

**U C H W A Ł A Nr 111/III/2012**  
**Zarządu Spółki ENERGA Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z dnia 21 września 2012 roku**

**w sprawie: ustanowienia przez Spółkę programu emisji obligacji denominowanych w złotych polskich**

Działając na podstawie § 14 ust. 3 pkt 1 Statutu Spółki, Zarząd postanowił:

§ 1

1. Ustanowić program emisji obligacji denominowanych w złotych polskich na kwotę do 4 000 000 000,00 zł (słownie złotych: cztery miliardy) (dalej: Program Emisji).
2. Wielokrotnie zaciągać zobowiązania finansowe w drodze emisji zdematerializowanych niezabezpieczonych obligacji na okaziciela (dalej: Obligacje), o jednostkowej wartości nominalnej wynoszącej 10 000,00 zł (słownie złotych: dziesięć tysięcy) lub wielokrotności tej kwoty, emitowanych w ramach Programu Emisji, zgodnie z następującymi parametrami:
  - 1) proponowanie nabycia Obligacji będzie dokonywane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U. z 2001 roku Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) (dalej: Ustawa o obligacjach) i nie może nastąpić w sposób stanowiący ofertę publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.);
  - 2) czas trwania Programu Emisji będzie nie dłuższy niż 5 lat od dnia podpisania dokumentacji dotyczącej ustanowienia Programu Emisji, przy czym data wykupu Obligacji może wykraczać poza ten okres;
  - 3) Obligacje nie będą miały formy dokumentu zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach, a prowadzenie ewidencji i dokonywanie w imieniu Spółki rozliczeń z tytułu Obligacji zostanie powierzone jednemu z podmiotów wskazanych w art. 5a ust. 3 Ustawy o obligacjach, w szczególności Obligacje mogą być zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA;
  - 4) środki uzyskane z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na zapewnienie finansowania statutowej działalności Spółki;
  - 5) warunki emisji każdej serii Obligacji mogą stanowić o ubieganiu się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA lub BondSpot SA;
  - 6) łączne zadłużenie z tytułu wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, liczone według wartości nominalnej, nie przekroczy kwoty, o której mowa w ust 1.
3. Zatwierdzać odrębnymi uchwałami szczegółowe warunki emisji każdej serii Obligacji.
4. Zawierać wszelkie umowy, dokonywać wszelkich dodatkowych czynności i składać wszelkie inne oświadczenia woli przewidziane do złożenia przez Spółkę, jakie mogą być konieczne lub odpowiednie do skutecznego ustanowienia Programu Emisji, w szczególności zawrzeć umowę emisyjną pomiędzy Spółką, Bankiem Polska Kasa Opieki SA oraz BRE Bankiem SA, o treści zgodnej z Załącznikiem do niniejszej uchwały.

§ 2

Realizację uchwały powierzyć Dyrektorowi Departamentu Płynności i Wsparcia Finansowania Projektów.

## § 3

Nadzór nad realizacją uchwały powierzyć Dyrektorowi Centrum Zarządzania Finansami.

## § 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba głosujących: 3.  
Uchwałę podjęto jednogłośnie.

**Zarząd ENERGA SA****Mirosław Bieliński****Roman Szyszko****Wojciech Topolnicki**