

NOTA INFORMACYJNA

dla obligacji serii A

o wartości nominalnej 1.000 PLN każda

i łącznej wartości nominalnej 1.000.000.000 PLN

Emitent: Tauron Polska Energia S.A.



Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Katowice, 14 grudnia 2020 r.

SPIS TREŚCI

Paragraf	Strona
I. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej	2
II. Podstawowe informacje o Emitencie	3
1. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody	3
III. Czynniki ryzyka	4
1. Ryzyka regulacyjno-prawne	4
1.1 Ryzyko regulacyjne	4
1.2 Ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowego	4
1.3 Ryzyko naruszenia prawa przez Emitenta oraz spółki z Grupy TAURON	4
1.4 Ryzyko koncesji	4
1.5 Ryzyko środowiskowe	5
2. Ryzyka finansowe	5
2.1 Ryzyko pozyskania finansowania	5
2.2 Ryzyko dotrzymania kowenantów umów finansowania	5
2.3 Ryzyko stopy procentowej i kursu walutowego	5
2.4 Ryzyko płynności	6
2.5 Ryzyko podatkowe	6
2.6 Ryzyko kredytowe	6
2.7 Ryzyko związane z obniżeniem ocen ratingowych	6
2.8 Ryzyko związane z ubezpieczeniem działalności	7
3. Ryzyka związane z rozwojem i utrzymaniem majątku	7
3.1 Ryzyko majątku Grupy TAURON	7
3.2 Ryzyko związane z odtworzeniem i modernizacją aktywów Grupy TAURON	7
3.3 Ryzyko bezpieczeństwa i ochrony mienia	7
3.4 Ryzyko związane z posiadanymi nieruchomościami	8
4. Zewnętrzne i wewnętrzne ryzyka dotyczące podstawowej działalności Grupy TAURON	8
4.1 Ryzyko handlowe	8
4.2 Ryzyko związane z konkurencją na rynku energii elektrycznej	8
4.3 Ryzyko cen transferowych	9
4.4 Ryzyko związane z posiadaniem pozycji dominującej	9
4.5 Ryzyko związane z procesem wytwarzania i dystrybucji energii	9
4.6 Ryzyko związane z obowiązkiem umorzenia świadectw pochodzenia lub uiszczenia opłaty zastępczej	9
4.7 Ryzyko niedotrzymania postanowień umownych	9
4.8 Ryzyko wolumenu i marży	10
4.9 Ryzyko zmian klimatu	10
4.10 Ryzyko pogodowe	11
4.11 Ryzyko procesu zakupowego	11
4.12 Ryzyko obsługi klienta	11
4.13 Ryzyko realizacji umów przez wykonawców i podwykonawców	11
4.14 Ryzyko geologiczne	12
4.15 Ryzyko makroekonomiczne	12
4.16 Ryzyko związane z pandemią	12
5. Pozostałe ryzyka	13
5.1 Ryzyko IT	13
5.2 Ryzyko sporów społecznych	13
5.3 Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi	13
5.4 Ryzyko kadrowe	13
5.5 Ryzyko braku należytej staranności pracowników	14
5.6 Ryzyko BHP	14
5.7 Ryzyko nadużyć wewnętrznych	14
5.8 Ryzyko nadużyć zewnętrznych	14
5.9 Ryzyko ochrony danych osobowych	14
6. Ryzyka związane z inwestowaniem w Obligacje	15

6.1	Ryzyko utraty zainwestowanych środków.....	15
6.2	Ryzyko zmiany stawki referencyjnej.....	15
6.3	Ryzyko ceny Obligacji na rynku wtórnym	15
6.4	Ryzyko związane z płynnością Obligacji	15
6.5	Ryzyko braku możliwości realizacji uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.....	16
6.6	Ryzyko dotyczące trybu i sposobu podejmowania uchwał przez zgromadzenie obligatariuszy	16
6.7	Ryzyko związane z wcześniejszym wykupem Obligacji z inicjatywy Emitenta.....	16
7.	Ryzyka związane z obrotem Obligacjami	16
7.1	Ryzyko nałożenia przez GPW kary pieniężnej na Emitenta.....	16
7.2	Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta.....	16
7.3	Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR	17
7.4	Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji w ASO	17
7.5	Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji z obrotu	18
IV.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.....	19
1.	Cel emisji	19
2.	Określenie rodzaju emitowanych Obligacji	19
3.	Wielkość emisji.....	19
4.	Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	19
5.	Wyniki subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.....	20
5.1	Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży	20
5.2	Data przydziału instrumentów dłużnych.....	20
5.3	Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą.....	20
5.4	Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy	20
5.5	Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży	20
5.6	Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane).....	20
5.7	Wartość nominalna instrumentów dłużnych	20
5.8	Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach	20
5.9	Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach	20
5.10	Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów par. 4 ust. 6 Regulaminu ASO GPW	20
5.11	Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)	21
5.12	Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta	21
6.	Warunki wykupu Obligacji i wypłaty oprocentowania	21
6.1	Warunki wykupu Obligacji.....	21
6.2	Warunki wypłaty oprocentowania	22
6.3	Płatności z tytułu Obligacji.....	23
7.	Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia.....	23

8.	Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż cztery miesiące udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia	23
9.	Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	23
10.	Rating przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej - w przypadku jej dokonania i ogłoszenia	23
11.	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	24
12.	Wycena przedmiotu zabezpieczenia Obligacji dokonana przez uprawniony podmiot.....	24
13.	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych przez obligatariuszy akcji oraz ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta po konwersji Obligacji na akcje (w przypadku obligacji zamiennych).....	24
14.	Liczba akcji przypadających na jedną Obligację, cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia oraz terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia akcji (w przypadku obligacji z prawem pierwszeństwa).....	24
15.	Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia noty informacyjnej, a jeśli nie - wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.....	24
Załącznik 1		25
Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta.....		25
Załącznik 2		43
Tekst Statutu Emitenta		43
Załącznik 3		66
Uchwały właściwych organów korporacyjnych Emitenta.....		66
Załącznik 4		69
Warunki Emisji Obligacji serii A		69
Załącznik 5		88
Definicje i objaśnienia skrótów		88

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

My, niżej podpisani oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Podpis:

TAURON Polska Energia S.A.
Prokurent

Imię i nazwisko:

Krzysztof Summa

Stanowisko:

Podpis:

TAURON Polska Energia S.A.
Wiceprezes Zarządu
ds. Finansów

Imię i nazwisko:

Marek Wadowski

Stanowisko:

Zgodnie z postanowieniami § 3 ust. 4 pkt 2 w zw. z § 18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW Emitent instrumentów nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w odniesieniu do instrumentów dłużnych objętych niniejszą notą informacyjną.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa Emitenta:	TAURON Polska Energia S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Katowice
NIP:	9542583988
REGON:	240524697
KRS:	0000271562
Adres:	ks. P. Ściegiennego 3, 40-114 Katowice
Numer telefonu:	+ 48 32 774 24 05
Numer faksu:	+ 48 32 774 27 99
Adres głównej strony internetowej:	www.auron.pl
Adres poczty elektronicznej:	TPE.kancelaria@auron.pl TPE.FFO@auron.pl

1. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody

Działalność Emitenta w zakresie obrotu energią elektryczną i obrotu paliwami gazowymi wymaga posiadania koncesji. Emitent posiada koncesję na obrót energią elektryczną o numerze OEE/508/18516/W/2/2008/MZn wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 13 maja 2008 roku i ważną do dnia 31 grudnia 2030 roku. Emitent posiada koncesję na obrót paliwami gazowymi o numerze OPG/202/18516/W/2/2012/KF, wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 27 kwietnia 2012 roku i ważną do dnia 4 maja 2022 roku.

III. CZYNNIKI RYZYKA

1. Ryzyka regulacyjno-prawne

1.1 Ryzyko regulacyjne

Emitent jest narażony na ryzyko regulacyjne, które polega na możliwości poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści, co może nastąpić w związku ze zmianami obowiązujących przepisów prawa dotyczących Emitenta lub z wprowadzeniem nowych regulacji, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta i Grupy TAURON. Ryzyko regulacyjne jest spowodowane ogólną niestabilnością otoczenia prawnego, która przejawia się w zmianach polityki regulacyjnej na poziomach krajowym i europejskim, w szczególności ze względu na postępującą integrację europejskiego rynku energii, która może skutkować znaczącym podwyższeniem wymagań w stosunku do poprzednio obowiązujących regulacji. Ryzyko to jest również uzależnione od zmieniającej się sytuacji politycznej.

Wprawdzie Emitent podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu nowych lub zmienianych regulacji na jego działalność, jednakże działania te mogą nie zapobiec negatywnym skutkom zmian oddziaływującym na jego działalność. W związku z tym, ustanowienie nowych regulacji lub zmiana obecnie obowiązujących dotyczących działalności Grupy TAURON, może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

1.2 Ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowego

Emitent oraz Grupa TAURON są narażeni na ryzyko związane z częstymi zmianami w prawie podatkowym. Prowadzona przez Grupę TAURON działalność jest istotnie narażona na negatywne konsekwencje wynikające z częstych zmian prawa podatkowego, które m. in. jest dostosowywane do wymogów wynikających z prawa Unii Europejskiej oraz może służyć jako instrument realizacji polityki energetycznej. Rodzaj i częstotliwość takich zmian, a także trudności interpretacyjne, które mogą zostać wywołane przez takie zmiany, mogą mieć negatywny wpływ na działalność Grupy TAURON, jej sytuację finansową oraz zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

1.3 Ryzyko naruszenia prawa przez Emitenta oraz spółki z Grupy TAURON

Działalność Emitenta oraz Grupy TAURON wiąże się z ryzykiem naruszenia obowiązujących przepisów prawa, co może skutkować nałożeniem kar finansowych na Emitenta lub jego spółki zależne, lub też koniecznością poniesienia odpowiedzialności karnej lub cywilnej. Grupa TAURON prowadzi stały monitoring otoczenia prawnego i zmian przepisów prawa, które mogą jej dotyczyć, oraz monitoruje procesy wdrażania wymaganych przepisami prawa zmian do regulacji wewnętrznych. Grupa TAURON nie może jednak wykluczyć, że jej interpretacja przepisów prawa będzie odmienna od interpretacji przyjętej przez sądy i organy administracji publicznej. Nałożenie na Grupę TAURON kar finansowych, grzywien i innych podobnych sankcji w znacznej wysokości, może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

1.4 Ryzyko koncesji

Istotną część działalności gospodarczej Grupy TAURON, np. działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji i obrotu energią elektryczną oraz ciepłem, wymaga posiadania koncesji wydawanych przez właściwe organy administracji publicznej. Brak odpowiedniej koncesji może wiązać się z koniecznością znacznego ograniczenia prowadzonej przez Grupę TAURON działalności. Grupa TAURON na bieżąco monitoruje realizację nałożonych na nią obowiązków koncesyjnych i zmiany w aktach prawnych je regulujących oraz z odpowiednim wyprzedzeniem występuje o przedłużenie bądź odnowienie koncesji. Jednak nie można wykluczyć, że dana koncesja nie zostanie przedłużona lub odnowiona. Brak wymaganych koncesji może mieć negatywny wpływ na

działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

1.5 Ryzyko środowiskowe

Emitent oraz Grupa TAURON są narażeni na nałożenie sankcji za degradację środowiska naturalnego, która może nastąpić w wyniku działalności Grupy TAURON. Działalność prowadzona przez Grupę TAURON może wywierać istotny wpływ na środowisko naturalne i podlega rozbudowanym regulacjom dotyczącym ochrony środowiska naturalnego. Grupa TAURON prowadzi działalność zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju, przy wykorzystaniu nowoczesnych urządzeń i infrastruktury, oraz na bieżąco monitoruje zgodność prowadzonej działalności z regulacjami dotyczącymi ochrony środowiska. Emitent oraz Grupa TAURON nie mogą jednak wykluczyć, że w związku z ich działalnością mogą wystąpić zdarzenia, które wywrą negatywny wpływ na środowisko naturalne. Konsekwencją takich zdarzeń może być nałożenie na Emitenta oraz Grupę TAURON istotnych sankcji, a także pogorszenie wizerunku Grupy TAURON wśród jej klientów i kontrahentów. Może to mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

2. Ryzyka finansowe

2.1 Ryzyko pozyskania finansowania

Działalność Emitenta oraz Grupy TAURON wymaga korzystania z finansowania zewnętrznego. Emitent stara się dywersyfikować źródła finansowania, pozyskiwać nowe finansowanie z odpowiednim wyprzedzeniem, a także na bieżąco analizować możliwości skorzystania z nowych źródeł finansowania. Emitent nie może jednak wykluczyć, że w wyniku zmiany warunków rynkowych, polityk kredytowych banków lub zmiany polityk inwestycyjnych inwestorów nabywających dłużne papiery wartościowe, Emitent może mieć trudności z pozyskaniem nowego finansowania lub warunki nowego finansowania mogą być mniej korzystne od warunków obecnie oferowanych. Ograniczenie dostępu do finansowania zewnętrznego może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

2.2 Ryzyko dotrzymania kowenantów umów finansowania

Emitent oraz Grupa TAURON ponoszą ryzyko niedotrzymania tzw. „kowenantów”, czyli zobowiązań dłużnika wobec wierzycieli wynikających z dokumentacji finansowania. Wprawdzie Emitent stosuje politykę polegającą na standaryzacji kowenantów i zapisów umów finansowania w najbardziej kluczowych elementach dokumentacji, jednak Emitent oraz Grupa TAURON są narażeni na ryzyko niedotrzymania tych kowenantów, a w szczególności niedotrzymania granicznej dopuszczalnej wartości wskaźnika dług netto/EBITDA.

Niedotrzymanie kowenantów umów finansowania stanowi naruszenie tych umów i po spełnieniu dodatkowych warunków może spowodować postawienie w stan wymagalności prawie całego finansowania (z wyjątkiem obligacji podporządkowanych). Sytuacja taka może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

2.3 Ryzyko stopy procentowej i kursu walutowego

Emitent podlega ryzyku stopy procentowej i kursu walutowego. Odsetki od części pozyskanego finansowania są naliczane według zmiennej stopy procentowej. Taka stopa procentowa stanowi przeważnie sumę odpowiedniej stawki referencyjnej stosowanej na rynku międzybankowym oraz marży odsetkowej. W związku z tym podwyższenie stawki referencyjnej prowadzi do podwyższenia stopy procentowej i, w konsekwencji, do podwyższenia kosztów finansowania Grupy TAURON oraz Emitenta. Ponadto Grupa TAURON ekspozycja jest na wahania kursów walutowych z tytułu zakupu uprawnień do emisji CO₂ oraz finansowania udzielonego Emitentowi w walutach obcych. W przypadku takich finansowań wzrost kursu wymiany danej waluty będzie prowadził do wzrostu kosztów finansowania Grupy TAURON. Grupa TAURON stosuje instrumenty, które mają

zabezpieczyć ją przed negatywnymi zmianami stóp procentowych i kursów walut, jednak takie instrumenty mogą nie zabezpieczyć Grupy TAURON przed wszystkimi takimi zmianami. Jednocześnie zastosowanie niektórych instrumentów zabezpieczających ogranicza pozytywne efekty spadku stóp procentowych. Znaczący wzrost kosztów finansowania Grupy TAURON może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

2.4 Ryzyko płynności

Emitent oraz Grupa TAURON są narażeni na ryzyko utraty lub ograniczenia zdolności do regulowania bieżących wydatków ze względu na nieadekwatną wielkość lub strukturę płynnych aktywów w stosunku do zobowiązań krótkoterminowych lub też niedostateczny poziom rzeczywistych wpływów netto z działalności operacyjnej. Grupa TAURON na bieżąco monitoruje swoją sytuację płynnościową, jednak nie można wykluczyć, że w wyniku gwałtownych wahań koniunktury, pogorszenia spłat należności przez kontrahentów lub zakłóceń w dostępie do zewnętrznych źródeł finansowania, może wystąpić ryzyko płynności, co negatywnie wpłynie na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

2.5 Ryzyko podatkowe

Ryzyko podatkowe, któremu podlega Emitent oraz Grupa TAURON, jest związane z błędną lub nieterminową realizacją zobowiązań podatkowych Emitenta lub spółek z Grupy TAURON, mogącą powodować naliczanie odsetek karnych lub nałożenie kar administracyjnych. Wprawdzie Grupa TAURON korzysta z opiniowania zdarzeń gospodarczych przez doradców podatkowych oraz stosuje jednolite zasady rozliczeń spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową, jednak ze względu na często zmieniające się przepisy i rozstrzyganie spraw ad casum przez organy administracji publicznej, Emitent nadal ponosi ryzyko związane z prawidłową i terminową realizacją zobowiązań podatkowych. W konsekwencji nie spełnienia odpowiednich wymogów w tym zakresie istnieje ryzyko utraty statusu Podatkowej Grupy Kapitałowej, co może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

2.6 Ryzyko kredytowe

Emitent jest narażony na możliwość poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści z powodu niewywiązania się jego partnerów handlowych z zobowiązań kontraktowych, jak również ze względu na wystąpienie ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości w związku z pogorszeniem sytuacji finansowej kontrahentów Emitenta.

Grupa TAURON zarządza ryzykiem kredytowym poprzez sterowanie poziomem ekspozycji kredytowej, generowanej w momencie zawierania kontraktów przez spółki Grupy TAURON. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której Grupa TAURON będzie narażona na konieczność poniesienia dodatkowych kosztów związanych z tworzeniem rezerw na należności trudno ściągalne lub realizację windykacji należności, co może spowodować pogorszenie wyników finansowych i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

2.7 Ryzyko związane z obniżeniem ocen ratingowych

Emitent posiada ocenę wiarygodności kredytowej nadaną przez agencję ratingową Fitch na poziomie BBB- z perspektywą stabilną. Przyznana ocena ratingowa ma znaczący wpływ na poziom kosztów finansowania oraz inne warunki pozyskania nowego finansowania przez Grupę TAURON. Przyznana ocena może w przyszłości ulec obniżeniu zarówno z powodów makroekonomicznych, jak i z przyczyn leżących po stronie Emitenta. Konsekwencją takiej sytuacji mogą być utrudnienia w pozyskiwaniu finansowania, pogorszenie płynności Grupy TAURON lub wzrost kosztów finansowania działalności gospodarczej. Zdarzenia te mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

2.8 Ryzyko związane z ubezpieczeniem działalności

Emitent oraz Grupa TAURON są narażeni na ryzyko związane z rosnącą niechęcią towarzystw ubezpieczeniowych do angażowania się w ubezpieczanie aktywów wytwórczych funkcjonujących w oparciu o paliwa kopalne. Może to powodować coraz większe trudności z uzyskaniem satysfakcjonujących ofert ubezpieczenia przez Emitenta, a w konsekwencji do pozostawienia tej części majątku Grupy TAURON bez ubezpieczenia. W przypadku wystąpienia awarii lub znacznego pogorszenia stanu nieubezpieczonego majątku spowodowanego np. klęskami żywiołowymi, Grupa TAURON może być zmuszona do poniesienia znacznych nakładów na naprawę tych składników majątku. Wydatki na odtworzenie nieubezpieczonego majątku mogą spowodować redukcję dostępnych zasobów Grupy TAURON, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

3. Ryzyka związane z rozwojem i utrzymaniem majątku

3.1 Ryzyko majątku Grupy TAURON

Grupa TAURON prowadzi działalność gospodarczą w oparciu o posiadany majątek, który narażony jest na ryzyko związane z awariami maszyn i urządzeń, jak również awariami sieci dystrybucyjnych (energii elektrycznej, ciepła) powodowanymi m.in. przez zdarzenia losowe, w tym związane z ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi (burze, powodzie, huraganowe wiatry, fale upałów, pożary). Grupa TAURON zarządza tym ryzykiem poprzez optymalizację nakładów inwestycyjnych na odtworzenie majątku, czynne monitorowanie stanu maszyn, urządzeń i instalacji, podnoszenie kwalifikacji zawodowych i kultury pracy pracowników, reagowanie na sytuacje awaryjne poprzez właściwą obsługę techniczną oraz stosowanie automatyki zabezpieczającej. Grupa TAURON posiada również w pewnym zakresie ubezpieczenie majątku od zdarzeń losowych (z wyłączeniem majątku znajdującego się pod ziemią oraz przesyłowych linii napowietrznych, a także standardowych wyłączeń i franszyz rynkowych) oraz stopniowo dostosowuje majątek do konsekwencji ekstremalnych zjawisk pogodowych oraz zmienności warunków pogodowych, w szczególności w obszarze dystrybucji. Nie można jednak wykluczyć możliwości wystąpienia awarii elementów majątku Grupy TAURON, które spowodują przestoje w działalności. Straty finansowe wynikające z takich przestojów oraz dodatkowe koszty związane z usuwaniem awarii mogą mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

3.2 Ryzyko związane z odtworzeniem i modernizacją aktywów Grupy TAURON

Emitent oraz Grupa TAURON prowadzą szereg inwestycji mających na celu odtworzenie i modernizację majątku w wielu obszarach swojej działalności, które z uwagi na skalę i często skomplikowany charakter realizacji stanowią źródło zagrożeń mogących mieć wpływ na harmonogram, budżet lub jakość produktów końcowych, jak również mogą stanowić źródło zagrożeń wpływających na bieżące funkcjonowanie Emitenta i Grupy TAURON. Zmaterializowanie się któregośkolwiek z tych zagrożeń może prowadzić do opóźnień lub niemożności realizacji planów inwestycyjnych Emitenta. Istotnym elementem tego ryzyka może być brak środków w odpowiedniej wysokości na realizację wskazanych inwestycji, co z kolei przekłada się na możliwość ich planowanej realizacji i może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta i Grupy TAURON, w tym na zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

3.3 Ryzyko bezpieczeństwa i ochrony mienia

Emitent jest narażony na ryzyko włamania do obiektów, uzyskania przez osoby nieuprawnione dostępu do urządzeń (w tym IT/OT, tj. infrastruktury informatycznej i automatyki przemysłowej) czy elementów infrastruktury sieci dystrybucji energii elektrycznej lub ciepła, zniszczenie lub uszkodzenie mienia, kradzieży mienia, jak również uzyskanie przez osoby nieuprawnione dostępu do dokumentacji Emitenta oraz Grupy TAURON. Zarówno Emitent, jak i Grupa TAURON, mając na uwadze ochronę majątku, dbają o jego bezpieczeństwo i dążą do zapewnienia bezpieczeństwa informacji. Jednak wystąpienie takich zdarzeń może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

3.4 Ryzyko związane z posiadanymi nieruchomościami

Ryzyko związane z posiadanymi nieruchomościami dotyczy przypadków braku odpowiedniego tytułu prawnego do części nieruchomości, z których korzysta Grupa TAURON. Sytuacja taka powoduje, że Emitent oraz spółki Grupy TAURON są narażone na ponoszenie kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz osiągnięte wyniki Grupy TAURON.

Przykładem takiego ryzyka jest sytuacja związana z wprowadzeniem przepisów prawnych, które przyznają nadleśnictwom prawo do ustanowienia służebności przesyłu energii elektrycznej, na rzecz przedsiębiorstw energetycznych, na nieruchomościach Skarbu Państwa, które są w zarządzie Lasów Państwowych. Wynagrodzenie za korzystanie z takich służebności ustalane jest w wysokości odpowiadającej wartości podatków i opłat ponoszonych przez Lasy Państwowe od części nieruchomości, z której korzystanie jest ograniczone w związku z obciążeniem taką służebnością. Ze względu na to, że pojedyncze nadleśnictwa zgłosiły już roszczenia wobec Emitenta o odszkodowanie z tytułu bezumownego korzystania z gruntów istnieje ryzyko, że ostateczna kwota opłat z tego tytułu przekroczy aktualne kalkulacje Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

W skrajnym przypadku materializacji tego ryzyka przeciwko Emitentowi lub spółkom Grupy TAURON mogą zostać wszczęte postępowania zmierzające do uniemożliwienia dalszego korzystania z nieruchomości, co może skutkować koniecznością poniesienia znaczących kosztów. Materializacja tego ryzyka może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4. Zewnętrzne i wewnętrzne ryzyka dotyczące podstawowej działalności Grupy TAURON

4.1 Ryzyko handlowe

Emitent oraz Grupa TAURON z tytułu prowadzonej działalności biznesowej posiada ekspozycję na zmiany cen na rynkach towarowych i produktów powiązanych, a w szczególności z tytułu zmiany:

- cen energii elektrycznej;
- cen węgla;
- cen gazu;
- cen uprawnień do emisji CO₂; oraz
- cen praw majątkowych.

Ryzyko handlowe, z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, stanowi jedno z kluczowych ryzyk Emitenta i obejmuje spółki Grupy TAURON w łańcuchu wartości, czyli zarówno z obszaru wydobywania, obszaru wytwarzania, jak również z obszaru sprzedaży. Emitent może jedynie prognozować przyszłe ceny energii oraz produktów powiązanych. Ponieważ Grupa TAURON wykazuje wrażliwość na zmienność cen energii elektrycznej, gazu oraz produktów powiązanych, wszelkie znaczące i nagłe zmiany cen rynkowych mogą doprowadzić do zmniejszenia przychodów lub zwiększenia kosztów Grupy TAURON. Materializacja tego ryzyka może skutkować negatywnym wpływem na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.2 Ryzyko związane z konkurencją na rynku energii elektrycznej

Działalność Emitenta oraz Grupy TAURON wiąże się z ryzykiem utraty klientów, wynikającym z możliwości wyboru przez klientów innego sprzedawcy energii elektrycznej. Jest to spowodowane dużą konkurencją na rynku. Wzmoczona aktywność sprzedażowa firm energetycznych wywiera coraz większą presję cenową, a klienci biznesowi mogą zmienić sprzedawcę w przypadku otrzymania korzystniejszej oferty. Może to prowadzić do spadku przychodów Emitenta i Grupy TAURON i w efekcie mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta, w tym jego zdolność do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.3 Ryzyko cen transferowych

Emitent i jego spółki zależne dokonują wielu transakcji z innymi podmiotami z Grupy TAURON. Transakcje te dotyczą między innymi sprzedaży paliw, energii elektrycznej, uprawnień do emisji, świadectw pochodzenia oraz świadczenia szeregu usług, od których uzależniona jest działalność Grupy TAURON. Emitent dba o zachowanie warunków rynkowych dla tych transakcji, jednak w przypadku transakcji z podmiotami powiązanymi oraz wdrożenia zunifikowanych standardów w zakresie sporządzania dokumentacji i procedur w tym zakresie, nie można wykluczyć potencjalnych sporów z organami podatkowymi na tym tle. Spory takie mogłyby skutkować nałożeniem na Emitenta lub spółki z Grupy TAURON istotnych kar finansowych, utratą statusu podatkowej grupy kapitałowej albo utrudnieniami w przeprowadzaniu takich transakcji, co miałoby negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta, w tym zdolność do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.4 Ryzyko związane z posiadaniem pozycji dominującej

Grupa TAURON posiada pozycję dominującą w zakresie świadczenia usług dystrybucji energii elektrycznej na obszarze obejmującym południową część Polski. Sytuacja taka powoduje, że podejmowane przez Emitenta oraz spółki Grupy TAURON czynności podlegają kontroli polskich i europejskich instytucji antymonopolowych, w tym Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Komisji Europejskiej. Organy te mogą stwierdzić stosowanie praktyk monopolistycznych w Grupie TAURON, co może skutkować wydaniem decyzji nakazujących zaniechanie ich stosowania oraz nałożeniem kary pieniężnej. Ewentualne decyzje wydane przez wskazane organy mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy TAURON, w tym zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.5 Ryzyko związane z procesem wytwarzania i dystrybucji energii

Proces wytwarzania, jak również dystrybucji energii elektrycznej i ciepłej, stanowi działalność narażoną na czynniki ryzyka związane z transportem i rozładunkiem paliw czy dostarczaniem energii elektrycznej i ciepłej do systemów przesyłowych i dystrybucyjnych. Zagrożenia w postaci pożaru, wybuchu czy awarii sieci stanowią nieodłączne ryzyka tej działalności, a ich materializacja może wynikać z niezachowania procedur wewnętrznych, wad technologicznych, błędów ludzkich czy też zdarzeń zewnętrznych. Wystąpienie któregoś z wskazanych zdarzeń może powodować wypadki przy pracy, szkody i zniszczenia mienia, zanieczyszczenia lub szkody w środowisku, a także przerwy w działalności, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta oraz Grupy TAURON, w tym zdolność do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.6 Ryzyko związane z obowiązkiem umorzenia świadectw pochodzenia lub uiszczenia opłaty zastępczej

W związku ze sprzedażą energii elektrycznej odbiorcom końcowym Emitent oraz spółki Grupy TAURON są obowiązani do umorzenia właściwych rodzajów świadectw pochodzenia. Obowiązek ten wiąże się z ponoszeniem kosztów przez Emitenta. Koszty praw majątkowych kalkulowane w ofertach do klientów muszą być ujmowane na poziomie aktualnych cen na rynku praw majątkowych. Przy braku wystarczającej płynności na hurtowym rynku terminowym ich zabezpieczenie realizowane jest na rynku bieżącym, gdzie wycena może być niewspółmierna do przychodów i kosztów wynikających z czynników rynkowych. W skrajnym przypadku, przy niedostępności praw majątkowych, powstaje konieczność poniesienia wyższych kosztów, czyli zapłaty opłaty zastępczej. Emitent narażony jest wtedy na utratę zakładanej marży, co będzie mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta, w tym jego zdolność do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.7 Ryzyko niedotrzymania postanowień umownych

Emitent oraz spółki Grupy TAURON są narażeni na ryzyko związane z niedotrzymaniem postanowień umownych zawartych w umowach z klientami, a także na niewywiązanie się z realizacji umów, co może skutkować reklamacjami klientów, a w konsekwencji stratami finansowymi oraz poniesieniem odpowiedzialności cywilnej. Zaistnienie takiej sytuacji miałoby również wpływ na pogorszenie reputacji Emitenta m.in. wśród klientów.

Emitent prowadzi aktualizację i dostosowuje wzorce umów do zmian prawnych, monitoruje reklamacje i postępowania Urzędu Regulacji Energetyki oraz Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz dąży do optymalizacji prowadzonych procesów, które mają zmniejszać ryzyko wystąpienia przypadków niewywiązywania się z postanowień umownych. Nie można jednak wykluczyć, że może dojść do materializacji tego ryzyka, co będzie miało negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.8 Ryzyko wolumenu i marży

Emitent jest narażony na ryzyko wolumenu i marży, które jest związane ze spadkiem wolumenu sprzedaży produktów oferowanych przez spółki Grupy TAURON, w szczególności wskutek rozwoju energooszczędności, ocieplania budynków, rozwoju prosumentów (tj. wytwórców energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii na własne potrzeby), wpływu czynników klimatycznych powodujących istotne odchylenie temperatury od wartości planowanych. Skutki tego ryzyka to przede wszystkim utrata przychodów w poszczególnych segmentach działalności Emitenta oraz Grupy TAURON, wynikająca ze zmniejszonego zapotrzebowania na energię. Zarówno niższy wolumen sprzedaży, jak i niższa uzyskiwana marża, mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz Grupy TAURON oraz zdolność do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.9 Ryzyko zmian klimatu

Emitent jest narażony na ryzyko zmian klimatu, z którym wiąże się zaostrzanie polityki klimatycznej Unii Europejskiej oraz wprowadzanie regulacji, które mogą stanowić utrudnienie w działalności Emitenta oraz spółek z Grupy TAURON. Przykładem takich wyzwań jest zwiększanie wymogów środowiskowych wprowadzanych w odpowiedzi na zmiany klimatyczne oraz rozwój działań wspierających efektywność energetyczną (w tym w szczególności rozwój prosumentów, wsparcie termoizolacji, budowa własnych źródeł energii i ciepła, czy też odejście od węgla jako paliwa). W konsekwencji powoduje to zmianę warunków funkcjonowania Emitenta i spółek Grupy TAURON oraz konieczność dostosowania ich działalności do zmian wynikających ze zmian klimatu. Zaistnienie takich zdarzeń może doprowadzić do utrudnień lub wzrostu kosztów pozyskania kapitału do finansowania działalności Emitenta i Grupy TAURON opartej na paliwach kopalnych, konieczności ponoszenia dodatkowych kosztów, które pozwolą dostosować ich działalność do zmian klimatycznych (m.in. konieczność poniesienia dodatkowych nakładów inwestycyjnych na dostosowanie majątku do wymogów środowiskowych), jak również utrudnienie lub wzrost kosztów ubezpieczenia majątku opartego na paliwach kopalnych, wzrost kosztów opłat środowiskowych, czy wzrost ceny uprawnień do emisji CO₂. Takim zdarzeniom może również towarzyszyć spadek marży w segmencie energetyki konwencjonalnej, spadek zapotrzebowania na energię w wyniku poprawy efektywności energetycznej i rozwoju energetyki prosumenckiej (tj. energii elektrycznej wytwarzanej z odnawialnych źródeł energii na własne potrzeby) i w konsekwencji spadek zapotrzebowania na dotychczas oferowane produkty oferowane przez Emitenta i spółki Grupy TAURON.

Należy również brać pod uwagę możliwe ograniczenia zakresu działalności lub całkowite zaprzestanie działalności opartej o paliwa kopalne oraz związaną z tym restrukturyzację zatrudnienia, ponieważ zmiany klimatyczne mogą wymuszać np. zamykanie kopalń i tym samym likwidację stanowisk pracy. Wynikiem tego może być negatywne nastawienie społeczności lokalnej do wszelkich działań Emitenta wymagających w niektórych procesach administracyjnych zgód opinii społecznej lub organizacji pozarządowych. Może się to przełożyć na utrudnienia w spełnianiu wymogów administracyjnych lub uzyskiwaniu niezbędnych decyzji administracyjnych przez Emitenta, w szczególności w postępowaniach, które przewidują udział opinii społecznej lub organizacji pozarządowych. Ponadto polityka klimatyczna wymusza na Emitencie transformację z działalności opartej o paliwa kopalne na działalność, która docelowo nie będzie miała negatywnego wpływu na klimat. W efekcie końcowym konieczność ponoszenia wydatków w celu transformacji działalności może prowadzić do spadku wartości przedsiębiorstwa oraz uniemożliwić zaspokojenie oczekiwań rynku w wyniku braku uzyskania spodziewanych produktów lub rezultatów działań. Skutki ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Emitenta oraz Grupy TAURON, spadek ich przychodów, a w konsekwencji zdolność do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.10 Ryzyko pogodowe

Emitent oraz spółki z Grupy TAURON są narażone na ryzyko zmian pogodowych, co może skutkować ponoszeniem dodatkowych kosztów usuwania awarii, spadkiem wolumenu sprzedaży energii i ciepła, czy też spadkiem wolumenu produkcji oraz pogorszeniem wskaźników jakościowych, co będzie miało wpływ na przychód regulowany (tj. przychód oparty na mechanizmie określającym sposób kalkulacji taryfy dystrybucyjnej dla operatorów sieci dystrybucji energii elektrycznej). Takie negatywne konsekwencje mogą wystąpić w związku z wahaniami temperatur, występowaniem upalnych lat oraz łagodnych zim, większą intensywnością opadów, która może powodować powodzie, jak również opadami o nierównomiernym charakterze, skutkującymi dłuższymi okresami bezopadowymi, przerywanymi gwałtownymi opadami (nawalne deszcze), nasileniem się procesów ewaporacji (parowania), wzrostem częstotliwości i intensywności huraganów, silnymi wiatrami z towarzyszącymi im incydentalnie trąbami powietrznymi i wyładowaniami atmosferycznymi oraz częstszym występowaniem susz i związanymi z tym ograniczeniami w dostępie do wody, a także zwiększonym ryzykiem pożarów. Skutki materializacji tego ryzyka to w szczególności zwiększone koszty usuwania awarii. Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.11 Ryzyko procesu zakupowego

Emitent ponosi ryzyko procesu zakupowego związane z prowadzonymi postępowaniami zakupowymi, ich błędną realizacją, nieplanowanym wzrostem kosztów zakupu, brakiem uwzględnienia metod zapobiegania łamaniu praw człowieka przez partnerów biznesowych, przeciwdziałaniem korupcji i nadużyciom w procesach zakupowych oraz przestrzeganiem przez Emitenta standardów etyczno-moralnych w trakcie ich realizacji. Skutkiem materializacji tego ryzyka mogą być niekorzystne umowy zakupowe, konieczność unieważnienia postępowań przetargowych, utrata wizerunku i wiarygodności wobec interesariuszy przez Emitenta oraz Grupę TAURON. Grupa TAURON standaryzuje zasady prowadzenia postępowań w procesie zakupowym i zapewnia jego transparentność budując trwałe relacje z kontrahentami, co korzystnie wpływa na możliwość weryfikacji wyżej wskazanych czynników. Nie można jednak wykluczyć, że materializacja ryzyka będzie miała negatywny wpływ na działalność gospodarczą Emitenta i Grupy TAURON, ich sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.12 Ryzyko obsługi klienta

Emitent oraz spółki z Grupy TAURON są narażone na ryzyko obsługi klienta związane z niewywiązywaniem się ze standardów obsługi klienta powodującym niezadowolenie klienta z obsługi, reklamacje klientów oraz w efekcie końcowym ich utratę. Grupa TAURON podejmuje działania zmierzające do poprawy jakości obsługi i zadowolenia klienta zewnętrznego, wprowadza nowe regulacje wewnętrzne w celu poprawy standardów obsługi klienta, dba o rozwój kompetencji i umiejętności opiekunów klienta kluczowego oraz ciągle podnosi standardy obsługi klienta. Istnieje jednak ryzyko, że zaistnienie negatywnych czynników, o których mowa powyżej, może powodować negatywne skutki, które będą mieć niekorzystny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.13 Ryzyko realizacji umów przez wykonawców i podwykonawców

Emitent oraz Grupa TAURON zlecają realizację części zadań wykonawcom i podwykonawcom zewnętrznym, co rodzi ryzyko związane z nienależytym wywiązywaniem się wykonawców i podwykonawców ze zleconych prac, odstąpieniem od realizacji umowy i związanymi z tym opóźnieniami, zmianami budżetu i zakresu prac. Materializacja tego ryzyka może spowodować w szczególności wydłużenie procesu realizacji zamówienia, opóźnienia w realizacji projektu inwestycyjnego lub zakupowego, a także mniejsze przychody oraz konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów. Może to mieć niekorzystny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.14 Ryzyko geologiczne

Ze względu na swoją działalność w segmencie wydobywania węgla kamiennego Grupa TAURON jest narażona na istotne ryzyko związane z wpływem czynników geologicznych na możliwość wydobywania węgla. Ryzyko to może się zmaterializować przede wszystkim poprzez wystąpienie nieoczekiwanych utrudnień i w konsekwencji opóźnień w realizacji planów wydobywczych. Emitent oraz Grupa TAURON prowadzą wiele działań zmierzających do ograniczenia tego ryzyka, m.in. wykonywane są otwory kontrolne dla lepszego rozpoznania zalegania pokładów węgla, a także w rejonach zagrożonych prowadzone są działania profilaktyczne w celu poprawy warunków geologiczno-górnictwowych i ochrony przed zagrożeniami naturalnymi. Nie można jednak wykluczyć negatywnego wpływu materializacji ryzyka na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.15 Ryzyko makroekonomiczne

Na działalność Emitenta oraz Grupy TAURON mają wpływ czynniki makroekonomiczne dotyczące zarówno sytuacji gospodarczej w Polsce, jak również sytuacji gospodarczej innych krajów, a w szczególności pozostałych państw Unii Europejskiej. Zmiany sytuacji gospodarczej i geopolitycznej powodujące wahania wskaźników makroekonomicznych oraz cen surowców mogą mieć istotny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.16 Ryzyko związane z pandemią

Emitent oraz spółki z Grupy TAURON są narażone na ryzyko związane z wybuchem pandemii. Stan pandemii może powodować zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym w Polsce i na świecie oraz wywołuje istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, mogące mieć wpływ na sytuację finansową Emitenta i spółek Grupy TAURON.

Przyrost zachorowań w wyniku pandemii może powodować wprowadzenie licznych ograniczeń mających na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii, co z kolei przekłada się na ograniczenie aktywności gospodarczej wpływając na pracę zakładów przemysłowych oraz firm z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, a także zakłócenie funkcjonowania systemu gospodarczego kraju, co wpływa na wzrost gospodarczy w roku bieżącym i latach kolejnych.

W wyniku pandemii mogą pojawić się zmiany w otoczeniu rynkowym, w szczególności polegające na zmianach cen instrumentów finansowych oraz towarowych. Dużej zmienności mogą ulegać ceny uprawnień do emisji CO₂ oraz w konsekwencji ceny energii elektrycznej na rynku hurtowym. W zakresie czynników finansowych możliwe są istotne wahania kursów walutowych oraz zmienność stóp procentowych.

Stan pandemii może wpływać w szczególności na:

- poziom zapotrzebowania na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym oraz wolumeny dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej w Grupie TAURON,
- obniżenie produkcji w obszarze wytwarzania konwencjonalnego i w konsekwencji spadek zapotrzebowania na węgiel kamienny,
- powstanie zaburzeń finansowych u klientów Grupy TAURON, co może powodować problemy z regulowaniem bieżących płatności za energię elektryczną, ciepło i gaz,
- utrudnienia w realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy TAURON.

Skutki takiej pandemii są uzależnione w głównej mierze od czasu jej trwania, nasilenia i zasięgu, a także jej wpływu na wzrost gospodarczy w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie.

Niezależnie od skutków gospodarczych, stan pandemii wpływa na działalność operacyjną poszczególnych obszarów biznesowych Emitenta oraz spółek Grupy TAURON poprzez zwiększoną absencję pracowników, wzrost kosztów funkcjonowania wynikający z konieczności spełnienia warunków pandemicznych (koszty zakupu

materiałów, koszty zmian organizacyjnych), jak również relacje z kluczowymi podwykonawcami i kontrahentami Grupy TAURON oraz utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej.

Materializacja tego ryzyka może powodować w szczególności zaburzenia bieżącego funkcjonowania, a także wpływać negatywnie na przychody oraz powodować konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów. Może to mieć niekorzystny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

5. Pozostałe ryzyka

5.1 Ryzyko IT

Istotnym elementem funkcjonowania Emitenta oraz Grupy TAURON jest bezpieczeństwo i dostępność wykorzystywanej infrastruktury informatycznej. Nie można wykluczyć przypadków awarii infrastruktury IT mogących skutkować nieuprawnionym dostępem do systemów teleinformatycznych Emitenta oraz Grupy TAURON, infekcjami złośliwym oprogramowaniem, uszkodzeniami lub zniszczeniem elementów infrastruktury IT, zatrzymaniem procesów biznesowych lub utrudnieniem ich realizacji. Grupa TAURON zabezpiecza się przed tym ryzykiem poprzez opracowanie i utrzymywanie planów zapewnienia ciągłości funkcjonowania infrastruktury IT dla usług kluczowych, a także poprzez okresową identyfikację i kategoryzację zasobów IT w oparciu o cele dotyczące przywracania usług, stosowania rozwiązań IT o odpowiednich parametrach technicznych, zapewniających akceptowalny poziom niezawodności i sprawności działania. Nie można jednak wykluczyć, że materializacja ryzyka będzie miała negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

5.2 Ryzyko sporów społecznych

Emitent oraz spółki z Grupy TAURON są narażeni na ryzyko zaistnienia sporów zbiorowych, strajków czy konfliktów społecznych występujących wśród pracowników w związku z brakiem satysfakcji z ich sytuacji ekonomicznej i społecznej. Materializacja ryzyka może spowodować w szczególności przerwy lub zakłócenia w pracy operacyjnej Emitenta oraz spółek z Grupy TAURON oraz wzrost kosztów wynagrodzeń w związku z realizacją żądań pracowników. Wprawdzie Emitent zarządza ryzykiem prowadząc konsultacje społeczne w zakresie planowanych zmian oraz stosując politykę dialogu ze stroną społeczną, jednak znaczący wzrost kosztów wynagrodzeń w Grupie TAURON lub przestoju wynikających ze strajków mógłby mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

5.3 Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi

Emitent oraz spółki Grupy TAURON są stronami postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych istotnych dla działalności Grupy TAURON. Działania prowadzone przez Emitenta w tym zakresie zmierzają do ich korzystnego rozstrzygnięcia, nie można jednak wykluczyć, że część z nich może zakończyć się niekorzystnie dla Grupy TAURON. Istnieje również ryzyko wszczęcia przeciwno Emitentowi oraz spółkom Grupy TAURON innych postępowań, których rozstrzygnięcie może być dla Grupy TAURON niekorzystne, co może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

5.4 Ryzyko kadrowe

Istotny wpływ na bieżącą działalność Grupy TAURON ma wysoko wykwalifikowana kadra pracownicza posiadająca odpowiednie doświadczenie branżowe. Ryzyko kadrowe, które ponosi Emitent, jest związane z warunkami zatrudnienia i pracy, zarządzaniem kapitałem ludzkim, zarządzaniem ścieżkami kariery i rekrutacją oraz systemami szkoleń swojej kadry. Materializacja ryzyka w postaci odejścia wysoko wykwalifikowanej kadry Emitenta oraz spółek z Grupy TAURON może wiązać się z zakłóceniami w pracy operacyjnej Emitenta oraz

Grupy TAURON. Może to mieć niekorzystny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

5.5 Ryzyko braku należytej staranności pracowników

Emitent ponosi ryzyko braku należytej staranności pracowników związane z nieprzestrzeganiem procedur i brakiem należytej staranności pracowników przy wykonywaniu obowiązków służbowych, które mogą powodować bezpośrednie straty finansowe lub podejmowanie niewłaściwych decyzji biznesowych w wyniku braku rzetelnej informacji. W ramach reakcji na to ryzyko Emitent prowadzi systematyczne, okresowe szkolenia pracowników oraz analizuje powtarzające się przypadki błędów i pomyłek pracowników podejmując systemowe działania zaradcze. Mimo wprowadzenia takich procedur nie można jednak wykluczyć zaistnienia takich zdarzeń, a materializacja tego ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

5.6 Ryzyko BHP

Emitent oraz spółki z Grupy TAURON ponoszą ryzyko BHP, które jest związane z zapewnieniem zdrowia i bezpieczeństwa w pracy pracowników oraz osób współpracujących z Emitentem oraz spółkami z Grupy TAURON. Materializacja tego ryzyka może się wiązać z utratą zdrowia lub nadmierną ekspozycją pracownika na czynniki szkodliwe, a w konsekwencji wypłatą odszkodowania z tytułu uszczerbku na zdrowiu. Wprawdzie Emitent zapewnia optymalne warunki pracy, prowadzi aktywny monitoring warunków pracy oraz poprawność jej organizacji, jednak mimo wprowadzenia takich procedur, takie zdarzenia mogą występować, a ich materializacja ryzyka będzie miała negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

5.7 Ryzyko nadużyć wewnętrznych

Emitent jest narażony na ryzyko nadużyć wewnętrznych związane z przywłaszczeniem lub wykorzystywaniem majątku Emitenta przez jego pracowników lub osoby współpracujące, a także dewastację tego majątku, jego kradzież, wykorzystywaniem pozycji służbowej do uzyskiwania korzyści osobistych, które mogą prowadzić do strat finansowych oraz do poniesienia odpowiedzialności karnej i cywilnej przez Emitenta lub osoby dokonujące takich działań. Sytuacje takie mogą mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON powodując utrudnienia w działalności operacyjnej Emitenta, co może mieć wpływ na sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

5.8 Ryzyko nadużyć zewnętrznych

Emitent ponosi ryzyko wystąpienia nadużyć zewnętrznych, które mogą wywrzeć wpływ na działalność Emitenta w związku ujawnieniem informacji osobom nieuprawnionym, utratą istotnych informacji, staniem się celem szpiegostwa handlowego czy wyłudzeń podatkowych, a także kradzieży majątku Emitenta, aktów wandalizmu, fałszerstwa, jak również wystąpienia zamachów terrorystycznych czy wykorzystywania działalności Emitenta do prania brudnych pieniędzy. Materializacja któregoś z powyższych zdarzeń może prowadzić do strat finansowych, kar finansowych, odpowiedzialności karnej i cywilnoprawnej oraz utraty wizerunku Emitenta, co będzie miało negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

5.9 Ryzyko ochrony danych osobowych

Istotnym elementem funkcjonowania Grupy TAURON są kwestie dotyczące ochrony danych osobowych. W przypadku naruszenia przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych, Emitent jest narażony na zastosowanie wobec spółek Grupy TAURON sankcji administracyjnych, zaś członkowie ich organów – sankcji karnych. Materializacja tego ryzyka wiąże się również możliwością wszczęcia dochodzenia przeciwko spółkom Grupy TAURON przez osoby, których dane dotyczą, roszczeń z tytułu naruszenia RODO. Wystąpienie

powyższych zdarzeń może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Grupy TAURON, jej sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

6. Ryzyka związane z inwestowaniem w Obligacje

6.1 Ryzyko utraty zainwestowanych środków

Obligacje nie są zabezpieczone, a inwestowanie w Obligacje niesie ze sobą ryzyko utraty przez Obligatariuszy całości lub części zainwestowanych środków. W sytuacji, gdy Emitent nie wykona swoich zobowiązań z tytułu Obligacji, w tym nie dokona wykupu Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji, Obligatariusze będą uprawnieni do dochodzenia swoich roszczeń z tytułu Obligacji w stosunku do Emitenta. W sytuacji braku zabezpieczenia Obligacji oraz niewystarczających aktywów Emitenta istnieje ryzyko, że roszczenia Obligatariuszy z tytułu Obligacji nie zostaną w całości lub w części zaspokojone, co oznacza poniesienie strat przez Obligatariuszy.

Środki zainwestowane w Obligacje oraz środki należne Obligatariuszom z tytułu Obligacji nie są objęte systemem gwarantowania depozytów, o którym mowa w Ustawie o BFG.

6.2 Ryzyko zmiany stawki referencyjnej

Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne oraz oparte o odpowiednie stawki rynku pieniężnego WIBOR. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu mogą nastąpić znaczące zmiany WIBOR. Obniżenie poziomu WIBOR, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

Dodatkowo, w związku z obowiązywaniem Rozporządzenia w Sprawie Indeksów, które ustanawia zasady opracowywania, udostępniania oraz stosowania wskaźników referencyjnych na terenie Unii Europejskiej, oprocentowanie Obligacji, których stopa procentowa jest ustalana poprzez odniesienie do stawki WIBOR, może podlegać zmianom.

W celu dostosowania stawki WIBOR do wymogów wynikających z Rozporządzenia w Sprawie Indeksów, stawka ta może ulegać zmianom np. modyfikacji metodologii obliczania tej stawki lub innych zasad dotyczących jej opracowywania albo nawet stawka WIBOR może nie być dalej publikowana. Takie zmiany mogą wpłynąć na obniżenie lub wzrost poziomu wskaźnika referencyjnego, który stanowi podstawę do ustalenia stopy procentowej dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu.

6.3 Ryzyko ceny Obligacji na rynku wtórnym

Wartość rynkowa Obligacji jest uzależniona, między innymi, od sytuacji kredytowej Emitenta oraz innych czynników, które mogą mieć wpływ na cenę Obligacji, takich jak możliwa mała ilość posiadaczy Obligacji, a co za tym idzie brak aktywnego rynku wtórnego. Inwestorzy mogą nie być w stanie sprzedać Obligacji w oczekiwanym przez nich czasie oraz po cenie, która umożliwi im uzyskanie oczekiwanej przez nich dochodowości. Z tego powodu, inwestorzy nie powinni nabywać Obligacji Emitenta, jeżeli nie są w stanie zaakceptować ryzyka braku możliwości szybkiej sprzedaży Obligacji po akceptowalnej dla nich cenie. Ceny Obligacji Emitenta na rynku wtórnym mogą ulegać znaczącym i nieoczekiwanym zmianom.

6.4 Ryzyko związane z płynnością Obligacji

Emitent wskazuje, że istnieje ryzyko związane z płynnością Obligacji po wprowadzeniu ich do obrotu na ASO. Ryzyko wynika z niemożności przewidzenia zainteresowania Obligacjami Emitenta wśród inwestorów. W związku z tym możliwe są znaczne wahania kursów notowań Obligacji, a także sytuacja, w której inwestorzy nie będą w stanie kupić lub sprzedać Obligacji po oczekiwanych cenach oraz w wybranych przez siebie terminach.

6.5 Ryzyko braku możliwości realizacji uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, w kontekście przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego i Prawa Upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu Obligacji, jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

6.6 Ryzyko dotyczące trybu i sposobu podejmowania uchwał przez zgromadzenie obligatariuszy

Zgodnie z Ustawą o Obligacjach zgromadzenie obligatariuszy będzie ważne, jeżeli będzie na nim reprezentowana co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Ponadto, zgodnie z Warunkami Emisji, uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają bezwzględną większością głosów Obligatariuszy, z zastrzeżeniem surowszych zasad podejmowania uchwał przez zgromadzenie obligatariuszy określonych w Ustawie o Obligacjach. Emitent wskazuje, że uchwały zgromadzenia obligatariuszy wiążą wszystkich Obligatariuszy, w tym Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy nie wzięli udziału w głosowaniu na zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy wstrzymali się od głosu, Obligatariuszy, którzy głosowali przeciw oraz Obligatariuszy, którzy nabyli Obligacje po dniu podjęcia uchwały zgromadzenia obligatariuszy. Z tego względu istnieje możliwość podjęcia przez zgromadzenie obligatariuszy uchwały bez udziału lub zgody wszystkich Obligatariuszy, a treść takiej uchwały może być sprzeczna z indywidualnymi interesami poszczególnych Obligatariuszy.

6.7 Ryzyko związane z wcześniejszym wykupem Obligacji z inicjatywy Emitenta

Zgodnie z par. 8 Warunków Emisji Emitent ma prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji. Wprawdzie w przypadku realizacji tego uprawnienia przez Emitenta, Obligatariuszom będzie wypłacona premia określona w Suplemencie Emisyjnym, niemniej jej wysokość może być niższa od przewidywanych płatności z tytułu odsetek, gdyby wykup Obligacji nastąpił w Dniu Wykupu. W przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligatariusz może nie mieć możliwości zainwestowania wypłaconych przez Emitenta środków w sposób, który zapewniłby mu zwrot z inwestycji zbliżony do zakładanego przez Obligatariusza zwrotu z inwestycji w Obligacje.

7. Ryzyka związane z obrotem Obligacjami

7.1 Ryzyko nałożenia przez GPW kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z §17c Regulaminu ASO GPW, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, lub nie wykonuje bądź nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w §15a i 15b, lub w §17-17b, GPW może udzielić Emitentowi upomnienia lub nałożyć karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie §17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 PLN.

7.2 Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

7.3 Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR

W przypadku naruszenia przez Emitenta określonych przepisów Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na Emitenta kary pieniężne. W przypadku naruszenia przez Emitenta obowiązków związanych z podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, KNF może na podstawie art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Publicznej nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.364.000 PLN lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Ponadto, zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku naruszenia przez Emitenta przepisów Rozporządzenia MAR dotyczących prowadzenia list osób mających dostęp do informacji poufnych, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 PLN.

Nałożenie na Emitenta kar pieniężnych w związku z naruszeniem obowiązków wynikających z przepisów Rozporządzenia MAR, mogłoby mieć istotny wpływ na dalszą działalność Emitenta, w tym na jego sytuację finansową oraz zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

7.4 Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji w ASO

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu; lub
- (c) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót Obligacjami GPW może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w lit. (b) lub (c) powyżej (§11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW).

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót Obligacjami na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, KNF może wskazać termin obowiązywania zawieszenia obrotu, który może ulec przedłużeniu, jeśli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą obowiązywały przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. KNF uchyli decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami, w przypadku gdy Obligacje przestaną spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego

naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. W takim wypadku firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu obrotu Obligacjami i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

7.5 Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji z obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć Obligacje z obrotu (§12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu;
- (c) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;
- (d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta; lub
- (e) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie Obligacji z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

GPW wyklucza Obligacje z obrotu (§12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW):

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- (b) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji;
- (d) w przypadku uprawnoczenia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu może podjąć decyzję o wykluczeniu Obligacji z obrotu, w przypadku gdy Obligacje przestaną spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. W takim wypadku firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

IV. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

1. Cel emisji

Emitent przeznaczy środki pozyskane z emisji Obligacji na: (i) finansowanie kosztów budowy/nabycia projektów OZE, (ii) finansowanie dystrybucji jak i ogólnej działalności korporacyjnej Grupy związanej z OZE lub transformacją energetyczną na zeroemisyjną, (iii) refinansowanie zadłużenia Grupy zaciągniętego w celu sfinansowania powyższych przedsięwzięć.

Środki emisji obligacji nie będą mogły zostać przeznaczone na finansowanie nowych i istniejących bloków węglowych, działalności Tauron Wydobycie S.A. oraz działalności Tauron Wytwarzanie S.A. (w przypadku innych przedsięwzięć niż wskazane w akapicie powyżej).

2. Określenie rodzaju emitowanych Obligacji

Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu.

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie:

- (a) art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego;
- (b) uchwały Zarządu Emitenta nr 308/VI/2020 z dnia 29 września 2020 r.; oraz
- (c) uchwały Zarządu Emitenta nr 340/VI/2020 z dnia 23 października 2020 r.

Dzień emisji Obligacji to 30 października 2020 r.

Niniejsza nota informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
A	PLO144500017	TPE1025	30 października 2020 r.	30 października 2025 r.

3. Wielkość emisji

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejsza nota informacyjna, wynosi 1.000.000.000 PLN.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji do kwoty 2.000.000.000 PLN (**Program**). Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach Programu wynosi 1.000.000.000 PLN, więc w ramach Programu Emitent może wyemitować jeszcze obligacje o łącznej wartości 1.000.000.000 PLN.

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN. Cena emisyjna jednej Obligacji wyniosła 1.000 PLN.

5. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

5.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Data rozpoczęcia subskrypcji: 21 października 2020 r.

Data zamknięcia subskrypcji: 22 października 2020 r.

5.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały przydzielone inwestorom w dniu 29 października 2020 r.

5.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Liczba Obligacji objętych subskrypcją wyniosła 1.000.000.

5.4 Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

Nie dotyczy. Liczba przydzielonych Obligacji była równa liczbie Obligacji, na które złożono zapisy.

5.5 Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży wyniosła 1.000.000.

5.6 Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena po jakiej nabywano Obligacje wynosiła 1.000 PLN za jedną Obligację.

5.7 Wartość nominalna instrumentów dłużnych

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN, a łączna wartość nominalna wszystkich wyemitowanych Obligacji wynosi 1.000.000.000 PLN.

5.8 Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

W ramach subskrypcji Obligacji Oświadczenie o Przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji złożyło 30 podmiotów.

5.9 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

W ramach przeprowadzonej subskrypcji Obligacje przydzielono 30 podmiotom.

5.10 Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów par. 4 ust. 6 Regulaminu ASO GPW

Osoby, którym przydzielono Obligacje nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów par. 4 ust. 6 Regulaminu ASO GPW

5.11 Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Nie dotyczy.

5.12 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły: 2.679.917 PLN brutto, w tym koszty:

- (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 2.565.000 PLN;
- (b) wynagrodzenia subemitentów: 0 PLN;
- (c) sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 108.240 PLN; oraz
- (d) promocji oferty: 1.624 PLN.

Metody rozliczenia kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: Wyemitowane obligacje stanowią zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej i koszty transakcyjne, które są amortyzowane i przypisywane do wyniku finansowego w odpowiednim okresie zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

6. Warunki wykupu Obligacji i wypłaty oprocentowania

6.1 Warunki wykupu Obligacji

Wykup Obligacji będzie dokonany poprzez płatność na rzecz Obligatariuszy wartości nominalnej Obligacji w dniu 30 października 2025 r. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, będą Obligatariusze posiadający Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w KDPW na sześć Dni Roboczych przed Dniem Wykupu, tj. w dniu 22 października 2025 r.

Wykup Obligacji będzie następować za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW.

Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu jedynie w przypadkach ściśle określonych w Warunkach Emisji. W przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji, obrót Obligacjami w ASO zostanie zawieszony.

Obligatariusze mogą żądać wcześniejszego wykupu, jeśli wystąpią zdarzenia przewidziane w par. 9.1 Warunków Emisji. Poza tym Obligatariusze mogą zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wystąpienia zdarzeń opisanych w Warunkach Emisji jako Przypadki Naruszenia i wskazanych w par. 9.3 Warunków Emisji lub wystąpienia ustawowych przesłanek wymagalności Obligacji wskazanych w par. 9.2 Warunków Emisji. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zachodzą okoliczności, które uprawnialyby Obligatariuszy do złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

6.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej i obliczane dla właściwych Okresów Odsetkowych. Stopa procentowa Obligacji jest równa Marży oraz Stopie Bazowej ustalonej zgodnie par. 4.1 lit. b pkt. (ii) Warunków Emisji, a w przypadku niemożności ustalenia jej zgodnie z tym pkt., ustalana w oparciu o pkt. (iii) albo (iv) tego paragrafu.

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie obliczona po ustaleniu zmiennej stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez zmienną stopę procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

Ponadto, zgodnie z par. 4.3 Warunków Emisji, jeśli wartość jednego lub obu Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju za dany okres będzie niższa od poziomu wskazanego w Warunkach Emisji, stopa procentowa dla Okresów Odsetkowych przypadających po dniu publikacji danego Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju zostanie podwyższona na zasadach wskazanych w par. 4.3 Warunków Emisji.

Odsetki płatne są w Dniu Płatności Odsetek za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze.

Odsetki są naliczane od wskazanego w Suplemencie Emisyjnym dnia rozpoczęcia naliczenia odsetek (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup Obligacji.

W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta Obligatariusze będą uprawnieni do wskazanej w Suplemencie Emisyjnym Premii.

W kolejnych Okresach Odsetkowych dzień ustalenia stopy procentowej i Dzień Płatności Odsetek przypada:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia stopy procentowej	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
1	30 października 2020 r.	29 kwietnia 2021 r.	27 października 2020 r.	22 kwietnia 2021 r.	30 kwietnia 2021 r.
2	30 kwietnia 2021 r.	29 października 2021 r.	27 kwietnia 2021 r.	22 października 2021 r.	30 października 2021 r.
3	30 października 2021 r.	29 kwietnia 2022 r.	27 października 2021 r.	22 kwietnia 2022 r.	30 kwietnia 2022 r.
4	30 kwietnia 2022 r.	29 października 2022 r.	27 kwietnia 2022 r.	21 października 2022 r.	30 października 2022 r.
5	30 października 2022 r.	29 kwietnia 2023 r.	26 października 2022 r.	21 kwietnia 2023 r.	30 kwietnia 2023 r.
6	30 kwietnia 2023 r.	29 października 2023 r.	26 kwietnia 2023 r.	20 października 2023 r.	30 października 2023 r.

7	30 października 2023 r.	29 kwietnia 2024 r.	25 października 2023 r.	22 kwietnia 2024 r.	30 kwietnia 2024 r.
8	30 kwietnia 2024 r.	29 października 2024 r.	25 kwietnia 2024 r.	22 października 2024 r.	30 października 2024 r.
9	30 października 2024 r.	29 kwietnia 2025 r.	25 października 2024 r.	22 kwietnia 2025 r.	30 kwietnia 2025 r.
10	30 kwietnia 2025 r.	29 października 2025 r.	25 kwietnia 2025 r.	22 października 2025 r.	30 października 2025 r.

6.3 Płatności z tytułu Obligacji

Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze na odpowiedni rachunek Obligatariusza. Płatności będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych na koniec Dnia Ustalenia Praw.

Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność świadczeń z Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

7. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

8. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż cztery miesiące udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż cztery miesiące udostępnienie propozycji nabycia Obligacji, tj. na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosiła 15.733.000.000 PLN, w tym zobowiązań przeterminowanych 0 PLN (na poziomie jednostkowym) oraz 0 PLN zobowiązań na poziomie skonsolidowanym.

Perspektywa kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji: Emitent prognozuje, iż poziom zobowiązań do czasu całkowitego wykupu Obligacji będzie kształtował się na zbliżonym poziomie.

9. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Nie dotyczy.

10. Rating przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej - w przypadku jej dokonania i ogłoszenia

Agencja ratingowa Fitch nadała Emitentowi w dniu 21 maja 2020 r. następujące oceny ratingowe:

Kategoria	Ocena	Perspektywa
Rating długoterminowy w walucie krajowej i zagranicznej	BBB-	Stabilna
Rating krótkoterminowy w walucie krajowej i zagranicznej	F3	n/d
Długoterminowy rating krajowy	A(pol)	Stabilna

Zgodnie z opublikowanymi przez Fitch definicjami ocen ratingowych:

- ocena ratingu długoterminowego w walucie krajowej i zagranicznej Emitenta na poziomie „BBB-” oznacza, że oczekiwania dotyczące ryzyka niewykonania zobowiązania są obecnie niskie. Zdolność do spłaty zobowiązań finansowych uznaje się za odpowiednią, lecz istnieje prawdopodobieństwo, że wystąpienie niekorzystnych warunków biznesowych lub ekonomicznych wpłynie negatywnie na tę zdolność;
- ocena ratingu krótkoterminowego w walucie krajowej i zagranicznej Emitenta na poziomie „F3” jest ekwiwalentem oceny „BBB-” w ratingu długoterminowym w walucie krajowej i zagranicznej; oraz
- ocena krajowego ratingu długoterminowego Emitenta na poziomie „A(pol)” oznacza, że: „dany emitent lub emisja reprezentuje niskie ryzyko w porównaniu z innymi występującymi w Polsce. Jednakże, zdolność do terminowego wywiązania się ze zobowiązań finansowych jest bardziej podatna na zmiany czynników lub warunków ekonomicznych w porównaniu ze zdolnością obsługi zobowiązań finansowych zaliczonych do wyższych kategorii ratingu.”

11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

12. Wycena przedmiotu zabezpieczenia Obligacji dokonana przez uprawniony podmiot

Nie dotyczy.

13. Liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych przez obligatariuszy akcji oraz ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta po konwersji Obligacji na akcje (w przypadku obligacji zamiennych)

Nie dotyczy.

14. Liczba akcji przypadających na jedną Obligację, cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia oraz terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia akcji (w przypadku obligacji z prawem pierwszeństwa)

Nie dotyczy.

15. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia noty informacyjnej, a jeśli nie - wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej noty informacyjnej.

ZAŁĄCZNIK 1

ODPIS Z KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO EMITENTA

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 25.11.2020 godz. 10:03:20

Numer KRS: 0000271562

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	08.01.2007		
Ostatni wpis	Numer wpisu	119	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/23462/20/361	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1. Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2. Numer REGON/NIP	REGON: 240524697, NIP: 9542583988
3. Firma, pod którą spółka działa	TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA
4. Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5. Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6. Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1. Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
2. Adres	ul. KS.PIOTRA ŚCIEGIENNEGO, nr 3, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-114, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
3. Adres poczty elektronicznej	TPE.KANCELARIA@TAURON.PL
4. Adres strony internetowej	WWW.TAURON.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 6 GRUDNIA 2006 R., REPERTORIUM A NR 20813/2006, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. DŁUGA 31
	2	AKT NOTARIALNY PROTOKOŁU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ENERGETYKA POŁUDNIE S.A. W KATOWICACH Z DNIA 21.06.2007R., NR REPERT. 1047/2007 SPORZĄDZONY PRZEZ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ, ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PAR.19 UST.2 PKT 6- ZMIANA W PAR.19 DODAJE SIĘ UST.3 PAR.20 UST.2 PAR.21 UST.1 PAR.22 UST.1 PAR.25 UST.1 PKT 5 PAR.25 UST.1 PKT 7 PAR.25 UST.1 PKT 8, PAR.25 UST.2 PKT 1 PAR.25 UST.2 PKT 2-ZMIANA W PAR.25 UST.2 DODAJE SIĘ PKT 2A PAR.25 UST.2 PKT 4 PAR.25 UST.2 PKT 6-ZMIANA W PAR.25 W UST.3 PKT 9 PO LIT.C) DODAJE SIĘ LIT.D)-H) PAR.42 UST.3 PKT 2 PAR.42 UST.3 PKT 3-ZMIANA W PAR.42 UST.3 DODAJE SIĘ PUNKT 3A W PAR.42 W UST.5 PKT 2 SKREŚLA SIĘ LIT. A)-D), LIT.E),F) I G) OZNACZYĆ JAKO A), B), C)
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 9 MAJA 2007R. (09.05.2007R.) REPERTORIUM A NR 7111/2007, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE UL.DŁUGA 31 ZMIENIONO PAR.7
	4	AKT NOTARIALNY PROTOKOŁU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ENERGETYKA POŁUDNIE S.A. W KATOWICACH Z DNIA 25.07.2007 R. NR 3111/2007 SPORZĄDZONY PRZEZ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ DAGMARA SKOWROŃSKA NOTARIUSZ Z SIEDZIBĄ W JAWORZNIE, ZMIANY W STATUCIE : PAR. 5 UST.1.
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 18 MAJA 2007R. REPERT. A NR 7706/2007, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK Z KANCELARII NOTARIALNEJ PAWEŁ BŁASZCZAK I ROBERT BŁASZCZAK SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE UL. DŁUGA 31 ZMIENIONO PAR.7
	6	AKT NOTARIALNY PROTOKOŁU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ENERGETYKI POŁUDNIE S.A. W KATOWICACH Z DNIA 30.10.2007R., NUMER REPERTORIUM 21289/2007 SPORZĄDZONY PRZEZ MARTĘ PILECKĄ-BŁASZCZAK ASESORA NOTARIALNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ S.C. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, UL.DŁUGA 31. ZMIENIONO PAR.1.
	7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 SIERPNIA 2007 R., REPERTORIUM A NR 15313/2007, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE UL. DŁUGA 31 ZMIENIONO PAR.7
	8	"AKT NOTARIALNY Z DNIA 25 CZERWCA 2008R.(25.08.2008R)REPERTORIUM A NR 17865/2008,NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK,NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK Z KANCELARII NOTARIALNEJ WARSZAWIE ,UL.DŁUGA 31-ZMIANIONO PAR 5 UST.1"
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21 SIERPNIA 2008R.(21.08.2008R.)REPERTORIUM A NR 23875/2008 NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK,NOTARIUSZ ROBERT BŁASZAK Z KANCELARII NOTARIALNEJ WARSZAWIE ,UL.DŁUGA 31-W PAR 19 UST.2 DOTYCHCZASOWY PKT 12)OTRZYMUJE OZNACZENIE PKT "13)",W PAR 19 UST.2 DODAJE SIĘ PKT 12),W PAR 25 UST.3 WYKREŚLA SIĘ PKT 9).
	10	AKT NOTARIALNY Z 15.01.2009R., REPERTORIUM A NR 1468/2009, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ, ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, 00-238 WARSZAWA, UL.DŁUGA 31 ZMIENIONO PAR. 7 UST. 1
	11	AKT NOTARIALNY Z 29 LIPCA 2009R.,REPERTORIUM "A" NR 20818/2009,PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ,KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ,ROBERT BŁASZCZAK

	NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA,00-238 WARSZAWA,UL.DŁUGA 31; ZMIENIONO:PAR.7 UST.1 I UST.3.
12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17 CZERWCA 2009, REPERTORIUM A NR 14946/2009, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ, ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, 00-238 WARSZAWA, UL. DŁUGA 31 W PAR. 5 UST. 1 DODANO PKT 25 I PKT 26 W PAR 19 UST. 2: - DOTYCHCZASOWY PKT 13) OTRZYMUJE OZNACZENIE 15), - DODANO PKT 13) I 14) ZMIENIONO PAR. 25 UST. 1 W PAR. 25 UST. 2 DODANO PKT 7) ZMIENIONO PAR 49 UST. 4. W PAR. 49 DODANO UST. 5. W PAR. 50: - WYKREŚLONO UST. 3, - DOTYCHCZASOWE UST. 4 I UST. 5 OTRZYMUJĄ OZNACZENIE UST. 3 I UST. 5
13	12.08.2009R., REPERTORIUM A NR 22065/2009, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ,ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, 00-238 WARSZAWA, UL.DŁUGA 31 - W PAR. 7 DODANO UST. 5 - W PAR. 25 UST. 3 DODANO PKT 9) - PO PAR. 12 DODANO TYTUŁ ROZDZIAŁU IV - PO PAR. 13 SKREŚLONO TYTUŁ ROZDZIAŁU IV - ZMIENIONO: PAR. 11, PAR. 12, PAR. 13, PAR. 19 UST. 2, PAR. 23, PAR. 25 UST. 2, PAR. 25 UST. 3 PKT 2, PAR. 27 UST. 4, PAR. 33 UST. 4, PAR. 34, PAR. 35, PAR. 36, PAR. 37, PAR. 42, PAR. 43 UST. 2, PAR. 44
14	4 MARCA 2010 R., REPERTORIUM A NR 947/2010, NOTARIUSZ DAGMARA SKOWROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DAGMARA SKOWROŃSKA Z SIEDZIBĄ W JAWORZNIE PRZY ULICY SĄDOWEJ 5. ZMIENIONO BRZMIENIE PARAGRAFU (INNEJ JEDNOSTKI REDAKCYJNEJ): PAR.7; PAR.8; PAR.9; PAR.15; W PAR.18 UST.4; W PAR.19 UST.2 PKT 7), 8), 9), 10), 11), 12); W PAR.19 UST 3; PAR.20; PAR.22; PAR.23; W PAR.25 UST 3 PKT 2) I 6); W PAR.27 UST 1; W PAR.27 UST.3; W PAR.29 UST.2; W PAR.32 UST.1; W PAR.33 UST 1; PAR.34, PAR.35, PAR.37; W PAR.42 UST 1 PKT 9); W PAR.42 UST.1 PKT 14); PAR.43; W PAR.48 PKT 1); W PAR.48 PKT 4); PAR.50; W PAR.51 UST.3. DODANO PARAGRAF (INNĄ JEDNOSTKĘ REDAKCYJNĄ) : PAR.23; PO PAR.42 DODANO ROZDZIAŁ IX POSTANOWIENIA PRZEJŚCIOWE: PAR.43. USUNIĘTO PARAGRAF (INNĄ JEDNOSTKĘ REDAKCYJNĄ): PAR.10; PAR.11; PAR.12; PAR.13; PAR.14; W PAR.21 UST 3; W PAR.25 UST 2 PKT 6) I 7); W PAR.25 UST 5; W PAR.27 UST 4 I 5; PAR.36; W PAR.38 UST 2; PAR.40, PAR.41; W PAR.42 UST 1 PKT 6), 7), 8)) I 21); PAR.44; PAR.46. ZMIENIONO OZNACZENIA PARAGRAFU (INNEJ JEDNOSTKI REDAKCYJNEJ): W PAR.25 UST 2 PKT 8), 9) I 10) OZNACZONO ODPOWIEDNIO JAKO PKT 6), 7) I 8); DOTYCHCZASOWE PARAGRAFY: 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27 OZNACZONO ODPOWIEDNIO JAKO PARAGRAFY: 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22; W PAR.38 SKREŚLONO OZNACZENIE UST 1; W PAR.42 UST 1 PKT 9), 10), 11), 12), 13), 14), 15), 16), 17), 18), 19), 20), 22), 23) OZNACZONO ODPOWIEDNIO JAKO PKT 6), 7), 8), 9), 10), 11), 12), 13), 14), 15), 16), 17), 18), 19), DOTYCHCZASOWE PARAGRAFY: 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 37, 38, 39, 42, 43, 45, 47, 48, 49, 50, 51 OTRZYMUJĄ ODPOWIEDNIO OZNACZENIE JAKO PARAGRAFY: 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42.
15	8 KWIETNIA 2010 R., REPERTORIUM A NR 1555/2010, NOTARIUSZ DAGMARA SKOWROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DAGMARA SKOWROŃSKA Z SIEDZIBĄ W JAWORZNIE PRZY ULICY SĄDOWEJ 5. ZMIENIONO BRZMIENIE PAR.7.
16	26 KWIETNIA 2010 R., REP. A NR 3654/2010 NOTARIUSZ MARCIN GREGORCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA J.WOJDYŁO, M.GREGORCZYK NOTARIUSZE S.C. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26 ZMIENIONO BRZMIENIE § 7
17	12 PAŹDZIERNIKA 2010R.,REPERTORIUM "A" NR 8906/2010,NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W SOSNOWCU PRZY UL.3 MAJA 19. ZMIENIONO PAR.7 STATUTU.

18	14.09.2010 R., REPERTORIUM "A" NR 8292/2010, NOTARIUSZ MARCIN GREGORCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA J.WOJDYŁO, M.GREGORCZYK NOTARIUSZE S.C. W KATOWICACH UL.KOPERNIKA 26, ZMIENIONO BRZMIENIE PARAGRAFU (INNEJ JEDNOSTKI REDAKCYJNEJ): W §8 UST.1, W §20 UST.2 PKT2). DODANO PARAGRAF (INNA JEDNOSTKĘ REDAKCYJNĄ):UST.3 I UST.4 PO UST.2 W §8. USUNIĘTO PARAGRAF (INNĄ JEDNOSTKĘ REDAKCYJNĄ): W §20 UST.2 PKT 9 LIT.B). ZMIENIONO OZNACZENIE PARAGRAFU (INNEJ JEDNOSTKI REDAKCYJNEJ): DOTYCHCZASOWY §20 UST.3 PKT 9 LIT.C) OTRZYMUJE OZNACZENIE §20 UST.3 PKT 9 LIT.B).
19	10 LISTOPADA 2010R. REPERTORIUM "A" NR 10184/2010, NOTARIUSZ J.WOJDYŁO, KANCELARIA NOTARIALNA J.WOJDYŁO, M.GREGORCZYK NOTARIUSZE S.C. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH PRZY UL.KOPERNIKA 26 ZMIENIONO BRZMIENIE PARAGRAFU (INNEJ JEDNOSTKI REDAKCYJNEJ): W PAR.40 UST.4
20	10 LISTOPADA 2010R. REPERTORIUM "A" NR 10.184/2010, NOTARIUSZ JACEK WOJDYŁO, KANCELARIA NOTARIALNA J.WOJDYŁO, M.GREGORCZYK NOTARIUSZE S.C Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26 ZMIENIONO BRZMIENIE PARAGRAFU: PAR.7 STATUTU
21	6 MAJA 2011R. REPERTORIUM "A" NR 4169/2011, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W SOSNOWCU PRZY UL. 3 MAJA 19 ZMIENIONO: DOTYCHCZASOWY ZAPIS PAR.33 STATUTU OTRZYMUJE OZNACZENIE JAKO PAR.33 UST.1 STATUTU DODANO: W PAR.5 UST.3, W PAR.33 UST.2 STATUTU
22	22.11.2011R. REPERTORIUM "A" NR 11433/2011, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU PRZY UL.3 MAJA 19. ZMIENIONO: PAR.5 UST.1.
23	24.04.2012R., REPERTORIUM "A" NR 4042/2012, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA S.C. W SOSNOWCU, UL.3 MAJA 19. ZMIENIONO: PAR.5 UST.1.
24	07.01.2014R., REPERTORIUM "A" NR 52/2014, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA S.C. Z SIEDZIBĄ W SOSNOWCU PRZY UL.3 MAJA 19. ZMIENIONO: W §14 UST.2 PKT 6), §15, W §20 UST.1 PKT 7), W §20 UST.1 PKT 8), W §20 UST.1 PKT 10), W §20 UST.2 PKT 1), W §20 UST.2 PKT 2), W §20 UST.2 PKT 3), W §20 UST.2 PKT 7), W §20 UST.2 PKT 8) LIT. B), W §27 UST.4, W §29 UST.5. DODANO: LITERĘ C) W §20 UST.2 PKT 8, UST.4 W §42.
25	08.06.2016R., REP. A NR 4377/2016, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA S.C Z SIEDZIBĄ W SOSNOWCU PRZY UL. 3 MAJA 19 ZMIENIONO: W §14 UST.2 PKT 8), §18, W §20 UST.1 PKTY 9 W § 20 UST.1 PKTY OD 4) DO 14 OTRZYMUJĄ OZNACZENIE JAKO PUNKTY OD 5) DO 15) W §20 UST 2 PKT 8) LIT.C), NA KOŃCU ZDANIA KROPKĘ ZASTĘPUJE SIĘ PRZECINKIEM, §20 UST.3 PKT2), §20 UST.4, W §20 UST.3 I UST.4 OTRZYMUJĄ OZNACZENIE JAKO UST.4 I UST.5 W §23 UST.1 PKT 1), W §35 UST.1 PKT 1) W §42 UST.3, W §43 UST.2 I UST.3 OTRZYMUJĄ OZNACZENIE, JAKO UST.1 I UST.2. DODANO PKT 4) W §20 UST.1 PKT 9) W §20 UST.2 UST.3 W §20, UST.5 W §42; USUNIĘTO :UST.1 W §43;
26	29.05.2017R., REPERTORIUM "A" NR 3842/2017, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA S.C. Z SIEDZIBĄ W SOSNOWCU PRZY UL. 3 MAJA 19. ZMIENIONO: § 15, § 18 PKT.7) UST.1 W § 20, W PKT.15) UST.1 § 20 KROPKĘ ZASTĘPUJE SIĘ PRZECINKIEM, W PKT.9) UST.2 § 20 KROPKĘ ZASTĘPUJE SIĘ PRZECINKIEM, PKT.2) UST.4 § 20, W PKT.4 § 20 KROPKĘ ZASTĘPUJE SIĘ PRZECINKIEM, W LIT B) PKT.9) UST. 4 § 20 KROPKĘ ZASTĘPUJE SIĘ PRZECINKIEM. DODANO: UST.3 I UST.4 W § 16, UST.4 W § 17, PUNKTY 16), 17), 18) W UST.1 § 20, PUNKTY 10- 14 W UST.2 § 20, PKT.10) W LIT B) UST.4 § 20, § 38 ZE ZNACZKIEM 1. USUNIĘTO: ROZDZIAŁ IX "POSTANOWIENIA PRZEJŚCIOWE".
27	8.05.2019R., REPERTORIUM A NR 2718/2019, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA S.C. Z SIEDZIBĄ W SOSNOWCU UL. 3 MAJA 19

ZMIENIONO: PKT 7), PKT 8), PKT 10, PKT 11), PKT 12) W UST. 2 § 14, UST. 2, UST. 4 W § 15, PKT 6 W UST. 4 § 17 OTRZYMUJE OZNACZENIE PKT 5, UST. 2 W § 20, UST. 3 W § 20, LIT. I) PKT 10) UST. 4 W § 20, UST. 1 UST. 2 W § 38 ZE ZN. 1, PKT 6) UST. 2 W § 38 ZE ZN. 1, PKT 1), PKT 2), PKT 3), PKT 4), PKT 5) PKT 8), PKT 9), PKT 10) W UST. 3 § 38 ZE ZN. 1, UST. 3 W § 42

DODANO: UST. 6 W § 20

USUNIĘTO: PKT 5 W UST. 4 § 17

28 15.07.2020R.,REPERTORIUM A NT 3970/2020,NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK,SATURNIN OCIESSA S.C. Z SIEDZIBĄ W SOSNOWCU PRZY UL.ALEJA ZWYCIĘSTWA 7/1.
ZMIENIONO:PKT.4)UST.4 W PAR.17;PAR.18;PKT.2) UST.1 W PAR.23;PAR.27;PKT.1) UST.3 W PAR.38 ZE ZNACZKIEM 1.
DODANO:UST.5 I UST.6 W PAR.13;PKT.14) W UST.2 PAR.20.

Rubryka 5

1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	TAK

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1. Wysokość kapitału zakładowego	8 762 746 970,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1752549394
4. Wartość nominalna akcji	5,00 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	8 762 746 970,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1

Informacja o wniesieniu aportu

1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	13 491 998 483,00 zł
	2	10 862 150,00 zł
	3	195 284 950,00 zł
	4	287 882 975,00 zł
	5	318 665 300,00 zł
	6	1 467 995 688,00 zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	AA
	2. Liczba akcji w danej serii	1589438762
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	BB
	2. Liczba akcji w danej serii	163110632
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ALBO PROKURENT.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WADOWSKI
	2.Imiona	MAREK PRZEMYSŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	75051618418

	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	IGNACOK
	2.Imiona	WOJCIECH ADAM
	3.Numer PESEL/REGON	70122211196
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TOPOLSKI
	2.Imiona	JERZY ZDZIŚŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	63120204237
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	TACZANOWSKA
		2.Imiona	KATARZYNA
		3.Numer PESEL	75110300041
	2	1.Nazwisko	PECZKIS
		2.Imiona	GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	76100811510
	3	1.Nazwisko	KANIA
		2.Imiona	ANDRZEJ JÓZEF
		3.Numer PESEL	65031508233
	4	1.Nazwisko	PIONTEK
		2.Imiona	BARBARA ELŻBIETA
		3.Numer PESEL	75081902666
	5	1.Nazwisko	MADZIAR
		2.Imiona	RYSZARD
		3.Numer PESEL	73062516736
	6	1.Nazwisko	FAMULSKA

2.Imiona	TERESA
3.Numer PESEL	58060302444

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	SURMA
	2.Imiona	KRZYSZTOF WITOLD
	3.Numer PESEL	77031301730
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA- WSPÓŁ DZIAŁANIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
2	1.Nazwisko	TOKARCZYK
	2.Imiona	OLIWIĄ KAROLINA
	3.Numer PESEL	77020816689
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA- WSPÓŁ DZIAŁANIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	35, 14, Z, HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	3	46, 71, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PALIW I PRODUKTÓW POCHODNYCH
	4	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	5	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	6	35, 23, Z, HANDEL PALIWAMI GAZOWYMI W SYSTEMIE SIECIOWYM
	7	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
	8	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	9	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w połu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	09.07.2008	6 GRUDNIA 2006R - 31 GRUDNIA 2006 R.
	2	09.07.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	22.07.2009	01.01.2008-31.12.2008
	4	08.03.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	11.05.2011	1 STYCZNIA 2010R.-31 GRUDNIA 2010R.
	6	27.04.2012	01.01.2011R.-31.12.2011R.
	7	23.05.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	22.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

	9	29.04.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	13.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	05.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	20.04.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	14.05.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	21.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	*****	01.01.2008-31.12.2008
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	*****	1 STYCZNIA 2010R.-31 GRUDNIA 2010R.
	5	*****	1.01.2011R.-31.12.2011R.
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	10	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	11	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	6 GRUDNIA 2006R - 31 GRUDNIA 2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	1 STYCZNIA 2010R.-31 GRUDNIA 2010R.
	6	*****	1.01.2011R.-31.12.2011R.
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	6 GRUDNIA 2006R - 31 GRUDNIA 2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	1 STYCZNIA 2010R.-31 GRUDNIA 2010R.
	6	*****	1.01.2011R.-31.12.2011R.
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	09.09.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	27.08.2009	01.01.2008-31.12.2008
	3	14.06.2010	01.01.2009R.-31.12.2009R.
	4	11.05.2011	1 STYCZNIA 2010R.-31 GRUDNIA 2010R.
	5	27.04.2012	1.01.2011R.-31.12.2011R.
	6	23.05.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	22.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	29.04.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	05.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	20.04.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	14.05.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	21.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	*****	01.01.2008-31.12.2008
	3	*****	01.01.2009R.-31.12.2009R.
	4	*****	1 STYCZNIA 2010R.-31 GRUDNIA 2010R.
	5	*****	1.01.2011R.-31.12.2011R.
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	*****	01.01.2008-31.12.2008
	3	*****	01.01.2009R.-31.12.2009R.
	4	*****	1 STYCZNIA 2010R.-31 GRUDNIA 2010R.
	5	*****	1.01.2011R.-31.12.2011R.
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	*****	01.01.2008-31.12.2008
	3	*****	1 STYCZNIA 2010R.-31 GRUDNIA 2010R.
	4	*****	1.01.2011R.-31.12.2011R.
	5	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
5. Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2006
----------------------------------------------------------------------------------------	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaiegłości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisyjny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	<p>WZMIANKA W TRYBIE ART. 507 PAR.1 KSH.</p> <p>W DNIU 08.04.2010 R. ZOSTAŁA PODJĘTA PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH UCHWAŁA NR 4 W SPRAWIE: POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE PRZEZ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, ENION ZARZĄDZANIE AKTYWAMI SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH I ENERGOMIX SERVIS SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, NA WARUNKACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA OGŁOSZONYM W MONITORZE SĄDOWYM I GOSPODARCZYM Z DNIA 22 STYCZNIA 2010 R., NR 15 POZ. 862 ORAZ WYRAŻENIA ZGODY NA PLAN POŁĄCZENIA I DOKONANIE ZMIANY STATUTU TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.04.2010 R. REP. A NR 1555/2010 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA DAGMARĘ SKOWROŃSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W JAWORZNIE, UL. SĄDOWA 5.</p> <p>POŁĄCZENIE W DRODZE PRZEJĘCIA PRZEZ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. S ZIEDZIBĄ W KATOWICACH DWÓCH SPÓŁEK: ENION ZARZĄDZANIE AKTYWAMI SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH I ENERGOMIX SERVIS SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 492 PAR.1 PKT 1) K.S.H., TJ. POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU ENION ZARZĄDZANIE AKTYWAMI SP. Z O.O. NA TAURON POLSKA ENERGIA S.A. W ZAMIAN ZA AKCJE, KTÓRE TAURON POLSKA ENERGIA S.A. PRZYJMA DOTYCHCZASOWYM WSPÓLNİKOM ENION ZARZĄDZANIE AKTYWAMI SP. Z O.O. I POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU ENERGOMIX SERVIS SP. Z O.O. NA TAURON POLSKA ENERGIA S.A. W ZAMIAN ZA AKCJE, KTÓRE TAURON POLSKA ENERGIA S.A. PRZYJMA DOTYCHCZASOWYM WSPÓLNİKOM ENERGOMIX SERVIS SP. Z O.O.</p>
<p style="text-align: center;">Podrubryka 1</p> <p style="text-align: center;">Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki</p>		

Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	ENION ZARZĄDZANIE AKTYWAMI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000320921
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	120832957
2	1.Nazwa lub firma	ENERGOMIX SERVIS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000320910
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	020891839

2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	<p>POŁĄCZENIE W DRODZE PRZEJĘCIA PRZEZ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH DWÓCH SPÓŁEK: ENION ZARZĄDZANIE AKTYWAMI SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH I ENERGOMIX SERVIS SP. ZO.O. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 492 PAR.1 PKT 1) K.S.H., TJ. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU ENION ZARZĄDZANIE AKTYWAMI SP. Z O.O. NA TAURON POLSKA ENERGIA S.A. WZAMIAN ZA AKCJE, KTÓRE TAURON POLSKA ENERGIA S.A. PRZYJAZNA DOTYCHCZASOWYM WSPÓŁNIKOM ENION ZARZĄDZANIE AKTYWAMI SP. ZO.O. I POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU ENERGOMIX SERVIS SP. ZO.O. NA TAURON POLSKA ENERGIA S.A. W ZAMIAN ZA AKCJE, KTÓRE TAURON POLSKA ENERGIA S.A. PRZYJAZNA DOTYCHCZASOWYM WSPÓŁNIKOM ENERGOMIX SERVIS SP. Z O.O.</p> <p>W DNIU 08.04.2010 R. ZOSTAŁA PODJĘTA PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH UCHWAŁA NR 4 W SPRAWIE: POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE PRZEZ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, ENION ZARZĄDZANIE AKTYWAMI SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH I ENERGOMIX SERVIS SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, NA WARUNKACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA OGŁOSZONYM W MONITORZE SĄDOWYM I GOSPODARCZYM Z DNIA 22 STYCZNIA 2010 R., NR 15 POZ. 862 ORAZ WYRAŻENIA ZGODY NA PLAN POŁĄCZENIA I DOKONANIE ZMIANY STATUTU TAURON POLSKA ENERGIA S.A.(AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.04.2010 R. REP. A NR 1555/2010 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA DAGMARĘ SKOWROŃSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ, UL. SĄDOWA 5 W JAWORZNIE.</p> <p>TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH JEST SPÓŁKĄ PRZEJMUJĄCĄ.</p>

Podrubryka 1

Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki

Brak wpisów

Podrubryka 2

Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału

1	1.Nazwa lub firma	ENION ZARZĄDZANIE AKTYWAMI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000320921
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	120832957
2	1.Nazwa lub firma	ENERGOMIX SERVIS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----

2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
3.Numer w rejestrze	0000320910
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
5.Numer REGON	020891839

3	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	WZMIANKA W TRYBIE ART.507 PAR.1 KSH. W DNIU 06.06.2012R.ZOSTAŁA PODJĘTA PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH UCHWAŁA NR 5 W SPRAWIE POŁĄCZENIA SPÓŁEK:GÓRNOŚLĄSKI ZAKŁAD ELEKTROENERGETYCZNY S.A. Z SIEDZIBĄ W GLIWICACH (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) ORAZ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA).AKT NOTARIALNY Z DNIA 06.06.2012R.REPERTORIUM "A" NR 5562/2012 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SATURNINA OCIESSE,KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU UL.3 MAJA 19. POŁĄCZENIE W DRODZE PRZEJĘCIA PRZEZ TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH SPÓŁKI GÓRNOŚLĄSKI ZAKŁAD ELEKTROENERGETYCZNY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W GLIWICACH,W TRYBIE OKREŚLONYM NA PODSTAWIE ART.492 PAR.1 PKT1) ART.515 PAR.1 ORAZ ART.516 PAR.6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH,TJ.POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI GÓRNOŚLĄSKI ZAKŁAD ELEKTROENERGETYCZNY SPÓŁKA AKCYJNA NA TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA,NA WARUNKACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA OGŁOSZONYM W MONITORZE SĄDOWYM I GOSPODARCZYM Z DNIA 24.04.2012R. NR 80 POZ.5328. TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH JEST SPÓŁKĄ PRZEJMUJĄCĄ.
Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	"GÓRNOŚLĄSKI ZAKŁAD ELEKTROENERGETYCZNY" SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000013196
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	271856627
4	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE W DRODZE PRZEJĘCIA PRZEZ TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH SPÓŁKI GÓRNOŚLĄSKI ZAKŁAD ELEKTROENERGETYCZNY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W GLIWICACH,W TRYBIE OKREŚLONYM NA PODSTAWIE ART.492 PAR.1 PKT1) ART.515 PAR.1 ORAZ ART.516 PAR.6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH,TJ.POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI GÓRNOŚLĄSKI ZAKŁAD ELEKTROENERGETYCZNY SPÓŁKA AKCYJNA NA TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA,NA WARUNKACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA OGŁOSZONYM W MONITORZE SĄDOWYM I GOSPODARCZYM Z DNIA 24.04.2012R. NR 80 POZ.5328. W DNIU 06.06.2012R.ZOSTAŁA PODJĘTA PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH UCHWAŁA NR 5 W SPRAWIE POŁĄCZENIA SPÓŁEK:GÓRNOŚLĄSKI ZAKŁAD ELEKTROENERGETYCZNY S.A. Z SIEDZIBĄ W GLIWICACH (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) ORAZ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA).AKT NOTARIALNY Z DNIA 06.06.2012R.REPERTORIUM "A" NR 5562/2012 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SATURNINA OCIESSE,KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU UL.3 MAJA 19. TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH JEST SPÓŁKĄ PRZEJMUJĄCĄ.

Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
1	1.Nazwa lub firma	TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000271562
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	240524697
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	"GÓRNOŚLAŃSKI ZAKŁAD ELEKTROENERGETYCZNY" SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000013196
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	271856627
5	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	<p>WZMIANKA W TRYBIE ART.507 PAR.1 KSH.</p> <p>W DNIU 19.11.2013R.ZOSTAŁA PODJĘTA PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH UCHWAŁA NR 5/2013 W SPRAWIE:POŁĄCZENIA SPÓŁEK:PKE BROKER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) ORAZ TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEJMOWANA).AKT NOTARIALNY Z DNIA 19.11.2013R.REP."A" NR 9716/2013 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SATURNINA OCIEŚĘ PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ,UL.3 MAJA 19 W SOSNOWCU.</p> <p>POŁĄCZENIA W DRODZE PRZEJĘCIA PRZEZ TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH SPÓŁKI PKE BROKER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH W TRYBIE OKREŚLONYM NA PODSTAWIE ART.515 PAR.1 ORAZ ART.516 PAR.6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH,TJ.POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PKE BROKER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA,NA WARUNKACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA OGŁOSZONYM W MONITORZE SĄDOWYM I GOSPODARCZYM NR 126/2013 (4243) POZ.9367 Z DNIA 02.07.2013R.</p> <p>TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH JEST SPÓŁKĄ PRZEJMOWĄCĄ.</p>
Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
1	1.Nazwa lub firma	TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000271562
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	240524697
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	PKE BROKER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

3.Numer w rejestrze	0000288955
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
5.Numer REGON	240714564

6	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE W DRODZE PRZEJĘCIA PRZEZ TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH SPÓŁKI PKE BROKER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, W TRYBIE OKREŚLONYM NA PODSTAWIE ART.492 PAR.1 PKT1) ART.515 PAR.1 ORAZ ART.516 PAR.6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH,TJ. POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PKE BROKER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA, NA WARUNKACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA OGŁOSZONYM W MONITORZE SĄDOWYM I GOSPODARCZYM Z DNIA 02.07.2013R.,NR 126/2013 (4243). W DNIU 19.11.2013R.ZOSTAŁA PODJĘTA PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH UCHWAŁA NR 5/2013 W SPRAWIE:POŁĄCZENIA SPÓŁEK:PKE BROKER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) ORAZ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA).AKT NOTARIALNY Z DNIA 19.11.2013R.REP."A" NR 9716/2013 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SATURNINA OCIESSE PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ,UL.3 MAJA 19 W SOSNOWCU. TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH JEST SPÓŁKĄ PRZEJMUJĄCĄ.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	1	1.Nazwa lub firma 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany 3.Numer w rejestrze 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr 5.Numer REGON
		TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA,----- KRAJOWY REJESTR SĄDOWY 0000271562 ***** 240524697
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany 3.Numer w rejestrze 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr 5.Numer REGON
		PKE BROKER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,----- KRAJOWY REJESTR SĄDOWY 0000288955 ***** 240714564

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 25.11.2020

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

ZAŁĄCZNIK 2
TEKST STATUTU EMITENTA

STATUT

TAURON POLSKA ENERGIA S.A.

UWZGLĘDNIAJĄCY BRZMIENIE PONIŻSZYCH AKTÓW NOTARIALNYCH:

- 1) akt notarialny Rep. A nr 20813/2006 z dnia 6 grudnia 2006 r.,
- 2) akt notarialny Rep. A nr 7111/2007 z dnia 9 maja 2007 r.,
- 3) akt notarialny Rep. A nr 7706/2007 z dnia 18 maja 2007 r.,
- 4) akt notarialny Rep. A nr 10147 /2007 z dnia 21 czerwca 2007 r.,
- 5) akt notarialny Rep. A nr 3111/2007 z dnia 25 lipca 2007 r.,
- 6) akt notarialny Rep. A nr 21289/2007 z dnia 30 października 2007 r.,
- 7) akt notarialny Rep. A nr 15313/2007 z dnia 22 sierpnia 2007 r.,
- 8) akt notarialny Rep. A nr 17865/2008 z dnia 25 czerwca 2008 r.,
- 9) akt notarialny Rep. A nr 23875/2008 z dnia 21 sierpnia 2008 r.,
- 10) akt notarialny Rep. A nr 1468/2009 z dnia 15 stycznia 2009 r.,
- 11) akt notarialny Rep. A nr 14946/2009 z dnia 17 czerwca 2009 r.,
- 12) akt notarialny Rep. A nr 20818/2009 z dnia 29 lipca 2009 r.,
- 13) akt notarialny Rep. A nr 22065/2009 z dnia 12 sierpnia 2009 r.,
- 14) akt notarialny Rep. A nr 947/2010 z dnia 4 marca 2010 r.,
- 15) akt notarialny Rep. A nr 1555/2010 z dnia 8 kwietnia 2010 r.,
- 16) akt notarialny Rep. A nr 3654/2010 z dnia 26 kwietnia 2010 r.,
- 17) akt notarialny Rep. A nr 8906/2010 z dnia 12 października 2010 r.,
- 18) akt notarialny Rep. A nr 8292/2010 z dnia 14 września 2010 r.
(z wyłączeniem zmiany przedmiotu działalności Spółki, o której mowa w § 1 uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki),
- 19) akt notarialny Rep. A nr 10184/2010 z dnia 10 listopada 2010 r.,
- 20) akt notarialny Rep. A nr 4169/2011 z dnia 6 maja 2011 r.,
- 21) akt notarialny Rep. A nr 11433/2011 z dnia 22 listopada 2011 r.,
- 22) akt notarialny Rep. A nr 4042/2012 z dnia 24 kwietnia 2012 r.,
- 23) akt notarialny Rep. A nr 52/2014 z dnia 7 stycznia 2014 r.,
- 24) akt notarialny Rep. A nr 4377/2016 z dnia 8 czerwca 2016 r.,
- 25) akt notarialny Rep. A nr 3842/2017 z dnia 29 maja 2017 r.,
- 26) akt notarialny Rep. A nr 2718/2019 z dnia 8 maja 2019 r.,
- 27) akt notarialny Rep. A nr 3970/2020 z dnia 15 lipca 2020 r.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Spółka prowadzi działalność pod firmą TAURON Polska Energia Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: TAURON Polska Energia S.A. oraz wyróżniającego znaku graficznego.

§2

1. Siedzibą Spółki są: Katowice.
2. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Spółka może otwierać i prowadzić, oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
4. Spółka może być członkiem stowarzyszeń krajowych i zagranicznych.

§3

Założycielami Spółki są:

- 1) Skarb Państwa,
- 2) EnergiaPro Koncern Energetyczny S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- 3) ENION S.A. z siedzibą w Krakowie,
- 4) Elektrownia Stalowa Wola S.A. z siedzibą w Stalowej Woli.

§4

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§5

1. Przedmiot działalności Spółki obejmuje:
 - 1) (PKD 06.10.Z) Górnictwo ropy naftowej,
 - 2) (PKD 06.20.Z) Górnictwo gazu ziemnego,
 - 3) (PKD 09.10.Z) Działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
 - 4) (PKD 09.90.Z) Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie,
 - 5) (PKD 19.20.Z) Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
 - 6) (PKD 33.20.Z) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
 - 7) (PKD 35.11.Z) Wytwarzanie energii elektrycznej,
 - 8) (PKD 35.14.Z) Handel energią elektryczną,
 - 9) (PKD 35.21.Z) Wytwarzanie paliw gazowych,
 - 10) (PKD 35.23.Z) Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
 - 11) (PKD 35.30.Z) Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
 - 12) (PKD 42.22.Z) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
 - 13) (PKD 43.13.Z) Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
 - 14) (PKD 46.18.Z) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,

- 15) (PKD 46.19.Z) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- 16) (PKD 46.51.Z) Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- 17) (PKD 46.52.Z) Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- 18) (PKD 46.71.Z) Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- 19) (PKD 46.90.Z) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- 20) (PKD 49.20.Z) Transport kolejowy towarów,
- 21) (PKD 49.41.Z) Transport drogowy towarów,
- 22) (PKD 49.50.A) Transport rurociągami paliw gazowych,
- 23) (PKD 50.20.Z) Transport morski i przybrzeżny towarów,
- 24) (PKD 61.10.Z) Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- 25) (PKD 61.20.Z) Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- 26) (PKD 61.30.Z) Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- 27) (PKD 61.90.Z) Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- 28) (PKD 62.01.Z) Działalność związana z oprogramowaniem,
- 29) (PKD 62.02.Z) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 30) (PKD 62.03.Z) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 31) (PKD 62.09.Z) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 32) (PKD 63.11.Z) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 33) (PKD 63.12.Z) Działalność portali internetowych,
- 34) (PKD 63.99.Z) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 35) (PKD 64.20.Z) Działalność holdingów finansowych,
- 36) (PKD 64.30.Z) Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- 37) (PKD 64.91.Z) Leasing finansowy,
- 38) (PKD 64.92.Z) Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 39) (PKD 64.99.Z) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 40) (PKD 66.12.Z) Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- 41) (PKD 66.19.Z) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 42) (PKD 68.20.Z) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 43) (PKD 69.20.Z) Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
- 44) (PKD 70.10.Z) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 45) (PKD 70.21.Z) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- 46) (PKD 70.22.Z) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 47) (PKD 71.20.B) Pozostałe badania i analizy techniczne,
- 48) (PKD 72.19.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 49) (PKD 73.20.Z) Badanie rynku i opinii publicznej,
- 50) (PKD 74.90.Z) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 51) (PKD 77.33.Z) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,

- 52) (PKD 77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 53) (PKD 82.20.Z) Działalność centrów telefonicznych (call center),
 - 54) (PKD 85.59.B) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 55) (PKD 85.60.Z) Działalność wspomagająca edukację,
 - 56) (PKD 93.19.Z) Pozostała działalność związana ze sportem,
 - 57) (PKD 93.29.Z) Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna,
 - 58) (PKD 95.11.Z) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - 59) (PKD 95.12.Z) Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego.
2. Jeżeli do podjęcia działalności określonej w ust. 1 wymagane będzie zezwolenie lub koncesja, Spółka rozpocznie działalność w danym zakresie po ich uzyskaniu.
 3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na taką zmianę.

III. KAPITAŁY

§6

Kapitał zakładowy Spółki zostaje pokryty w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem Spółki.

§7

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.762.746.970,00 zł (słownie: osiem miliardów siedemset sześćdziesiąt dwa miliony siedemset czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt złotych) i dzieli się na 1.752.549.394 (słownie: jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery) akcje o wartości nominalnej 5,00 zł (słownie: pięć złotych) każda, w tym 1.589.438.762 (słownie: jeden miliard pięćset osiemdziesiąt dziewięć milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy siedemset sześćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii AA oraz 163.110.632 (słownie: sto sześćdziesiąt trzy miliony sto dziesięć tysięcy sześćset trzydzieści dwie) akcje zwykłe imienne serii BB.

§8

1. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
2. Akcje na okaziciela nie mogą być zamieniane na akcje imienne.
3. Akcje Spółki mogą być akcjami imiennymi, jeżeli są akcjami wydanymi w zamian za wkłady niepieniężne oraz w innych przypadkach, w których bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa wymagają, aby wydane akcjonariuszom akcje były imienne.
4. Akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na okaziciela na zasadach i w trybie przewidzianym w Kodeksie spółek handlowych.

§9

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
3. Uchwała Walnego Zgromadzenia upoważniająca Zarząd do podjęcia działań zmierzających do nabycia akcji, które mają zostać umorzone, określa warunki nabycia akcji przez Spółkę.
4. Umorzenie dobrowolne akcji Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia z wyłączeniem przypadku określonego w art. 363 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

5. Uchwała o umorzeniu akcji powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
6. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu dobrowolnym akcji podlega ogłoszeniu.

IV. PRAWA AKCJONARIUSZY

§10

1. Prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej 10% (dziesięć procent) ogółu głosów w Spółce zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% (dziesięć procent) ogółu głosów w Spółce.
2. Ograniczenie prawa głosu, o którym mowa w ust. 1 powyżej nie dotyczy Skarbu Państwa i podmiotów zależnych od Skarbu Państwa w okresie, w którym Skarb Państwa wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) ogółu głosów w Spółce.
3. Głosy należące do akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności w rozumieniu postanowień niniejszego paragrafu (Zgrupowanie Akcjonariuszy) kumuluje się; w przypadku, gdy skumulowana liczba głosów przekracza 10% (dziesięć procent) ogółu głosów w Spółce, podlega ona redukcji. Zasady kumulacji i redukcji głosów określają ust. 6 i 7 poniżej.
4. Akcjonariuszem w rozumieniu niniejszego paragrafu jest każda osoba, w tym jej podmiot dominujący i zależny, której przysługuje bezpośrednio lub pośrednio prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu na podstawie dowolnego tytułu prawnego; dotyczy to także osoby, która nie posiada akcji Spółki, a w szczególności użytkownika, zastawnika, osoby uprawnionej z kwitu depozytowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a także osoby uprawnionej do udziału w Walnym Zgromadzeniu mimo zbycia posiadanych akcji po dniu ustalenia prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
5. Przez podmiot dominujący oraz podmiot zależny na potrzeby niniejszego paragrafu rozumie się odpowiednio osobę:
 - 1) mającą status przedsiębiorcy dominującego, przedsiębiorcy zależnego albo jednocześnie status przedsiębiorcy dominującego i zależnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, lub
 - 2) mającą status jednostki dominującej, jednostki dominującej wyższego szczebla, jednostki zależnej, jednostki zależnej niższego szczebla, jednostki współzależnej albo mającą jednocześnie status jednostki dominującej (w tym dominującej wyższego szczebla) i zależnej (w tym zależnej niższego szczebla i współzależnej) w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, lub
 - 3) która wywiera (podmiot dominujący) lub, na którą jest wywierany (podmiot zależny) decydujący wpływ w rozumieniu ustawy z dnia 22 września 2006 r. o przejrzystości stosunków finansowych pomiędzy organami publicznymi a przedsiębiorcami publicznymi oraz o przejrzystości finansowej niektórych przedsiębiorców, lub
 - 4) której głosy wynikające z posiadanych bezpośrednio lub pośrednio akcji Spółki podlegają kumulacji z głosami innej osoby lub innych osób na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz

o spółkach publicznych w związku z posiadaniem, zbywaniem lub nabywaniem znacznych pakietów akcji Spółki.

6. Kumulacja głosów polega na zsumowaniu liczby głosów, którymi dysponują poszczególni akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania Akcjonariuszy.
7. Redukcja głosów polega na pomniejszeniu ogólnej liczby głosów w Spółce przysługujących na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania Akcjonariuszy do progu 10% (dziesięciu procent) ogółu głosów w Spółce. Redukcja głosów jest dokonywana według następujących zasad:
 - 1) liczba głosów akcjonariusza, który dysponuje największą liczbą głosów w Spółce spośród wszystkich akcjonariuszy wchodzących w skład Zgrupowania Akcjonariuszy, ulega pomniejszeniu o liczbę głosów równą nadwyżce ponad 10% ogółu głosów w Spółce przysługujących łącznie wszystkim akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania Akcjonariuszy,
 - 2) jeżeli mimo redukcji, o której mowa w pkt 1 powyżej, łączna liczba głosów przysługujących na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania Akcjonariuszy przekracza 10% (dziesięć procent) ogółu głosów w Spółce, dokonuje się dalszej redukcji głosów należących do pozostałych akcjonariuszy wchodzących w skład Zgrupowania Akcjonariuszy. Dalsza redukcja głosów poszczególnych akcjonariuszy następuje w kolejności ustalonej na podstawie liczby głosów, którymi dysponują poszczególni akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania Akcjonariuszy (od największej do najmniejszej). Dalsza redukcja jest dokonywana aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna liczba głosów, którymi dysponują akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania Akcjonariuszy nie będzie przekraczać 10% (dziesięć procent) ogółu głosów w Spółce,
 - 3) w każdym przypadku akcjonariusz, któremu ograniczono wykonywanie prawa głosu, zachowuje prawo wykonywania co najmniej jednego głosu,
 - 4) ograniczenie wykonywania prawa głosu dotyczy także akcjonariusza nieobecnego na Walnym Zgromadzeniu.
8. Każdy akcjonariusz, który zamierza wziąć udział w Walnym Zgromadzeniu, bezpośrednio lub przez pełnomocnika, ma obowiązek, bez odrębnego wezwania, o którym mowa w ust. 9 poniżej, zawiadomić Zarząd lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia o tym, że dysponuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 10% (dziesięcioma procentami) ogółu głosów w Spółce.
9. Niezależnie od postanowienia ust. 8 powyżej, w celu ustalenia podstawy do kumulacji i redukcji głosów, akcjonariusz Spółki, Zarząd, Rada Nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów mogą żądać, aby akcjonariusz Spółki, udzielił informacji czy jest osobą mającą status podmiotu dominującego lub zależnego wobec innego akcjonariusza w rozumieniu niniejszego paragrafu. Uprawnienie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym obejmuje także prawo żądania ujawnienia liczby głosów, którymi akcjonariusz Spółki dysponuje samodzielnie lub łącznie z innymi akcjonariuszami Spółki.
10. Osoba, która nie wykonała lub wykonała w sposób nienależyty obowiązek informacyjny, o którym mowa w ustępach 8 i 9 powyżej, do chwili usunięcia uchybienia obowiązkowi informacyjnemu, może wykonywać prawo głosu wyłącznie z jednej akcji; wykonywanie przez taką osobę prawa głosu z pozostałych akcji jest bezskuteczne.
11. W razie wątpliwości wykładni postanowień niniejszego paragrafu należy dokonywać zgodnie z art. 65 § 2 Kodeksu cywilnego.

V. ORGANY SPÓŁKI

§11

1. Organami Spółki są:
 - 1) Zarząd,
 - 2) Rada Nadzorcza,
 - 3) Walne Zgromadzenie.
2. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień statutu uchwały organów Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przez bezwzględną większość głosów rozumie się więcej głosów oddanych „za” niż „przeciw” i „wstrzymujących się”.

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§12

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.

§13

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu albo prokurent.
3. Powołanie prokurenta wymaga jednomyślnej uchwały wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.
4. Tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu.
5. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
6. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§14

1. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki.
2. Uchwały Zarządu wymagają, w szczególności:
 - 1) regulamin Zarządu,
 - 2) regulamin organizacyjny przedsiębiorstwa Spółki,
 - 3) tworzenie i likwidacja oddziałów,
 - 4) powołanie prokurenta,
 - 5) zaciąganie kredytów i pożyczek,
 - 6) przyjęcie rocznych planów rzeczowo-finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz Strategii Korporacyjnej Grupy Kapitałowej,

- 7) zaciąganie zobowiązań warunkowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli, z zastrzeżeniem postanowień § 20 ust. 2 pkt 3 i 4,
 - 8) udzielanie darowizn, umorzenie odsetek lub zwolnienie z długu, z zastrzeżeniem postanowień § 20 ust. 2 pkt 12 i 13,
 - 9) nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym, z zastrzeżeniem postanowień § 20 ust. 2 pkt 1,
 - 10) nabycie składników aktywów trwałych z wyjątkiem nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym o wartości przekraczającej 40 000 złotych, z zastrzeżeniem postanowień § 20 ust. 2 pkt 1,
 - 11) rozporządzanie składnikami aktywów trwałych, w tym nieruchomością, użytkowaniem wieczystym lub udziałem w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym, o wartości przekraczającej 40 000 złotych, z zastrzeżeniem postanowień § 20 ust. 2 pkt 2,
 - 12) określenie wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu lub na Zgromadzeniach Wspólników spółek, w których Spółka posiada akcje lub udiały, w sprawach należących do kompetencji Walnych Zgromadzeń lub Zgromadzeń Wspólników tych spółek, z zastrzeżeniem postanowień § 20 ust. 4 pkt 9 i 10,
 - 13) zasady prowadzenia działalności sponsoringowej,
 - 14) przyjęcie rocznego planu działalności sponsoringowej,
 - 15) sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej albo do Walnego Zgromadzenia.
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów z zastrzeżeniem określonym w § 13 ust. 3. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§15

1. Opracowywanie planów, o których mowa w § 14 ust. 2 pkt 6) i przedkładanie ich Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia jest obowiązkiem Zarządu.
2. Zarząd przekłada Radzie Nadzorczej wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy sprawozdania dotyczące:
 - 1) wydatków reprezentacyjnych, wydatków na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem,
 - 2) stosowania dobrych praktyk określonych przez Prezesa Rady Ministrów na podstawie art. 7 ust. 3 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym w zakresie ładu korporacyjnego, społecznej odpowiedzialności biznesu oraz sponsoringu.
3. Zarząd sporządza przynajmniej raz w roku sprawozdanie z nadzoru nad realizacją projektów inwestycyjnych i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia.
4. Zarząd jest zobowiązany w spółkach, wobec których Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, w związku z art. 17 ust. 7, art. 18 ust. 2, art. 20 oraz art. 23 z uwzględnieniem art. 18a oraz 23a ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym, wprowadzić zasady wymienione w ustawie o zarządzaniu mieniem państwowym.

§16

1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 6 osób, w tym Prezesa i Wiceprezesów.
2. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata, za wyjątkiem pierwszej kadencji, która trwa dwa lata.

3. Kandydatem na członka Zarządu Spółki może być osoba, która spełnia łącznie następujące warunki:
 - 1) posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie przepisów odrębnych,
 - 2) posiada co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek,
 - 3) posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnych albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek,
 - 4) spełnia inne niż wymienione w pkt 1-3 wymogi określone w przepisach odrębnych, a w szczególności nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych.
4. Kandydatem na członka Zarządu Spółki nie może być osoba, która:
 - 1) pełni funkcję społecznego współpracownika albo jest zatrudniona w biurze poselskim, senatorskim, poselsko-senatorskim lub biurze posła do Parlamentu Europejskiego na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
 - 2) wchodzi w skład organu partii politycznej reprezentującego partię polityczną na zewnątrz oraz uprawnionego do zaciągania zobowiązań,
 - 3) jest zatrudniona przez partię polityczną na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
 - 4) pełni funkcję z wyboru w zakładowej organizacji związkowej lub zakładowej organizacji związkowej spółki z grupy kapitałowej,
 - 5) jej aktywność społeczna lub zarobkowa rodzi konflikt interesów wobec działalności spółki.

§17

1. Członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, powierzając funkcje Prezesa i Wiceprezesów.
2. Każdy z członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie.
3. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie pod adresem siedziby Spółki.
4. Rada Nadzorcza powołuje Członka Zarządu po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na Członka Zarządu.
 - 1) Rada Nadzorcza przeprowadza postępowanie kwalifikacyjne w przypadku zaistnienia okoliczności uzasadniających powołanie Członka Zarządu,
 - 2) Rada Nadzorcza wszczynając postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko Członka Zarządu określa, w drodze uchwały, szczegółowe zasady i tryb tego postępowania, w tym w szczególności: stanowisko będące przedmiotem postępowania, termin i miejsce przyjmowania zgłoszeń, termin i miejsce przeprowadzenia rozmowy kwalifikacyjnej, zakres zagadnień, będących przedmiotem rozmowy kwalifikacyjnej, wymagania i sposób oceny kandydata,
 - 3) Kandydat na Członka Zarządu musi spełniać wymogi określone w §16 ust. 3 i 4,

- 4) Ogłoszenie o postępowaniu kwalifikacyjnym jest publikowane na stronie internetowej Spółki oraz w Biuletynie Informacji Publicznej ministra właściwego do wykonywania uprawnień w zakresie praw z akcji Skarbu Państwa,
- 5) Rada Nadzorcza powiadamia o wynikach postępowania kwalifikacyjnego akcjonariuszy oraz udostępnia protokół z postępowania kwalifikacyjnego.

§18

1. Walne Zgromadzenie przyjmuje politykę wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z uwzględnieniem wymogów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
2. Zasady kształtowania wynagrodzenia i wysokość wynagradzania członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

B. RADA NADZORCZA

§19

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§20

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, o ile jest ono sporządzane,
 - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1 i 2,
 - 4) sporządzanie raz w roku i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu:
 - a) oceny sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmującej wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej,
 - b) sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej, obejmującego co najmniej informacje na temat:
 - składu Rady Nadzorczej i jej Komitetów,
 - spełniania przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności,
 - liczby posiedzeń Rady Nadzorczej i jej Komitetów,
 - dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej,
 - c) oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
 - d) oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, albo informację o braku takiej polityki,

- 5) sporządzanie sprawozdań Rady Nadzorczej z nadzoru realizacji przez Zarząd inwestycji w tym zakupu aktywów trwałych, a w szczególności opiniowanie prawidłowości i efektywności wydatkowania środków pieniężnych z tym związanych,
 - 6) sporządzanie, wraz ze sprawozdaniem z wyników oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki, opinii Rady Nadzorczej w kwestii ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego Spółki dokonanego w danym roku obrotowym w innych podmiotach prawa handlowego,
 - 7) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej,
 - 8) określanie zakresu i terminów przedkładania przez Zarząd rocznego planu rzeczowo – finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej,
 - 9) opiniowanie Strategii Korporacyjnej Grupy Kapitałowej,
 - 10) opiniowanie zasad prowadzenia działalności sponsoringowej,
 - 11) opiniowanie rocznego planu prowadzenia działalności sponsoringowej oraz rocznego raportu z jego realizacji,
 - 12) uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej,
 - 13) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
 - 14) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
 - 15) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki,
 - 16) opiniowanie sporządzanych przez Zarząd sprawozdań o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem,
 - 17) opiniowanie zmiany zasad zbywania aktywów trwałych, określonych w § 38¹,
 - 18) zatwierdzanie polityki wynagrodzeń dla grupy kapitałowej.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy udzielanie Zarządowi zgody na:
- 1) nabycie składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, o wartości przekraczającej:
 - a) 20 000 000 złotych lub
 - b) 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
 z zastrzeżeniem postanowień ust. 6,
 - 2) rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, jeżeli wartość rynkowa tych składników przekracza 20 000 000 złotych lub 5% wartości sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6, a także oddanie tych składników do korzystania innemu podmiotowi, na okres dłuższy niż 180 dni w roku kalendarzowym, na podstawie czynności prawnej, jeżeli wartość rynkowa przedmiotu czynności prawnej przekracza 500 000 złotych lub 5% sumy aktywów, przy czym, oddanie do korzystania w przypadku:

- a) umów najmu, dzierżawy i innych umów o oddanie składnika majątkowego do odpłatnego korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się wartość świadczeń za:
 - rok – jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpiło na podstawie umowy zawartej na czas nieoznaczony,
 - cały czas obowiązywania umowy – w przypadku umów zawieranych na czas oznaczony,
- b) umów użyczenia i innych nieodpłatnych umów o oddanie składnika majątkowego do korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się równowartość świadczeń, jakie przysługiwałyby w razie zawarcia umowy najmu lub dzierżawy, za:
 - rok – jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawartej na czas nieoznaczony,
 - cały czas obowiązywania umowy – w przypadku umów zawartych na czas oznaczony,
- 3) zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji i poręczeń majątkowych o wartości przekraczającej 20 000 000 złotych,
- 4) wystawianie weksli o wartości przekraczającej 20 000 000 złotych,
- 5) wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- 6) objęcie albo nabycie akcji lub udziałów innej spółki, o wartości przekraczającej:
 - a) 20 000 000 złotych, lub
 - b) 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
- 7) zbycie akcji lub udziałów innej spółki o wartości rynkowej przekraczającej:
 - a) 20 000 000 złotych, lub
 - b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
- 8) zawarcie istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązanym, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3,
- 9) zawarcie umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500 000 zł netto, w stosunku rocznym,
- 10) zmianę umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem podwyższającej wynagrodzenie powyżej kwoty, o której mowa w pkt 9,
- 11) zawarcie umów o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których maksymalna wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana,

- 12) zawarcie umowy darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
 - 13) zwolnienie z długu lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
 - 14) zawarcie istotnej transakcji z podmiotem powiązanym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
3. Obowiązkowi, o którym mowa w ust. 2 pkt 8) nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.
4. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej należy, w szczególności:
- 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 - 2) ustalanie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla Członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 18,
 - 3) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu, z ważnych powodów,
 - 4) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności i ustalanie im wynagrodzenia z zastrzeżeniem, iż łączne wynagrodzenie pobierane przez oddelegowanego jako członka rady oraz z tytułu oddelegowania do czasowego sprawowania czynności członka zarządu, nie może przekroczyć wynagrodzenia ustalonego dla członka zarządu, w miejsce którego członek rady został oddelegowany,
 - 5) przeprowadzanie postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko członka Zarządu,
 - 6) przeprowadzanie konkursu celem wyłonienia osoby, z którą zostanie zawarta umowa o sprawowanie zarządu w Spółce i zawieranie umowy o sprawowanie zarządu w Spółce,
 - 7) udzielanie zgody na tworzenie oddziałów Spółki za granicą,
 - 8) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk w organach innych spółek,
 - 9) określanie sposobu wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu lub na Zgromadzeniu Wspólników spółek, w których Spółka posiada ponad 50% akcji lub udziałów, w sprawach:
 - a) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, jeżeli ich wartość przekracza równowartość kwoty 5 000 000 EURO w złotych,
 - b) rozwiązania i likwidacji spółki,
 - 10) określenie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta TAURON Polska Energia S.A. na Walnym Zgromadzeniu spółek, wobec których Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2017 r. poz. 229), w sprawach:
 - a) zawiązania przez spółkę innej spółki,
 - b) zmiany statutu lub umowy oraz przedmiotu działalności spółki,

- c) połączenia, przekształcenia, podziału, rozwiązania i likwidacji spółki,
 - d) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego spółki,
 - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - f) umorzenia udziałów lub akcji,
 - g) kształtowania wynagrodzeń członków Zarządów oraz rad nadzorczych,
 - h) postanowienia dotyczącego roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - i) o których mowa w art. 17 ust. 1 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym, z zastrzeżeniem § 15 ust. 4, z wyłączeniem spraw dotyczących czynności prawnych, o których mowa w ust. 6 niniejszego paragrafu, oraz z wyłączeniem spraw dotyczących nabycia lub rozporządzania składnikami aktywów trwałych stanowiących lub mających stanowić majątek niezbędny do wykonywania działalności gospodarczej w zakresie dystrybucji energii elektrycznej przez spółkę będącą operatorem systemu dystrybucyjnego elektroenergetycznego.
5. Odmowa udzielenia zgody przez Radę Nadzorczą w sprawach wymienionych w ust. 2 oraz ust. 4 pkt 7 i 8 wymaga uzasadnienia na piśmie.
 6. Obowiązkowi, o którym mowa w ust. 2 pkt 1 lub 2 oraz w ust. 4 pkt 10 lit. i), nie podlegają czynności prawne dokonywane na warunkach rynkowych, w szczególności na giełdach towarowych w rozumieniu przepisów o giełdach towarowych lub w systemach obrotu instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów o obrocie instrumentami finansowymi, w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej w zakresie sprzedaży lub obrotu: energią elektryczną, paliwami do wytwarzania energii elektrycznej, w tym gazem ziemnym i węglem, lub produktami powiązаныmi, w tym prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej, świadectw pochodzenia biogazu rolniczego lub świadectw efektywności energetycznej, gwarancjami pochodzenia oraz uprawnieniami do emisji CO₂, lub ich instrumentami pochodnymi albo innymi prawami z nimi związanymi, jeżeli wartość danej czynności nie przekracza 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, a w przypadku nabycia wymienionych wyżej składników aktywów trwałych – jeżeli wartość danej czynności nie przekracza wskazanej powyżej wartości lub kwoty 100 000 000 złotych.

§21

1. Rada Nadzorcza może z ważnych powodów delegować poszczególnych członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych na czas oznaczony.
2. Delegowany członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do złożenia Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z dokonywanych czynności.

§22

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 9 (dziewięciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, zastrzeżeniem §23.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata, za wyjątkiem pierwszej kadencji, która trwa jeden rok.
3. Członek Rady Nadzorczej składa rezygnację Zarządowi na piśmie pod adresem siedziby Spółki.

§23

1. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani w następujący sposób:
 - 1) w okresie, w którym Skarb Państwa, w tym wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa w rozumieniu § 10 ust. 5 statutu, posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) ogółu głosów w Spółce, Skarb Państwa jest uprawniony do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, w liczbie równej połowie maksymalnej liczby składu Rady Nadzorczej określonej w statucie (w razie, gdyby liczba ta okazała się niecałkowita ulega ona zaokrągleniu do liczby całkowitej w dół np. 4,5 ulega zaokrągleniu do 4) powiększonej o 1 z zastrzeżeniem, że Skarb Państwa:
 - a) jest zobowiązany głosować na Walnym Zgromadzeniu w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej odpowiadającej maksymalnej liczbie członków Rady Nadzorczej określonej w statucie w razie zgłoszenia takiego wniosku do Zarządu przez akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających liczbę akcji uprawniającą do wykonywania co najmniej 5% (pięć procent) ogółu głosów w Spółce,
 - b) jest wyłączony od prawa głosowania na Walnym Zgromadzeniu w sprawie powołania i odwołania pozostałych członków Rady Nadzorczej, w tym niezależnych członków Rady Nadzorczej; nie dotyczy to jednak przypadku, gdy Rada Nadzorcza nie może działać z powodu składu mniejszego od wymaganego statutem, a obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze inni niż Skarb Państwa nie dokonają uzupełnienia składu Rady Nadzorczej zgodnie z podziałem miejsc w Radzie Nadzorczej określonym w niniejszym punkcie.
 - 2) w okresie, w którym Skarb Państwa, w tym wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa w rozumieniu § 10 ust. 5 statutu, posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania poniżej 25% (dwudziestu pięciu procent) ogółu głosów w Spółce, Skarb Państwa, reprezentowany przez ministra właściwego do wykonywania uprawnień w zakresie praw z akcji Skarbu Państwa, jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.
 - 3) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej przez Skarb Państwa w trybie określonym w pkt 1 lub pkt 2 powyżej, następuje w drodze oświadczenia składanego Spółce.
2. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności (niezależni członkowie Rady Nadzorczej). Określenie „niezależny członek rady nadzorczej” oznacza niezależnego członka rady nadzorczej w rozumieniu Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) ((2005/162/WE) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3. Niezależni członkowie Rady Nadzorczej składają Spółce, przed ich powołaniem do składu Rady Nadzorczej, pisemne oświadczenie o spełnieniu przesłanek niezależności. W przypadku zaistnienia sytuacji powodującej niespełnienie przesłanek niezależności, członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Spółkę. Spółka informuje Akcjonariuszy o aktualnej liczbie niezależnych członków Rady Nadzorczej.
4. W sytuacji, gdy liczba niezależnych członków Rady Nadzorczej będzie wynosiła mniej niż dwóch, Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie i umieścić w porządku obrad tego Zgromadzenia punkt dotyczący zmian w składzie Rady Nadzorczej. Do czasu dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej polegających na dostosowaniu liczby niezależnych członków do wymagań statutowych, Rada Nadzorcza działa w składzie dotychczasowym.

5. Postanowienia ust. 2-4 powyżej stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy w trakcie kadencji członek Rady Nadzorczej spełni przesłanki do uznania go za niezależnego członka Rady Nadzorczej.
6. Dla celów niniejszego paragrafu przez podmiot powiązany ze Spółką rozumie się podmiot dominujący wobec Spółki lub podmiot od niej zależny. Podmiot Dominujący oznacza podmiot w sytuacji, gdy:
 - 1) posiada większość głosów w organach innego podmiotu (Podmiotu Zależnego), także na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi, lub
 - 2) jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających innego podmiotu (Podmiotu Zależnego), lub
 - 3) więcej niż połowa członków zarządu drugiego podmiotu (Podmiotu Zależnego) jest jednocześnie członkami zarządu lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze pierwszego podmiotu bądź innego podmiotu pozostającego z tym pierwszym w stosunku zależności.

§24

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają na pierwszym posiedzeniu ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady.
2. Rada Nadzorcza może odwołać z pełnionej funkcji Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący.
4. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego Rady, a gdy jest to niemożliwe wobec Wiceprzewodniczącego Rady lub jej Sekretarza.

§25

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na dwa miesiące.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Zarząd w terminie 14 (czternastu) dni od daty powołania Rady Nadzorczej o ile uchwała Walnego Zgromadzenia nie stanowi inaczej.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący, przedstawiając szczegółowy porządek obrad.
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane na żądanie każdego z członków Rady lub na wniosek Zarządu.
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane stosownie do postanowień art. 391 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

§26

1. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej na co najmniej siedem dni przed posiedzeniem Rady. Z ważnych powodów Przewodniczący Rady może skrócić ten termin do dwóch dni określając sposób przekazania zaproszenia.
2. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej Przewodniczący określa termin posiedzenia, miejsce obrad oraz szczegółowy projekt porządku obrad.
3. Zmiana zaproponowanego porządku obrad może nastąpić, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wnosi sprzeciwu co do zmienionego porządku obrad.

§27

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
2. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym.
4. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych.
5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały.
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie, o którym mowa w ust. 5 także w sprawach, o których mowa w ust. 4, o ile żaden z członków Rady nie zgłosi sprzeciwu.
7. Uchwały podjęte w trybie, o którym mowa w ust. 5 zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej z podaniem wyniku głosowania.

§28

1. Rada Nadzorcza albo Pełnomocnik ustanowiony uchwałą Walnego Zgromadzenia zawiera umowy stanowiące podstawę zatrudnienia Członków Zarządu lub umowy o sprawowanie Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić jednego ze swych członków do podpisania wyżej wymienionych umów.
2. Inne, niż określone w ust. 1, czynności pomiędzy Spółką a członkami Zarządu dokonywane są w tym samym trybie.

§29

1. Rada Nadzorcza uchwała regulamin Rady Nadzorczej określający tryb jej działania.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
3. Udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obowiązkiem członka Rady. Członek Rady Nadzorczej podaje przyczyny swojej nieobecności na piśmie. Usprawiedliwienie nieobecności członka Rady wymaga uchwały Rady.
4. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa.
5. Spółka pokrywa również koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności: koszty przejazdu z miejsca zamieszkania do miejsca odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej lub posiedzenia Komitetu Rady Nadzorczej i z powrotem, koszty indywidualnego nadzoru oraz koszty zakwaterowania i wyżywienia.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§30

1. Walne Zgromadzenie zwołuje się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
2. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez podmiot lub organ inny niż Zarząd na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, a zwołanie Walnego Zgromadzenia wymaga współpracy ze strony Zarządu, Zarząd ma obowiązek dokonać

wszelkich czynności określonych prawem w celu zwołania, organizacji i przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia.

§31

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, albo w Warszawie.

§32

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności do otwarcia Walnego Zgromadzenia upoważnieni są w kolejności: Wiceprzewodniczący Rady, Prezes Zarządu, osoba wyznaczona przez Zarząd albo akcjonariusz, który zarejestrował na Walnym Zgromadzeniu akcje uprawniające do wykonywania największej liczby głosów. Następnie, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.

§33

1. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia niniejszego Statutu nie stanowią inaczej.
2. Uchwały w sprawach, o których mowa w § 5 ust. 3, Walne Zgromadzenie podejmuje większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§34

Walne Zgromadzenie może zarządzić przerwę w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

§35

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej,
 - 2) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 3) podział zysku lub pokrycie straty,
 - 4) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
 - 5) zawieszanie członków Zarządu w czynnościach,
 - 6) ustalenie wysokości wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 29 ust. 4,
 - 7) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 8) zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem zarządu, rady nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób. Zawarcie przez spółkę zależną umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem zarządu, rady nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
 - 9) podwyższanie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - 10) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i papierów wartościowych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia

akcji,

- 11) nabycie akcji własnych w przypadku, gdy wymagają tego przepisy Kodeksu spółek handlowych,
 - 12) przymusowy wykup akcji stosownie do postanowień art. 418 Kodeksu spółek handlowych,
 - 13) tworzenie, użycie i likwidacja kapitałów rezerwowych,
 - 14) użycie kapitału zapasowego,
 - 15) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 16) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
 - 17) umorzenia akcji,
 - 18) zmiana Statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki,
 - 19) rozwiązanie i likwidacja Spółki.
2. Nie wymagają zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym.

§36

1. Wnioski Zarządu w sprawach wskazanych w § 35, powinny być wnoszone wraz z uzasadnieniem i pisemną opinią Rady Nadzorczej. Opinii Rady Nadzorczej nie wymagają wnioski dotyczące członków Rady Nadzorczej, w szczególności w sprawach, o których mowa w § 35 ust. 1 pkt 2).
2. Wymóg opiniowania przez Radę Nadzorczą nie dotyczy wniosków składanych przez uprawnionych akcjonariuszy.

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

§37

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§38

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny,
 - 4) pozostałe kapitały rezerwowe,
 - 5) inne fundusze powstałe w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

§38¹

1. Zbycie przez Spółkę składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, o wartości powyżej 0,1% sumy aktywów, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego odbywa się w trybie przetargu lub aukcji, chyba że wartość rynkowa zbywanych składników nie przekracza 20.000 zł.

2. Spółka może zbywać składniki aktywów trwałych bez przeprowadzenia przetargu lub aukcji, w przypadku gdy:
 - 1) przedmiotem umowy są akcje/udziały lub inne składniki finansowego majątku trwałego albo licencje, patenty lub inne prawa własności przemysłowej albo know-how, jeżeli warunki i odmienny niż przetarg publiczny tryb sprzedaży określa uchwała Rady Nadzorczej,
 - 2) zbycie następuje w postępowaniu likwidacyjnym na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia z zachowaniem odrębnych przepisów,
 - 3) przedmiotem zbycia są lokale mieszkalne stanowiące własność spółki, a sprzedaż następuje, za cenę nie niższą niż 50% ich wartości rynkowej, na rzecz najemcy lub stale z nim zamieszkującej osoby bliskiej w rozumieniu art. 4 pkt 13 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami; cenę określa się z uwzględnieniem, że przedmiotem sprzedaży są lokale zajęte; wartość ulepszeń dokonanych przez najemcę zalicza się na poczet ceny lokalu,
 - 4) w innych uzasadnionych przypadkach na wniosek Zarządu, za cenę oraz na zasadach określonych uchwałą Rady Nadzorczej,
 - 5) zbycie następuje na rzecz spółek zależnych,
 - 6) przedmiotem zbycia są składniki aktywów trwałych o których mowa w § 20 ust.6.
3. Ustala się następujący tryb zbywania aktywów trwałych:
 - 1) Ogłoszenie o przetargu lub aukcji zamieszcza się w Biuletynie Informacji Publicznej ministra właściwego do wykonywania uprawnień w zakresie praw z akcji Skarbu Państwa, na stronie internetowej Spółki, w widocznym, publicznie dostępnym miejscu w siedzibie Spółki oraz w innych miejscach przyjętych zwyczajowo do umieszczania ogłoszeń,
 - 2) Przetarg lub aukcja może się odbyć nie wcześniej niż po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia o przetargu lub aukcji,
 - 3) W przetargu lub aukcji jako oferenci nie mogą uczestniczyć:
 - a) Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki,
 - b) podmiot gospodarczy prowadzący przetarg lub aukcję oraz Członkowie jego Zarządu i Rady Nadzorczej,
 - c) osoby, którym powierzono wykonanie czynności związanych z przeprowadzeniem przetargu lub aukcji,
 - d) małżonek, dzieci, rodzice i rodzeństwo osób, o których mowa w lit a-c,
 - e) osoby, które pozostają z prowadzącym przetarg lub aukcję w takim stosunku prawnym lub faktycznym, że może to budzić uzasadnione wątpliwości co do bezstronności prowadzącego przetarg lub aukcję,
 - 4) Warunkiem przystąpienia do przetargu lub aukcji jest wniesienie wadium w wysokości minimum 5% ceny wywoławczej sprzedawanego składnika aktywów trwałych. Regulamin, o którym mowa w pkt 8 może przewidywać wyższą wysokość wadium,
 - 5) Przed przystąpieniem do przetargu lub aukcji Spółka określa cenę wywoławczą, która nie może być niższa niż wartość rynkowa, ustalona przez rzeczoznawców; jeżeli wartości tej nie można ustalić, cena ta nie może być niższa od wartości księgowej netto,
 - 6) Spółka może odstąpić od wyceny sprzedawanego składnika aktywów trwałych przez rzeczoznawcę, jeżeli:
 - a) koszt jego wyceny w sposób oczywisty przekraczałby wartość rynkową,

- b) składnik aktywów trwałych ma ustaloną cenę rynkową,
- 7) Przetarg przeprowadza się w formach:
 - a) przetargu ustnego,
 - b) przetargu pisemnego,
- 8) Regulamin określający zasady i tryb przeprowadzenia przetargu lub aukcji, treść ogłoszenia, formę oraz warunki przetargu lub aukcji określa Spółka,
- 9) Organizatorowi przetargu lub aukcji przysługuje prawo zamknięcia przetargu lub aukcji bez wybrania którejkolwiek z ofert, bez podania przyczyn,
- 10) Przetarg lub aukcję wygrywa oferent, który zaoferował najwyższą cenę.

§39

Zarząd Spółki jest obowiązany:

- 1) sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego,
- 2) poddać sprawozdanie finansowe badaniu przez biegłego rewidenta,
- 3) złożyć do oceny Radzie Nadzorczej dokumenty, wymienione w pkt 1, wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta,
- 4) przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dokumenty, wymienione w pkt 1, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 20 ust. 1 pkt 3, w terminie do końca szóstego miesiąca od dnia bilansowego.

§40

- 1. Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określi uchwała Walnego Zgromadzenia.
- 2. Walne Zgromadzenie dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego.
- 3. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na:
 - 1) dywidendę dla akcjonariuszy,
 - 2) pozostałe kapitały i fundusze,
 - 3) inne cele.
- 4. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.
- 5. Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia uchwały w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Warunkiem wypłacenia przez Spółkę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, jest osiągnięcie i wykazanie zysku w sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy, zbadanym przez biegłego rewidenta. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

VII. POSTANOWIENIA PUBLIKACYJNE

§41

Spółka publikuje swoje ogłoszenia, objęte obowiązkiem publikacyjnym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub inne właściwe przepisy wymagają publikacji w inny sposób.

VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§42

1. Z przyczyn przewidzianych przepisami prawa Spółka ulega rozwiązaniu.
2. Likwidatorami są członkowie Zarządu Spółki, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.
3. Ilekoć w Statucie jest mowa o danej kwocie wyrażonej w EURO, należy przez to rozumieć równowartość tej kwoty wyrażonej w pieniądzu polskim, ustaloną w oparciu o średni kurs waluty krajowej do EURO, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski w dniu poprzedzającym powzięcie uchwały przez właściwy organ Spółki upoważniony do wyrażenia zgody na dokonanie czynności, w związku z którą równowartość ta jest ustalana.
4. Ilekoć w Statucie jest mowa o Grupie Kapitałowej, należy przez to rozumieć grupę kapitałową w znaczeniu jakie nadano temu pojęciu w ustawie o rachunkowości.
5. Ilekoć w Statucie jest mowa o podmiocie powiązanym, należy przez to rozumieć spółkę powiązaną w znaczeniu jakie nadano temu pojęciu w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR).

ZAŁĄCZNIK 3

UCHWAŁY WŁAŚCIWYCH ORGANÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA

UCHWAŁA NR 308./VI/2020
Zarządu spółki TAURON Polska Energia S.A.
z dnia 29 września 2020 r.

**w sprawie: wyrażenia zgody na przeprowadzenie emisji obligacji na rynku krajowym
w ramach umowy programowej z dnia 6 lutego 2020 r., adresowanej
do inwestorów instytucjonalnych**

Działając na podstawie § 14 ust. 1 Statutu TAURON Polska Energia S.A. oraz § 10 ust. 1 pkt 14) Regulaminu Zarządu TAURON Polska Energia S.A., uchwala się co następuje:

§ 1

Wyraża się zgodę na przeprowadzenie emisji obligacji na rynku krajowym w ramach umowy programowej z dnia 6 lutego 2020 r. zawartej z Santander Bank Polska S.A., z późniejszymi zmianami i porozumieniami, skierowanej do inwestorów instytucjonalnych, z obowiązkiem wprowadzenia obligacji do alternatywnego systemu obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 2

Wykonanie uchwały powierza się Dyrektorowi Wykonawczemu ds. Zarządzania Finansami.

§ 3

Nadzór nad wykonaniem uchwały sprawować będzie Wiceprezes Zarządu Marek Wadowski.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

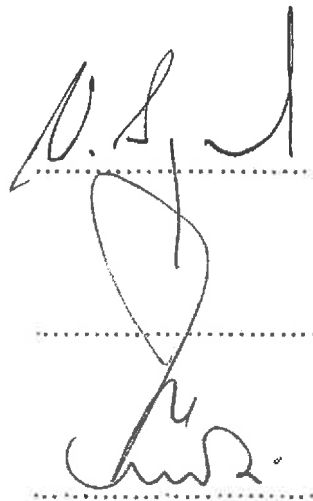
Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów 3 za.

Podpisy obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Wojciech Ignacok

Wiceprezes Zarządu – Jerzy Topolski

Wiceprezes Zarządu – Marek Wadowski



UCHWAŁA NR 340/VII/2020
Zarządu spółki TAURON Polska Energia S.A.
z dnia 23 października 2020 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na przeprowadzenie emisji obligacji w kwocie 1.000.000.000 zł emitowanych w ramach umowy programowej z dnia 6 lutego 2020 r. i adresowanych do inwestorów instytucjonalnych.

Działając na podstawie § 14 ust. 1 Statutu TAURON Polska Energia S.A. oraz § 10 ust. 1 pkt 14) Regulaminu Zarządu TAURON Polska Energia S.A., uchwala się co następuje:

§ 1

Wyraża się zgodę na przeprowadzenie emisji obligacji w kwocie 1.000.000.000 zł w ramach umowy programowej z dnia 6 lutego 2020 r. na następujących warunkach:

- 1) dzień emisji obligacji: 30 października 2020 r.;
- 2) dzień wykupu obligacji: 30 października 2025 r.;
- 3) oprocentowanie według zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR 6M + marża w wysokości 1,35 % (135 pb p.a.);
- 4) cena emisyjna 100% wartości nominalnej jednej obligacji;
- 5) premia za wcześniejszy wykup dla daty wcześniejszego wykupu przypadającej:
 - do 1 roku od daty emisji: 3,00%;
 - od 1 roku (włącznie) do 2 roku po dacie emisji: 1,50%;
 - od 2 roku (włącznie) do 3 roku po dacie emisji: 0,75%;
 - od 3 roku (włącznie) po dacie emisji do daty wykupu: 0,00%;

§ 2

Wykonanie uchwały powierza się Dyrektorowi Wykonawczemu ds. Zarządzania Finansami.

§ 3

Nadzór nad wykonaniem uchwały sprawować będzie Wiceprezes Zarządu Marek Wadowski.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów 3 za.

Podpisy obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Wojciech Ignacok

Wiceprezes Zarządu – Jerzy Topolski

Wiceprezes Zarządu – Marek Wadowski



ZAŁĄCZNIK 4
WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji (**Warunki Emisji**) obligacji serii A (**Obligacje**), których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie emisyjnym załączonym jako Załącznik 1 (**Suplement Emisyjny**), emitowanych przez TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ul. ks. P. Ściegiennego 3, 40-114 Katowice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000271562, posiadającą numer REGON: 240524697, numer NIP: 9542583988, o kapitale zakładowym w wysokości 8.762.746.970 PLN, opłaconym w całości (**Emitent**), posiadającą stronę internetową www.auron.pl.

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent Dokumentacyjny oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Agent Emisji oznacza agenta emisji w rozumieniu art. 7a ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, którego funkcję pełni podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Agent Kalkulacyjny oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

ASO oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie Emisyjnym.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dozwolone Rozporządzenie oznacza każde rozporządzenie (tj. sprzedaż, dzierżawę, najem, przelew wierzytelności lub inną podobną czynność) spełniające przynajmniej jeden z poniższych warunków:

- (a) dokonane na warunkach rynkowych i na zasadach przyjętych w obrocie gospodarczym z uwzględnieniem dotychczasowej praktyki oraz specyfiki branży, w której działają Emitent oraz Podmioty z Grupy;
- (b) dokonane pomiędzy Emitentem a którymkolwiek Podmiotem z Grupy lub pomiędzy Podmiotami z Grupy;
- (c) dokonane w zamian za składniki majątku o takiej samej lub wyższej wartości lub jakości;
- (d) dokonane w odniesieniu do przestarzałych, zużytych lub zbędnych aktywów;
- (e) polegające na ustanowieniu Zabezpieczenia; lub
- (f) którego łączna wartość do Dnia Wykupu nie przekracza łącznie 15% aktywów Grupy.

Dozwolone Zabezpieczenie oznacza Zabezpieczenie ustanowione przez Emitenta lub Podmiot z Grupy, na zabezpieczenie obligacji, które zostaną wyemitowane przez Emitenta lub Podmiot z Grupy,

z których wpływy będą przeznaczone na wykup wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach Programu.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza, o ile z obowiązujących w danym czasie regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji, szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:

- (a) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;
- (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;
- (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz
- (d) spełniania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji po Dniu Wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia z tytułu wykupu Obligacji została przekazana KDPW.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza, o ile z obowiązujących w danym czasie regulacji ASO nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

EBITDA oznacza zysk z działalności operacyjnej Grupy osiągnięty w danym okresie powiększony o amortyzację i odpisy na aktywa niefinansowe.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

GPW Benchmark oznacza GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa oznacza Emitenta oraz grupę kapitałową opisaną w ostatnim opublikowanym rocznym lub odpowiednio półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Istotny Podmiot Zależny oznacza Podmiot z Grupy, którego jednostkowa lub skonsolidowana EBITDA stanowi 10% wyniku EBITDA Grupy, według stanu na dzień 31 grudnia poprzedniego roku lub którego jednostkowe lub skonsolidowane aktywa stanowią 10% aktywów Grupy według stanu na dzień 31 grudnia poprzedniego roku.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie Emisyjnym.

NBP oznacza Narodowy Bank Polski.

Obniżenie Ratingu oznacza sytuację, w której agencja ratingowa, w odniesieniu do przyznanego uprzednio ratingu Emitenta, sporządzonego na zlecenie Emitenta, w okresie 90 dni od dnia, w którym Emitent ogłosił, że wystąpiła Zmiana Kontroli:

- (a) wycofuje ocenę ratingową Emitenta; lub
- (b) dokonuje obniżenia ratingu Emitenta do ratingu niższego niż ratingu inwestycyjny i jako jedną z przyczyn wycofania lub zmiany oceny ratingowej Emitenta wskazuje Zmianę Kontroli.

Okres Odsetkowy oznacza okres od wskazanego w Suplemencie Emisyjnym dnia rozpoczęcia naliczenia odsetek (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup Obligacji.

OZE oznacza odnawialne, niekopalne źródła energii obejmujące energię wiatru, energię promieniowania słonecznego, energię aerotermalną, energię geotermalną, energię hydrotermalną, hydroenergię, energię fal, prądów i pływów morskich, energię otrzymywaną z biomasy, biogazu, biogazu rolniczego oraz z biopłynów.

Papiery Dłużne oznacza obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe, które są emitowane lub wystawione zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych.

Podmiot z Grupy oznacza podmiot należący do Grupy.

Premia oznacza premię od wcześniejszego wykupu Obligacji z inicjatywy Emitenta o wysokości określonej w Suplemencie Emisyjnym.

Program oznacza program emisji obligacji do kwoty 2.000.000.000 PLN ustanowiony przez Emitenta w dniu 6 lutego 2020 roku.

Przypadek Naruszenia oznacza każde zdarzenie określone w par. 9.3 (Przypadki Naruszenia).

Stopa Bazowa oznacza WIBOR lub stopę procentową ustaloną zgodnie z par. 4.1(b)(iii).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

WIBOR oznacza stawkę referencyjną WIBOR ustaloną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej przez GPW Benchmark dla depozytów w PLN, o długości wskazanej w Suplemencie Emisyjnym lub (w przypadku likwidacji stawki WIBOR) inną stawkę, która zastąpi daną stawkę WIBOR na rynku, opracowaną przez administratora wpisanego do rejestru prowadzonego na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik Redukcji Emisji oznacza wskaźnik średniorocznej redukcji emisyjności CO₂ przypadającej na produkcję energii elektrycznej brutto, obliczany w następujący sposób:

$$JWRE_r = \frac{WE_{CO2_2018} - WE_{CO2_r}}{WE_{CO2_2018} \times (r - 2018)}$$

gdzie:

$JWRE_r$ [%] oznacza jednostkowy wskaźnik redukcji emisji CO₂ w roku r;

WE_{CO2_r} [MgCO₂/MWh] oznacza wskaźnik emisji CO₂ w roku r;

WE_{CO2_2018} [MgCO₂/MWh] oznacza wskaźnik emisji CO₂ w roku bazowym;

r oznacza rok kalendarzowy; oraz

2018 stanowi rok bazowy.

Wskaźnik emisji CO₂ jest obliczany w następujący sposób:

$$WE_{CO2_r} = \frac{E_{CO2(ee)r}}{P_{ee(brutto)r}}$$

gdzie:

WE_{CO2_r} [MgCO₂/MWh] oznacza jednostkowy wskaźnik emisji CO₂ na produkcję energii elektrycznej brutto

$E_{CO2(ee)r}$ [MgCO₂] oznacza emisje CO₂ w roku r przypadające na produkcję energii elektrycznej brutto z paliw kopalnych i biomasy oraz OZE w roku r

$P_{ee(brutto)r}$ [MWh] oznacza produkcję energii elektrycznej brutto z paliw kopalnych i biomasy oraz OZE w roku r.

Wskaźnik Zwiększenia Mocy OZE oznacza wskaźnik średniorocznego przyrostu mocy zainstalowanej w OZE, obliczany w następujący sposób:

$$JWZM_{OZE_r} = \frac{WM_{OZE_r}}{(r - 2018)}$$

gdzie:

$JWZM_{OZE_r}$ [%] oznacza jednostkowy wskaźnik zwiększenia mocy OZE w roku r;

WM_{OZE_r} [%] oznacza wskaźnik zmiany mocy zainstalowanej;

r oznacza rok kalendarzowy; oraz

2018 stanowi rok bazowy.

Wskaźnik zmiany mocy zainstalowanej jest obliczany w następujący sposób:

$$WM_{OZE_r} = \frac{M_{OZE_r} - M_{OZE_2018}}{M_{OZE_2018}}$$

gdzie:

$WM_{OZE,r}$ [%] oznacza wskaźnik zmiany mocy zainstalowanej;

$MOZE_r$ [MWe] oznacza moc zainstalowaną z jednostek OZE, z wyłączeniem jednostek wykorzystujących biomasę, w roku r ; oraz

$MOZE_{2018}$ [MWe] oznacza moc zainstalowaną z jednostek OZE, z wyłączeniem jednostek wykorzystujących biomasę, w roku bazowym.

Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju oznacza Wskaźnik Redukcji Emisji i Wskaźnik Zwiększenia Mocy OZE.

Zabezpieczenie oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, depozyt nieprawidłowy, przewłaszczenie na zabezpieczenie lub inną czynność prawną, której skutkiem jest ustanowienie zabezpieczenia rzeczowego.

Zadłużenie Finansowe oznacza zobowiązanie do zapłaty lub odpowiednio zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z:

- (a) umowy pożyczki;
- (b) umowy kredytu;
- (c) emisji Papierów Dłużnych (za wyjątkiem weksli wystawianych w związku z handlem, obrotem i przesyłem energii elektrycznej oraz paliw);
- (d) udzielonego poręczenia lub gwarancji na zabezpieczenie zobowiązań określonych w punkcie (a) - (c) i (e) - (i) niniejszej definicji Zadłużenia Finansowego (za wyjątkiem poręczeń lub gwarancji wystawionych przez Emitenta lub Podmioty z Grupy na zabezpieczenie zobowiązań zaciągniętych przez inne Podmioty z Grupy lub Emitenta);
- (e) wymagalnych roszczeń regresowych związanych z dokonaniem przez podmioty trzecie płatności z tytułu poręczeń lub gwarancji wystawionych przez te podmioty na zlecenie Emitenta lub Podmiotów z Grupy;
- (f) przystąpienia do długu stanowiącego zobowiązanie określone w punkcie (a) - (e) i (g) - (i) niniejszej definicji Zadłużenia Finansowego (za wyjątkiem przystąpienia do długu zaciągniętego przez Podmioty z Grupy lub Emitenta);
- (g) transakcji pochodnych lub terminowych zawieranych w celu innym niż zabezpieczenie przed ryzykiem powstałym w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (przy czym do obliczania wartości danej transakcji będzie brana tylko ujemna wartość wyceny);
- (h) z tytułu umów leasingu, które zgodnie z odpowiednimi zasadami rachunkowości są traktowane jako leasing finansowy, z zastrzeżeniem, że przy ustalaniu Zadłużenia Finansowego nie będą uwzględniane zmiany wynikające z wejścia w życie w dniu 1 stycznia 2019 r. MSSF 16 Leasing, w szczególności:
 - (i) umowy, które przed 1 stycznia 2019 r. nie były klasyfikowane jako umowy leasingu finansowego nadal nie będą traktowane jako umowy leasingu finansowego; oraz
 - (ii) umowy traktowane jako umowy leasingu, zawarte po 1 stycznia 2019 r., będą klasyfikowane jako umowy leasingu finansowego zgodnie z regulacjami obowiązującymi przed wejściem w życie standardu MSSF 16 Leasing, tj. zgodnie z MSR 17 Leasing; oraz

- (i) sprzedaży i factoringu wierzytelności (z wyjątkiem wierzytelności zbytych bez prawa regresu).

Zmiana Kontroli oznacza co najmniej jedno z poniższych zdarzeń:

- (a) Skarb Państwa lub podmioty zależne od Skarbu Państwa będą posiadały mniej niż 25% akcji w kapitale zakładowym Emitenta, lub
- (b) zostanie zniesione uprzywilejowanie Skarbu Państwa do powoływania członków rady nadzorczej Emitenta lub Skarb Państwa utraci możliwość powoływania większości członków rady nadzorczej Emitenta.

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (b) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- (c) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji, w tym w Suplemencie Emisyjnym.

3. OPIS OBLIGACJI

3.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela.

3.2 Obligacje nie są zabezpieczone.

3.3 Oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji może zostać złożone w postaci elektronicznej.

4. OPROCENTOWANIE

W Suplemencie Emisyjnym wskazano, w jaki sposób Obligacje są oprocentowane.

4.1 Zmienna stopa procentowa

- (a) Naliczanie odsetek

Odsetki od każdej Obligacji oprocentowanej według zmiennej stopy procentowej naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

(b) Ustalenie zmiennej stopy procentowej

- (i) Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży.
- (ii) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny ustali WIBOR. Jeżeli WIBOR nie jest dostępny, Agent Kalkulacyjny zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów w PLN o długości wskazanej w Suplemencie Emisyjnym, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (iii) Jeżeli WIBOR nie jest dostępny i Agent Kalkulacyjny uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, Stopa Bazowa będzie równa średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005% lub więcej zaokrągli się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- (iv) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego stopy procentowej w sposób wskazany w pkt. (ii) i (iii) powyżej, stopa procentowa w tym Okresie Odsetkowym zostanie ustalona w oparciu o ostatni dostępny WIBOR.
- (v) W przypadku gdy Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia zmiennej stopy procentowej przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.

(c) Obliczenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie obliczona po ustaleniu zmiennej stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez zmienną stopę procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

(d) Informacja o zmiennej stopie procentowej i kwocie odsetek

Emitent przekaze do ASO informację o ustalonej stopie procentowej i kwocie odsetek zgodnie z regulacjami ASO.

4.2 Stała stopa procentowa

(a) Naliczanie odsetek

Odsetki od każdej Obligacji oprocentowanej według stałej stopy procentowej naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

(b) Obliczenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie obliczona poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej obligacji przez stałą stopę procentową wskazaną w Suplemencie Emisyjnym, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

(c) Informacja o kwocie odsetek

Wysokość odsetek od jednej Obligacji oprocentowanej według stałej stopy procentowej płatnych w danym Dniu Płatności Odsetek jest wskazana w Suplemencie Emisyjnym.

4.3 Podwyższenie oprocentowania

- (a) Jeśli wartość jednego lub obu Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju za dany okres byłaby niższa od poziomu wskazanego w tabeli poniżej, stopa procentowa dla Okresów Odsetkowych przypadających po dniu publikacji danego Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju zostanie podwyższona o: (i) 0,05 punktu procentowego, jeśli tylko jeden Wskaźnik Zrównoważonego Rozwoju jest niższy od poziomu wskazanego w tabeli poniżej albo (ii) 0,10 punktu procentowego, jeśli oba Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju są niższe od poziomów wskazanych w tabeli poniżej:

	Poziom Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju w danym roku kalendarzowym				
Wskaźnik Zrównoważonego Rozwoju	2020	2021	2022	2023	2024
Wskaźnik Redukcji Emisji	2%	2%	2%	2%	2%
Wskaźnik Zwiększenia Mocy OZE	8%	8%	8%	8%	8%

- (b) Jeśli, po podwyższeniu stopy procentowej zgodnie z pkt. (a), poziom danego Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju będzie wyższy lub równy poziomowi Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju wskazanemu w tabeli w pkt. (a), podwyższona stopa procentowa dla Okresów Odsetkowych przypadających po dniu publikacji danego Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju zostanie obniżona o: (i) 0,05 punktu procentowego, jeśli tylko jeden Wskaźnik Zrównoważonego Rozwoju jest wyższy lub równy poziomowi wskazanemu w tabeli w pkt. (a) albo (ii) 0,10 punktu procentowego, jeśli oba Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju są wyższe lub równe poziomowi wskazanemu w tabeli w pkt. (a).
- (c) Jeśli, po podwyższeniu stopy procentowej zgodnie z pkt. (a), poziom tego Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju, który był podstawą do podwyższenia stopy procentowej, będzie ponownie niższy niż poziom Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju wskazany w tabeli w pkt. (a), to takie naruszenie Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju nie będzie podstawą do ponownego podwyższenia stopy procentowej.

4.4 Obligacje zerokuponowe

Obligacje zerokuponowe nie są oprocentowane.

5. PŁATNOŚCI

- 5.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze na odpowiedni rachunek Obligatariusza.
- 5.2 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariusza posiadającego Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 5.3 Zasady dokonywania płatności:

- (a) wierzytelność z tytułu wykupu Obligacji może zostać zaliczona na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji;
 - (b) jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności;
 - (c) świadczenia pieniężne z tytułu wykupu Obligacji spełniane po Dniu Wykupu będą wypłacane w następnym Dniu Roboczym po odpowiednim Dniu Ustalenia Praw; oraz
 - (d) z zastrzeżeniem pkt. (a), płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- 5.4 O ile będzie to miało zastosowanie, dokonywanie płatności z tytułu Obligacji zapisanych w ewidencji prowadzonej Agenta Emisji będzie dokonywane za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi podatków od płatności świadczeń z papierów wartościowych. Płatności z takich Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zapisane ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji.

6. PODATKI

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakichkolwiek innych należności publicznoprawnych, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

7. WYKUP OBLIGACJI

Z zastrzeżeniem par. 8 (Wcześniejszy wykup Obligacji z inicjatywy Emitenta), Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

8. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI Z INICJATYWY EMITENTA

- 8.1 Jeżeli w Suplemencie Emisyjnym wskazano taką możliwość, Emitent może wykupić co najmniej 20% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji przed Dniem Wykupu. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 30 dni przed dniem, w którym ma nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji. Wcześniejszy wykup Obligacji może nastąpić w Dniach Płatności Odsetek wskazanych w Suplemencie Emisyjnym.
- 8.2 W dniu, w którym nastąpi wykup Obligacji zgodnie z par. 8.1, Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie:
- (a) wartości nominalnej Obligacji;
 - (b) w przypadku Obligacji oprocentowanych, kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia wcześniejszego wykupu Obligacji (bez tego dnia); oraz
 - (c) Premii.

9. WYKUP OBLIGACJI Z INICJATYWY OBLIGATARIUSZY

9.1 Okoliczności niestanowiące Przypadku Naruszenia

Każdy Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji jeżeli wystąpi i trwa którekolwiek z poniższych zdarzeń:

(a) Zmiana Kontroli

Dojdzie do Zmiany Kontroli, której konsekwencją będzie Obniżenie Ratingu.

(b) Nieopublikowanie informacji o wysokości Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju

Emitent nie opublikował informacji o wysokości Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju w terminie i w sposób wskazany w par. 10.2 i taka informacja nie została opublikowana w terminie 90 dni od dnia upływu tego terminu.

(c) Niewprowadzenie Obligacji do obrotu na ASO

Obligacje nie zostaną wprowadzone na ASO w terminie 90 Dni Roboczych od Dnia Emisji.

Żadne z powyższych zdarzeń nie stanowi Przypadku Naruszenia.

9.2 Uprawnienia ustawowe

(a) Jeżeli Emitent jest w zawinionej zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, Obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia dłuższego niż trzy dni.

(b) W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.

(c) W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

9.3 Przypadki Naruszenia

Niezależnie od możliwości żądania natychmiastowego wykupu Obligacji w przypadkach określonych w par. 9.2 (Uprawnienia ustawowe), każdy Obligatariusz może, z zastrzeżeniem par. 9.4 (Czynności niestanowiące Przypadku Naruszenia) i par. 9.5 (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia), żądać wcześniejszego wykupu Obligacji jeżeli wystąpi i trwa którekolwiek z poniższych zdarzeń:

(a) Naruszenie Zadłużenia Finansowego

(i) Jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub któregośkolwiek z Istotnych Podmiotów Zależnych w kwocie wyższej niż 150.000.000 PLN łącznie w stosunku do któregośkolwiek z nich z osobna (lub równowartość tej kwoty w innych walutach według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia) stanie się wymagalne i płatne przed terminem jego wymagalności na skutek wystąpienia przypadku naruszenia określonego w dokumentach dotyczących tego Zadłużenia Finansowego; lub

(ii) Emitent lub którykolwiek z Istotnych Podmiotów Zależnych nie dokona w ciągu pięciu Dni Roboczych od terminu wymagalności (lub dłuższym okresie karencji

przewidzianym dla takiej płatności na mocy warunków danego Zadłużenia Finansowego) płatności kwoty przekraczającej łącznie 150.000.000 PLN w stosunku do któregośkolwiek z nich z osobna (lub równowartość tej kwoty w innych walutach według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia), do zapłaty której był zobowiązany z tytułu Zadłużenia Finansowego.

(b) Niewykonanie orzeczeń lub decyzji

Emitent lub Istotny Podmiot Zależny nie dokona w ciągu pięciu Dni Roboczych od terminu wymagalności płatności: (i) zasądzonych prawomocnym orzeczeniem, od którego nie przysługuje już żaden nadzwyczajny środek zaskarżenia i którego wykonalność (w przypadku wniesienia skargi kasacyjnej) nie została wstrzymana lub (ii) nałożonych ostateczną decyzją administracyjną (od której Emitent lub odpowiednio Istotny Podmiot Zależny nie złożył skargi do sądu administracyjnego lub odwołania od decyzji do sądu powszechnego), nakazujących zapłatę jednorazowo lub łącznie kwoty przekraczającej 150.000.000 PLN przez któregośkolwiek z nich z osobna lub równowartość tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia).

(c) Postępowanie egzekucyjne

W odniesieniu do składników majątkowych Emitenta lub Podmiotu z Grupy o łącznej wartości stanowiącej co najmniej 10 procent skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta w danym roku obrotowym Emitenta, nastąpiło zajęcie komornicze lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona lub w jakikolwiek inny sposób wstrzymana w ciągu 120 dni od dnia uzyskania przez, odpowiednio, Emitenta lub Podmiot z Grupy informacji o jej rozpoczęciu.

(d) Zabezpieczenie dłużnych papierów wartościowych

Emitent lub Istotny Podmiot Zależny ustanowi jakiegokolwiek Zabezpieczenie zabezpieczające wiarytelności posiadaczy jakiegokolwiek dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta lub jego Istotny Podmiot Zależny, inne niż Dozwolone Zabezpieczenie.

(e) Rozporządzenie majątkiem

Emitent lub jakiegokolwiek Istotny Podmiot Zależny dokonał Rozporządzenia niebędącego Dozwolonym Rozporządzeniem.

(f) Zaprzestanie prowadzenia podstawowej działalności gospodarczej

Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub istotnej części swojej podstawowej działalności gospodarczej prowadzonej w Dniu Emisji za wyjątkiem, gdy:

- (i) działalność Istotnego Podmiotu Zależnego będzie kontynuowana przez inny podmiot będący Istotnym Podmiotem Zależnym; lub
- (ii) działalność Istotnego Podmiotu Zależnego polegała na wytwarzaniu energii z instalacji opartych na węglu;

(g) Wycofanie akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym

Akcje Emitenta, które są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW zostały wycofane z obrotu na tym rynku regulowanym.

(h) Wykluczenie obligacji z obrotu na ASO

Obligacje wyemitowane przez Emitenta, które zostały wprowadzone do obrotu na ASO, zostaną wykluczone z obrotu na ASO.

(i) Niewypłacalność

(i) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny:

- (A) przyzna, że jest niezdolny do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności;
- (B) zawiesi spłatę swoich zobowiązań pieniężnych lub ogłosi taki zamiar;
- (C) z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia;
- (D) zawrze z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu; lub
- (E) rozpocznie samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania.

- (ii) Istotny Podmiot Zależny zostanie uznany, na podstawie stosujących się do niego przepisów, za niezdolnego do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności, za niewypłacalnego lub za zagrożonego niewypłacalnością lub zostanie złożony wniosek o uznanie Istotnego Podmiotu Zależnego za niezdolnego do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności, za niewypłacalnego lub zagrożonego niewypłacalnością.

(j) Niezwołanie zgromadzenia obligatariuszy

Emitent nie zwoła zgromadzenia obligatariuszy z terminem odbycia zgromadzenia obligatariuszy przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania zgromadzenia obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub celowo uniemożliwi zwołanie lub odbycie zgromadzenia obligatariuszy.

9.4 Czynności niestanowiące Przypadku Naruszenia

Przed wystąpieniem zdarzenia, które stanowiłoby Przypadek Naruszenia określony w par. 9.3(a) - 9.3(h), Emitent może zwołać zgromadzenie obligatariuszy w celu podjęcia uchwały stwierdzającej, że wystąpienie takiego zdarzenia nie stanowi Przypadku Naruszenia.

9.5 Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

- (a) W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia określonego w par. 9.3(a) - 9.3(h) do żądania wcześniejszego wykupu obligacji wymagane jest podjęcie przez zgromadzenie obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.
- (b) W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia określonego w par. 9.3(i) - 9.3(j) do żądania wcześniejszego wykupu obligacji nie jest wymagane podjęcie przez zgromadzenie obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.

9.6 Zgłoszenie żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji

- (a) Obligatariusz żądający natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji powinien doręczyć Emitentowi żądanie wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wykupu oraz załączyć do niego świadectwo depozytowe.
- (b) W przypadku natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji oprocentowanych Emitent zapłaci obligatariuszowi kwotę równą sumie:
- (i) wartości nominalnej Obligacji; oraz
 - (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia wcześniejszego wykupu Obligacji (bez tego dnia).
- (c) W przypadku natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji zerokuponowych Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę ustaloną zgodnie z poniższym wzorem:

$$KW = \frac{WN}{(1+r)^{\frac{n}{365}}}$$

gdzie:

KW	kwota wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu dla jednej Obligacji zerokuponowej
WN	wartość nominalna jednej Obligacji zerokuponowej
r	rentowność Obligacji zerokuponowej z Dnia Emisji
n	liczba dni w okresie od dnia, w którym Obligacje zerokuponowe stały się wymagalne (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia)

10. WSKAŹNIKI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

- 10.1 Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju będą obliczane przez Emitenta zgodnie z wzorami zawartymi w ich definicjach zawartych w niniejszych Warunkach Emisji według stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedzającego rok, w którym jest dokonywane obliczenie Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju.
- 10.2 Emitent udostępni Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju wraz z potwierdzeniem prawidłowości ich obliczenia przez niezależnego audytora poprzez:
- (a) ich umieszczenie w sprawozdaniu finansowym Emitenta, które stanowiło podstawę do obliczenia Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju; lub
 - (b) w sposób wskazany w par. 12.1 (Zawiadomienia do Obligatariuszy) w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia publikacji sprawozdania finansowego Emitenta stanowiącego podstawę do obliczenia Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju.

11. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 11.1 Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach zgromadzenia obligatariuszy. Zgromadzenie obligatariuszy może podjąć uchwałę w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji.

Ponadto, zgromadzenie obligatariuszy może podejmować uchwały w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.

- 11.2 Każdy Obligatariusz może zażądać zwołania zgromadzenia obligatariuszy.
- 11.3 Zasady zwoływania i odbywania zgromadzenia obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Zgromadzenie obligatariuszy może odbywać się w miejscowości siedziby Emitenta lub w Warszawie.
- 11.4 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy są podejmowane pisemnie.
- 11.5 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach, z zastrzeżeniem, że uchwały w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi warunków emisji oraz uchwały w sprawach wymienionych w par. 9.4 (Czynności niestanowiące Przypadku Naruszenia) oraz 9.5 (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia) wymagają bezwzględnej większości głosów.
- 11.6 Księga protokołów zgromadzeń obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.
- 11.7 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy wiążą wszystkich Obligatariuszy, w tym Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy nie wzięli udziału w głosowaniu na zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy wstrzymali się od głosu, Obligatariuszy, którzy głosowali przeciw oraz Obligatariuszy, którzy nabyli Obligacje po dniu podjęcia uchwały zgromadzenia obligatariuszy.

12. ZAWIADOMIENIA

12.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Emitenta do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta.

12.2 Zawiadomienia do Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

13. AGENT DOKUMENTACYJNY

Emitent będzie przekazywał Agentowi Dokumentacyjnemu wydruki dokumentów, informacji i komunikatów opublikowanych na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu Ustawy o Obligacjach.

14. PRAWO WŁAŚCIWE

- (a) Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- (b) W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

ZAŁĄCZNIK 1
SUPLEMENT EMISYJNY

Postanowienia ogólne

1. Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji: Katowice, 23 października 2020 r.
2. Podstawa prawna emisji: Uchwała Zarządu Emitenta nr 308/VI/2020 z dnia 29 września 2020 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 340/VI/2020 z dnia 23 października 2020 r. oraz art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
3. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia: 1.000.000
4. Wartość nominalna jednej Obligacji: 1.000,00 PLN
5. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia: 1.000.000.000,00 PLN
6. Cena emisyjna: 1.000,00 PLN
7. Próg emisji: Nie dotyczy
8. Dzień Emisji: 30 października 2020
9. Dzień Wykupu: 30 października 2025
10. Notowanie Obligacji: Emitent wprowadzi Obligacje do obrotu na ASO w terminie 90 Dni Roboczych od Dnia Emisji.

Cel emisji

11. Cel emisji: Środki pozyskane z emisji Obligacji mogą zostać przeznaczone na: (i) finansowanie kosztów budowy/nabycia projektów OZE, (ii) finansowanie dystrybucji jak i ogólnej działalności korporacyjnej Grupy związanej z OZE lub transformacją energetyczną na

zeroemisyjną oraz (iii) refinansowanie zadłużenia Grupy zaciągniętego w celu sfinansowania powyższych przedsięwzięć.

Środki emisji obligacji nie będą mogły zostać przeznaczone na finansowanie nowych i istniejących bloków węglowych, działalności Tauron Wydobycie S.A. oraz działalności Tauron Wytwarzanie S.A. (w przypadku innych przedsięwzięć niż wskazane w akapicie powyżej).

Postanowienia dotyczące oprocentowania

- | | | |
|-----|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 12. | Postanowienia dotyczące Obligacji o zmiennym oprocentowaniu: | Dotyczy |
| (a) | Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek: | Dzień Emisji |
| (b) | Dni Płatności Odsetek: | 30 kwietnia 2021
30 października 2021
30 kwietnia 2022
30 października 2022
30 kwietnia 2023
30 października 2023
30 kwietnia 2024
30 października 2024
30 kwietnia 2025
30 października 2025 |
| (c) | Długość depozytu dla ustalania Stopy Bazowej: | 6 miesięcy |
| (d) | Marża: | 1,35%. |
| (e) | Banki Referencyjne: | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. |
| 13. | Postanowienia dotyczące Obligacji o stałym oprocentowaniu: | Nie dotyczy |
| 14. | Postanowienia dotyczące Obligacji zerokuponowych: | Nie Dotyczy |
| 15. | Wcześniejszy wykup Obligacji przez Emitenta: | Dotyczy |

- (a) Dni Płatności Odsetek, w których może nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji:
- 30 kwietnia 2021
 - 30 października 2021
 - 30 kwietnia 2022
 - 30 października 2022
 - 30 kwietnia 2023
 - 30 października 2023
 - 30 kwietnia 2024
 - 30 października 2024
 - 30 kwietnia 2025

- (b) Premia: Dotyczy

Dzień Płatności Odsetek,
w którym może nastąpić
wcześniejszy wykup
Obligacji

Premia

30 kwietnia 2021	3,00%
30 października 2021	1,50%
30 kwietnia 2022	1,50%
30 października 2022	0,75%
30 kwietnia 2023	0,75%
30 października 2023	0,00%
30 kwietnia 2024	0,00%
30 października 2024	0,00%
30 kwietnia 2025	0,00%

Podmioty zaangażowane w emisję obligacji

16. Agent Kalkulacyjny: Santander Bank Polska S.A.
17. Agent Dokumentacyjny: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
18. Agent Emisji: Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie
19. Dealer: Santander Bank Polska S.A.
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
Bank Polska Kasa Opieki S.A.
Erste Group Bank AG

Podpis:

TAURON Polska Energia S.A.
Prokurent

Krzysztof Surma

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Podpis:

TAURON Polska Energia S.A.
Wiceprezes Zarządu
ds. Finansów

Marek Wadowski

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

ZAŁĄCZNIK 5

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

ASO oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

Dzień Emisji oznacza 30 października 2020 r.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w par. 6.2 (Warunki wypłaty oprocentowania) Rozdziału IV niniejszej noty informacyjnej.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:

- (a) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;
- (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;
- (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz
- (d) spełniania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji po Dniu Wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia z tytułu wykupu Obligacji została przekazana KDPW.

Dzień Wykupu oznacza 30 października 2025 r.

Emitent oznacza Tauron Polska Energia S.A.

Fitch oznacza agencję ratingową Fitch Ratings Limited.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa TAURON oznacza grupę kapitałową Emitenta.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Marża oznacza marżę wskazaną w Warunkach Emisji.

Obligacje oznacza obligacje serii A, wyemitowane przez Emitenta.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Okres Odsetkowy oznacza okres odsetkowy zdefiniowany w Warunkach Emisji.

Podatkowa Grupa Kapitałowa oznacza podatkową grupę kapitałową Emitenta, w której Emitent posiada co najmniej 75% udziałów w kapitale zakładowym w każdej ze spółek tej grupy.

Prawo Restrukturyzacyjne oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne.

Prawo Upadłościowe oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Regulamin ASO GPW oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW.

RODO oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych).

Rozporządzenie MAR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku.

Rozporządzenie Prospektowe oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Rozporządzenie w Sprawie Indeksów oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Stopa Bazowa oznacza stopę bazową wskazaną w Warunkach Emisji.

Suplement Emisyjny oznacza suplement emisyjny stanowiący załącznik nr 1 do Warunków Emisji.

Ustawa o BFG oznacza ustawę z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Ustawa o Ofercie Publicznej oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Warunki Emisji oznaczają warunki emisji Obligacji z dnia 23 października 2020 r.

Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju oznaczają wskaźniki zdefiniowane w Warunkach Emisji jako Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju.