



ENEA S.A.

ANEKS NR 1

**DO PROSPEKTU EMISYJNEGO ZATWIERDZONEGO W DNIU 22 PAŹDZIERNIKA 2008 r.
DECYZJĄ KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO NR DEM/410/177/11/08 („Prospekt”)**

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Protokole zmian zostały zdefiniowane w Prospekcie.

W związku z powiększeniem wysokości dyskonta zarówno w odniesieniu do Inwestorów Detalicznych, jak i Inwestorów Instytucjonalnych zmienia się następujące części Prospektu:

- (i) na *Okladce*, na str. 1,

w trzecim akapicie zdanie o treści:

„W związku z przewidzianą preferencją cenową w Transzach Inwestorów Instytucjonalnych oraz w Transzy Inwestorów Detalicznych ustalono także Cenę Minimalną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 10%, która wynosi 17,33 PLN („Cena Minimalna z Dyskontem”).”

zastępuje się zdaniem o treści:

„W związku z przewidzianą preferencją cenową w Transzach Inwestorów Instytucjonalnych oraz w Transzy Inwestorów Detalicznych ustalono także Cenę Minimalną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 20%, która wynosi 15,40 PLN („Cena Minimalna z Dyskontem”).”

- (ii) na „*Okladce*”, na str. 1, w czwartym akapicie słowa *„cenę emisyjną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 10%”* zastępuje się słowami *„cenę emisyjną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 20%”*.

- (iii) w Podsumowaniu, „*Podsumowanie Warunków Oferty*”, „*Cena Minimalna*”, na str. 23,

zdanie o treści:

„W związku z przewidzianą preferencją cenową w Transzach Inwestorów Instytucjonalnych oraz w Transzy Inwestorów Detalicznych ustalono także Cenę Minimalną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 10%, która wynosi 17,33 PLN („Cena Minimalna z Dyskontem”).”

zastępuje się zdaniem o treści:

„W związku z przewidzianą preferencją cenową w Transzach Inwestorów Instytucjonalnych oraz w Transzy Inwestorów Detalicznych ustalono także Cenę Minimalną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 20%, która wynosi 15,40 PLN („Cena Minimalna z Dyskontem”).”

- (iv) w Podsumowaniu, „*Podsumowanie Warunków Oferty*”, „*Cena Emisyjna*”, na str. 23, słowa *„cenę emisyjną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 10%”* zastępuje się słowami *„cenę emisyjną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 20%”*.

- (v) w Podsumowaniu, „*Podsumowanie Warunków Oferty*”, „*Koszty Oferty*”, na str. 25, słowa *„nie uwzględniając dyskonta dla Inwestorów Instytucjonalnych i Detalicznych w wysokości 10% Ceny Emisyjnej, szacunkowa wielkość kosztów Oferty, w tym wynagrodzenia Głównego Menedżera Oferty oraz Oferującego, wyniesie 51,7 mln PLN”* zastępuje się słowami *„nie uwzględniając dyskonta dla Inwestorów Instytucjonalnych i Detalicznych w wysokości 20% Ceny Emisyjnej, szacunkowa wielkość kosztów Oferty, w tym wynagrodzenia Głównego Menedżera Oferty oraz Oferującego, wyniesie 63,7 mln PLN”*.

- (vi) w Rozdziale „Wykorzystanie wpływów z emisji”, w trzecim akapicie oraz w punktach „Modernizację istniejących aktywów wytwórczych oraz budowę w Elektrowni Kozienice dwóch nowoczesnych i wydajnych bloków o mocy około 1.000 MW każdy”, „Inwestycje w odnawialne źródła energii”, „Planowane akwizycje spółek zajmujących się wytwarzaniem energii elektrycznej lub wydobywaniem węgla”, str. 50-52, słowa „nie uwzględniając dyskonta dla Inwestorów Instytucjonalnych i Detalicznych w wysokości 10% Ceny Emisyjnej” zastępuje się słowami „nie uwzględniając dyskonta dla Inwestorów Instytucjonalnych i Detalicznych w wysokości 20% Ceny Emisyjnej”.
- (vii) w Rozdziale „Warunki Oferty”, „Ustalenie Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych”, str. 250,

zdanie w drugim akapicie o treści:

„W związku z przewidzianą preferencją cenową w Transzach Inwestorów Instytucjonalnych oraz w Transzy Inwestorów Detalicznych ustalono także Cenę Minimalną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 10%, która wynosi 17,33 PLN („Cena Minimalna z Dyskontem”).”

zastępuje się zdaniem o treści:

„W związku z przewidzianą preferencją cenową w Transzach Inwestorów Instytucjonalnych oraz w Transzy Inwestorów Detalicznych ustalono także Cenę Minimalną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 20%, która wynosi 15,40 PLN („Cena Minimalna z Dyskontem”).”

- (viii) w Rozdziale „Warunki Oferty”, „Ustalenie Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych”, str. 251, w trzecim akapicie słowa „cenę emisyjną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 10%” zastępuje się słowami „cenę emisyjną pomniejszoną o dyskonto w wysokości 20%”.
- (ix) w Rozdziale „Warunki Oferty”, „Koszty Oferty”, str. 261, słowa „nie uwzględniając dyskonta dla Inwestorów Instytucjonalnych i Detalicznych w wysokości 10% Ceny Emisyjnej, szacunkowa wielkość kosztów Oferty, w tym wynagrodzenia Głównego Menedżera Oferty oraz Oferującego, wyniesie 51,7 mln PLN” zastępuje się słowami „nie uwzględniając dyskonta dla Inwestorów Instytucjonalnych i Detalicznych w wysokości 20% Ceny Emisyjnej, szacunkowa wielkość kosztów Oferty, w tym wynagrodzenia Głównego Menedżera Oferty oraz Oferującego, wyniesie 63,7 mln PLN”.