

Warszawa, dnia 30 września 2016 r.

PROTOKÓŁ ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Niniejszy dokument stanowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy dotyczącego obligacji serii A wyemitowanych przez ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku (**Emitent**) w dniu 19 października 2012 r., oznaczonych kodem ISIN: PLENERG00014, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000.000 PLN (**Obligacje**).

Wszelkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym protokole mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji.

1. OTWARCIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Na dzień 19 września 2016 r. zostało zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy otworzył Łukasz Walczyna, który, zgodnie z paragrafem 3(a) Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy, został wyznaczony przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. jako Agenta na przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy (**Przewodniczący**).
- (c) Przewodniczący podpisał listę obecności, stanowiącą Załącznik 1 Część 1 do niniejszego protokołu, zweryfikował przedstawione przez Obligatariuszy świadectwa depozytowe oraz dokumenty potwierdzające umocowanie przedstawicieli Obligatariuszy do ich uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Po analizie przedstawionych dokumentów Przewodniczący dopuścił obecnych Obligatariuszy oraz ich przedstawicieli do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Kopie świadectw depozytowych stanowią Załącznik 3 do niniejszego protokołu. Kopie dokumentów potwierdzających umocowanie przedstawicieli Obligatariuszy stanowią Załącznik 4 do niniejszego protokołu. Następnie Przewodniczący zarządził podpisanie listy obecności przez Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (d) Przewodniczący stwierdził, że Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane prawidłowo. Po przeliczeniu głosów Przewodniczący stwierdził, że na Zgromadzeniu Obligatariuszy reprezentowani są Obligatariusze reprezentujący 99,883% procent głosów.

2. OBRADY ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Przewodniczący przedstawił Obligatariuszom porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Przewodniczący przedstawił wniosek Emitenta o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy oraz okoliczności wskazane przez Emitenta we wniosku.
- (c) Przeprowadzono dyskusję na temat wniosku Emitenta.
- (d) Przewodniczący przedstawił projekt uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy o treści stanowiącej Załącznik 2 do niniejszego protokołu.
- (e) Przeprowadzono dyskusję na temat projektu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) Po dyskusji, Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały.
- (g) Za przyjęciem uchwały oddano 998.830.000 głosów, wstrzymało się 0 głosów, przeciwko przyjęciu uchwały oddano 0 głosów.
- (h) Po podliczeniu wszystkich oddanych głosów Przewodniczący stwierdził, że głosy za przyjęciem uchwały wynoszą 99,883% wszystkich głosów.

3. OGŁOSZENIE PRZERWY

Po podliczeniu głosów oddanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy w dniu 19 września 2016 roku Przewodniczący ogłosił przerwę w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy. Wznowienie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy zostało zaplanowane na dzień 29 września 2016 r. o godzinie 10:00 w siedzibie kancelarii Allen & Overy, A. Pędzich sp. k. przy Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa.

4. WZNOWIENIE OBRAD ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Z uwagi na nieobecność Łukasza Walczyny obrady Zgromadzenia Obligatariuszy otworzył Konrad Zawistowski, który zgodnie z paragrafem 3(a) Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy został wyznaczony przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. jako Agenta na przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy odbywającego się po przerwie (**Nowy Przewodniczący**).
- (b) Nowy Przewodniczący wznowił obrady Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (c) Nowy Przewodniczący sporządził listę obecności zawierającą informacje o Obligatariuszach obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy wznowionym w dniu 29 września 2016 r. oraz zarządził jej podpisanie przez tych Obligatariuszy. Lista obecności stanowi Załącznik 1 Część 2 do niniejszego protokołu. Nowy Przewodniczący dodatkowo zweryfikował przedstawione przez tych Obligatariuszy świadectwa depozytowe oraz dokumenty potwierdzające umocowanie przedstawicieli Obligatariuszy do ich uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Po analizie przedstawionych dokumentów Przewodniczący dopuścił obecnych Obligatariuszy oraz ich przedstawicieli do udziału w Zgromadzeniu. Kopie świadectw depozytowych stanowią Załącznik 3 do niniejszego protokołu. Kopie dokumentów potwierdzających umocowanie przedstawicieli Obligatariuszy stanowią Załącznik 4 do niniejszego protokołu.
- (d) Nowy Przewodniczący zreferował dotychczasowy przebieg Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) Przeprowadzono dyskusję na temat projektu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) Po dyskusji, Nowy Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały. Z uwagi na obecność tylko jednego Obligatariusza głosowanie odbyło się jawnie.
- (g) Za przyjęciem uchwały oddano 100% głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy w dniu 29 września 2016 r., tj. 1.170.000 głosów. Wstrzymało się 0 głosów, przeciwko przyjęciu uchwały oddano 0 głosów.
- (h) Po podliczeniu wszystkich oddanych głosów Nowy Przewodniczący stwierdził, że głosy oddane po wznowieniu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy za przyjęciem uchwały wynoszą 0,117% wszystkich głosów. Tym samym po dodaniu głosów oddanych w dniu 19 września 2016 r. na Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz oddanych w dniu 29 września 2016 r. po wznowieniu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, Nowy Przewodniczący stwierdził, że zostało oddane 100% ważnych głosów oraz każdy z tych głosów głosował za przyjęciem uchwały o treści wskazanej w Załączniku 2 do niniejszego protokołu. Tym samym Nowy Przewodniczący stwierdził, że uchwała o treści wskazanej w Załączniku 2 do niniejszego protokołu zostały podjęte.

5. UDOKUMENTOWANIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Dodatkowo, w celu udokumentowania zgody Obligatariuszy oraz Emitenta na treść uchwały wskazanej w Załączniku 2 do niniejszego protokołu, Przewodniczący oraz Nowy Przewodniczący odebrali od wszystkich Obligatariuszy oraz Emitenta podpisane przez nich uchwały. Podpisane uchwały stanowią Załącznik 5 do niniejszego protokołu.

6. ZAMKNIĘCIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

W tym miejscu Nowy Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy zamknął Zgromadzenie Obligatariuszy.

Przewodniczący

Podpis:



Imię i

nazwisko:

Łukasz Walczyna

Protokolant

Podpis:

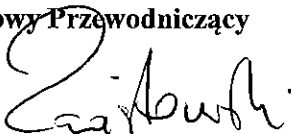


Imię i nazwisko:

Weronika Neja

Nowy Przewodniczący

Podpis:



Imię i

nazwisko:

Konrad Zawistowski

Protokolant

Podpis:



Imię i nazwisko:

Weronika Neja

ZAŁĄCZNIK 1

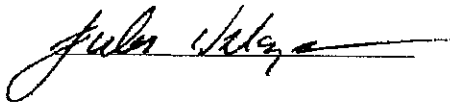
CZEŚĆ 1

**LISTA OBECNOŚCI NA ZGROMADZENIU OBLIGATARIUSZY ODBYTYM W DNIU 19
WRZEŚNIA 2016 R.**

LISTA OBECNOŠCI

Przewodniczący

Podpis:



Imię i nazwisko: Lukasz Walczyna

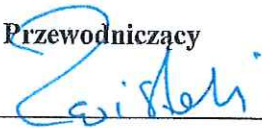
CZĘŚĆ 2

**LISTA OBECNOŚCI NA ZGROMADZENIU OBLIGATARIUSZY ODBYTYM W DNIU 29
WRZEŚNIA 2016 R.**

LISTA OBECNOŚCI NA ZGROMADZENIU OBLIGATARIUSZY WZNOWIONYM W DNIU 29
WRZEŚNIA 2016 R.

Nowy Przewodniczący

Podpis:



Imię i nazwisko: Konrad Zawistowski

ZAŁĄCZNIK 2

UCHWAŁA

UCHWAŁA NR 1 ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY ENERGA S.A.

1. Terminy zdefiniowane w warunkach emisji obligacji oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem ISIN: PLENERG00014 zachowują swoje znaczenie w niniejszej Uchwale, o ile nie wskazano inaczej (**Obligacje**).
2. Zgromadzenie posiadaczy Obligacji (**Zgromadzenie Obligatariuszy**) wyraża zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji w ten sposób, że definicja terminu EBITDA zawarta w pkt. 1. (Definicje) warunków emisji Obligacji przyjmuje następujące brzmienie:
 - (a) „EBITDA: oznacza dla Okresu LTM zysk (stratę) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych, obliczony na podstawie odpowiedniego rocznego zaudytowanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta lub śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzonych wg MSSF”.
3. Zgromadzenie Obligatariuszy wyraża zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji w ten sposób, że pkt. 3.6.1. warunków emisji Obligacji przyjmuje następujące brzmienie:

„3.6.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o marżę odsetkową wynoszącą:

 - (a) dla Okresów Odsetkowych kończących się do dnia 19 października 2016 r.: 1,50% w skali roku; oraz
 - (b) dla Okresów Odsetkowych rozpoczynających się od dnia 19 października 2016 r. (włącznie): 1,70% w skali roku.

ZAŁĄCZNIK 3
KOPIE ŚWIADECTW DEPOZYTOWYCH

ZAŁĄCZNIK 4

**KOPIE DOKUMENTÓW POTWIERDZAJĄCYCH UMOCOWANIE PRZEDSTAWICIELI
OBLIGATARIUSZY**

ZAŁĄCZNIK 5

UCHWAŁY PODPISANE PRZEZ EMITENTA ORAZ OBLIGATARIUSZY

**UCHWAŁA NR 1 ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY ENERGA SA Z DNIA 19 WRZEŚNIA
2016 R.**

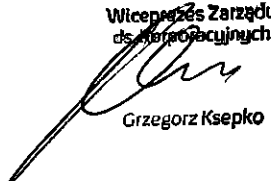
1. Terminy zdefiniowane w warunkach emisji obligacji oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem ISIN: PLENERG00014 zachowują swoje znaczenie w niniejszej Uchwale, o ile nie wskazano inaczej (**Obligacje**).
2. Zgromadzenie posiadaczy Obligacji (**Zgromadzenie Obligatariuszy**) wyraża zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji w ten sposób, że definicja terminu EBITDA zawarta w pkt. 1. (Definicje) warunków emisji Obligacji przyjmuje następujące brzmienie:
 - (a) „EBITDA: oznacza dla Okresu LTM zysk (stratę) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych, obliczony na podstawie odpowiedniego rocznego zaudytowanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta lub śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzonych wg MSSF”.
3. Zgromadzenie Obligatariuszy wyraża zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji w ten sposób, że pkt. 3.6.1. warunków emisji Obligacji przyjmuje następujące brzmienie:

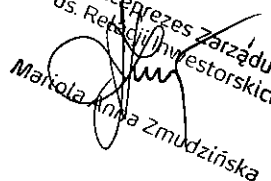
„3.6.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o marżę odsetkową wynoszącą:

 - (a) dla Okresów Odsetkowych kończących się do dnia 19 października 2016 r.: 1,50% w skali roku; oraz
 - (b) dla Okresów Odsetkowych rozpoczynających się od dnia 19 października 2016 r. (włącznie): 1,70% w skali roku.

W imieniu: **ENERGA S.A.**

Podpis:

Wiceprezes Zarządu
ds. Operacyjnych

Grzegorz Ksepko

Wiceprezes Zarządu
ds. Relacji Inwestorskich

Małgorzata Anna Zmudzka