



Zespół Elektrowni „Pątnów-Adamów-Konin” S.A.
(spółka akcyjna z siedzibą w Koninie przy ul. Kazimierskiej 45, 62-510 Konin
zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem 0000021374)

**Komunikat Aktualizujący nr 1
do Prospektu Emisyjnego spółki
Zespół Elektrowni „Pątnów-Adamów-Konin” S.A
zatwierdzonego w dniu 8 października 2012 roku
decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr DPI/WE/410/80/12/12
(„Prospekt”)**

Niniejszy komunikat aktualizujący został sporządzony na podstawie art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym komunikacie aktualizującym mają znaczenie nadane im w Prospekcie w Rozdziale „Skróty i definicje”.

Zgodnie z Prospektem, podaje się do publicznej wiadomości następujące informacje:

1. Informacja o zawarciu Umowy o Gwarantowanie Oferty

W dniu 10 października 2012 r. pomiędzy Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, Zespołem Elektrowni „Pątnów-Adamów-Konin” S.A. a Credit Suisse Securities (Europe) Limited, ING Bank N.V., Oddział w Londynie, J.P. Morgan Securities plc, UniCredit Bank Austria AG, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie, Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, IPOPEMA Securities S.A. oraz TRIGON Dom Maklerski S.A. („Gwaranci Oferty”), a także z ING Securities S.A., UniCredit CAIB Poland S.A. i UniCredit Bank AG, Oddział w Londynie została zawarta warunkowa umowa o gwarantowanie zapisów Inwestorów Instytucjonalnych na zasadach subemisji inwestycyjnej („Umowa o Gwarantowanie Oferty”).

Zobowiązania Gwarantów Oferty, określone w Umowie o Gwarantowanie Oferty, wejdą w życie po zawarciu aneksu cenowego do Umowy o Gwarantowanie Oferty określającego Cenę Sprzedaży dla Inwestorów Indywidualnych oraz Cenę Sprzedaży dla Inwestorów Instytucjonalnych, a także ostateczną liczbę Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty oraz ostateczną liczbę Akcji Sprzedawanych oferowanych poszczególnym kategoriom inwestorów („Aneks Cenowy”). Podpisanie Aneksu Cenowego, według wyłącznego uznania podmiotów będących jego stronami, jest planowane po zakończeniu procesu budowy księgi popytu i ustaleniu Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Indywidualnych oraz Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Instytucjonalnych.

Umowa o Gwarantowanie Oferty została zawarta na warunkach opisanych w Prospekcie w Rozdziale „Subemisja, stabilizacja i umowne ograniczenia zbywalności Akcji – Umowa o Gwarantowanie Oferty”.

2. Informacja o zawarciu umowy ograniczającej zbywalność Akcji typu lock-up

Zgodnie z postanowieniami Umowy o Gwarantowanie Oferty, Akcjonariusz Sprzedający, Spółka oraz Elektrim S.A., Embud sp. z o.o. i Polsat Media B.V. podjęli zobowiązania ograniczające zbywalność Akcji typu lock-up na warunkach opisanych w Prospekcie w Rozdziale „Subemisja, stabilizacja i umowne ograniczenia zbywalności Akcji – Umowne ograniczenia zbywalności Akcji”.