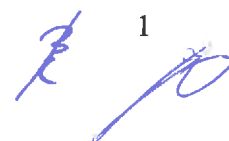

PLAN PODZIAŁU
Veolia Energia Warszawa S.A.
z udziałem
Veolia Energy Supply Poland sp. z o.o.

28 maja 2020 r.

 1

Definicje wykorzystane w niniejszym planie podziału

Akcjonariusz Większościowy	Veolia Energia Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 2, Warszawa (02-566), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 6129, NIP: 9451647866, REGON: 351293622
Dopłaty	ma znaczenie nadane w pkt 3.4
Działalność Obrotu	zorganizowana część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, której przedmiotem działalności jest obrót energią ciepłą
Dzień Podziału	ma znaczenie nadane w pkt 2.2
Dzień Ustalenia	ma znaczenie nadane w pkt 4.3
Dzień Wyceny	1 kwietnia 2020 r.
Parytet Wymiany Udziałów	ma znaczenie nadane w pkt 3.1
Plan Podziału	niniejszy plan podziału
Podział	ma znaczenie nadane w pkt 2.1
Składniki Majątku	wszelkie składniki majątku, w tym w szczególności majątek trwały, wyposażenie, prawa, obowiązki, należności, zobowiązania, decyzje administracyjne, zezwolenia oraz ulgi
Spółka Dzielona	Veolia Energia Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Stefana Batorego 2, 02-591 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 146143, NIP: 5250005656, REGON: 015314764

Spółka Przejmująca

Veolia Energy Supply Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławska 2, 02-566 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 834391, NIP 5213893579, REGON 385809536

Spółki

Spółka Dzielona oraz Spółka Przejmująca

Udziały Podziałowe

ma znaczenie nadane w pkt 2.6

Ustawa o efektywności energetycznej

ustawa o efektywności energetycznej z dnia 20 maja 2016 r. (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 264)

Wartość Udziału Podziałowego

wartość jednego Udziału Podziałowego, ustalona zgodnie z wyceną na potrzeby podziału, tj. 998,76 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych 76/100)

INFORMACJA W ZAKRESIE WYMOGÓW FORMALNYCH

Niniejszy dokument spełnia wymogi formalne planu podziału, wskazane w art. 534 k.s.h.

Przepis k.s.h.	Treść	Punkt planu podziału
art. 534 § 1 pkt 1	typ, firma i siedziba każdej ze spółek uczestniczących w podziale	Część I, pkt 1
art. 534 § 1 pkt 2	stosunek wymiany udziałów lub akcji spółki dzielonej na udziały lub akcje spółek przejmujących bądź spółek nowo zawiązanych i wysokość ewentualnych dopłat	Część I, pkt 3
art. 534 § 1 pkt 3	zasady dotyczące przyznania udziałów lub akcji w spółkach przejmujących lub w spółkach nowo zawiązanych	Część I, pkt 4
art. 534 § 1 pkt 4	dzień, od którego udziały lub akcje wymienione w pkt 3 uprawniają do uczestnictwa w zysku poszczególnych spółek przejmujących bądź spółek nowo zawiązanych	Część I, pkt 5
art. 534 § 1 pkt 5	prawa przyznane przez spółki przejmujące lub spółki nowo zawiązane wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółce dzielonej	Część I, pkt 6

Przepis k.s.h.	Treść	Punkt planu podziału
art. 534 § 1 pkt 6	szczególne korzyści dla członków organów spółek, a także innych osób uczestniczących w podziale, jeżeli takie zostały przyznane	Część I, pkt 6
art. 534 § 1 pkt 7	dokładny opis i podział składników majątku (aktywów i pasywów) oraz zezwoleń, koncesji lub ulg przypadających spółkom przejmującym lub spółkom nowo zawiązanym	Część II
art. 534 § 1 pkt 8	podział między wspólników dzielonej spółki udziałów lub akcji spółek przejmujących lub spółek nowo zawiązaných oraz zasady podziału	Część I, pkt 3 i 4
art. 534 § 2 pkt 1	projekt uchwały o podziale	Załącznik Nr 1) i 2)
art. 534 § 2 pkt 2	projekt zmian umowy lub statutu spółki przejmującej lub projekt umowy lub statutu spółki nowo zawiązanej	Załącznik Nr 3) i 4)
art. 534 § 2 pkt 3	ustalenie wartości majątku spółki dzielonej na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu podziału	Załącznik Nr 5)
art. 534 § 2 pkt 4	oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki, sporządzoną dla celów podziału na dzień, o którym mowa w pkt 3, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny	Załącznik Nr 6) i 7)

CZĘŚĆ I – POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Typ, firma i siedziba spółek uczestniczących w Podziale

1.1. Spółka Przejmująca:

Veolia Energy Supply Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławska 2, 02-566 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 834391, NIP 5213893579, REGON 385809536

1.2. Spółka Dzielona:

Veolia Energia Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stefana Batorego 2, 02-591 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 146143, NIP: 5250005656, REGON: 015314764

2. Sposób Podziału

2.1. Podział Spółki Dzielonej zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h., tj. przez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej obejmującej Działalność Obrotu na Spółkę

Przejmującą w zamian za udziały Spółki Przejmującej, które obejmą akcjonariusze Spółki Dzielonej (podział przez wydzielenie) („**Podział**”).

- 2.2. Zgodnie z art. 530 § 2 k.s.h. Działalność Obrotu zostanie przeniesiona na Spółkę Przejmującą w dacie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, dokonywanego w związku z Podziałem („**Dzień Podziału**”).
- 2.3. Zgodnie z art. 531 § 1 k.s.h. Spółka Przejmująca przejmie w Dniu Podziału całość praw i obowiązków Spółki Dzielonej związanych z Działalnością Obrotu, co dotyczy w szczególności praw i obowiązków o charakterze cywilnoprawnym, jak też administracyjnoprawnym, na zasadach określonych w Planie Podziału.
- 2.4. W związku z Podziałem dojdzie do obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej o 29.288.803,46 zł (dwadzieścia dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset trzy 46/100) do kwoty 692.110.296,54 zł (sześćset dziewięćdziesiąt dwa miliony sto dziesięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt sześć 54/100) przez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji z obecnych 100,00 zł (sto złotych 00/100) o 4,06 zł (cztery złote 06/100) do 95,94 zł (dziewięćdziesiąt pięć 94/100).
- 2.5. W wyniku obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej, kapitał zakładowy Spółki Dzielonej będzie wynosił 692.110.296,54 zł (sześćset dziewięćdziesiąt dwa miliony sto dziesięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt sześć 54/100) i będzie dzielił się na 7.213.991 akcji (siedem milionów dwieście trzynaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) o wartości nominalnej 95,94 zł (dziewięćdziesiąt pięć 94/100) każda akcja.
- 2.6. Jednocześnie w związku z Podziałem dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej przez utworzenie nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych 00/100) każdy („**Udziały Podziałowe**”). Udziały Podziałowe zostaną wydane akcjonariuszom Spółki Dzielonej na zasadach i warunkach określonych w Planie Podziału.
- 2.7. Ostateczna liczba Udziałów Podziałowych oraz wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej będzie zależeć od wyniku zaokrągleń liczby Udziałów Podziałowych przyznawanych akcjonariuszom Spółki Dzielonej w oparciu o Parytet Wymiany Udziałów, zgodnie z zasadami opisanymi poniżej.
- 2.8. Nadwyżka wartości majątku Spółki Dzielonej przenieszonego na Spółkę Przejmującą nad wartość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, zostanie wniesiona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej (*agio*).
- 2.9. W związku z Podziałem Spółce Przejmującej przypadną również Składniki Majątku związane z Działalnością Obrotu, na zasadach opisanych w dalszej części Planu Podziału, które to składniki tworzą zorganizowaną część przedsiębiorstwa.
- 2.10. Wszystkie Składniki Majątku Spółki Dzielonej nieprzypisane Spółce Przejmującej w Planie Podziału pozostają przy Spółce Dzielonej.

3. Parytet Wymiany Udziałów i Dopłaty

- 3.1. Parytet wymiany akcji Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej („**Parytet Wymiany Udziałów**”) został ustalony w oparciu o wycenę Działalności Obrotu oraz

wycenę Spółki Przejmującej. Wycena Działalności Obrotu sporządzona została metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Wycena Spółki Przejmującej sporządzona została w oparciu o wartość aktywów i zobowiązań ujętych w księgach Spółki Przejmującej wedle stanu na Dzień Wyceny. Wycena Działalności Obrotu oraz Spółki Przejmującej odpowiada wartościom rynkowym.

- 3.2. Z zastrzeżeniem pkt. 3.7, Parytet Wymiany Udziałów, tj. stosunek w jakim akcjonariusze Spółki Dzielonej nabędą udziały w Spółce Przejmującej (Udziały Podziałowe) wynosi:

1 do 0,0510045330764481

co oznacza, że na jedną akcję Spółki Dzielonej przypada 0,0510045330764481 Udziału Podziałowego. Podstawą ustalenia liczby Udziałów Podziałowych przypadających danemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej jest księga akcyjna Spółki Dzielonej wedle stanu na Dzień Podziału. Jednocześnie akcjonariusze Spółki Dzielonej zachowują dotychczas posiadaną liczbę akcji Spółki Dzielonej, z uwzględnieniem obniżonej wartości nominalnej tych akcji.

- 3.3. Mając na uwadze treść art. 152 k.s.h., liczba Udziałów Podziałowych przypadających poszczególnym akcjonariuszom Spółki Dzielonej, ustalona zgodnie z Parytetem Wymiany Udziałów, zostanie zaokrąglona do najbliższej liczby całkowitej w dół.
- 3.4. Z uwagi na fakt, że – wskutek zaokrąglenia wyniku iloczynu liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza Spółki Dzielonej i Parytetu Wymiany Udziałów – wartość Udziałów Podziałowych przypadających na danego akcjonariusza może być niższa od wartości jego akcji w Spółce Dzielonej, Spółka Przejmująca przyzna akcjonariuszom dopłaty pieniężne („Dopłaty”).
- 3.5. Z zastrzeżeniem pkt. 3.8 oraz 3.9 wysokość Dopłat dla poszczególnych akcjonariuszy Spółki Dzielonej zostanie obliczona według następującego wzoru:

$$D = A \times W$$

gdzie:

D – wysokość dopłaty gotówkowej dla akcjonariusza Spółki Dzielonej

A – różnica między: (i) teoretyczną liczbą Udziałów Podziałowych przypadających na danego akcjonariusza Spółki Dzielonej zgodnie z Parytetem Wymiany Udziałów (bez zaokrąglenia) (ustalona zgodnie z pkt. 3.2); a (ii) liczbą Udziałów Podziałowych przypadających na danego akcjonariusza Spółki Dzielonej (ustalona zgodnie z pkt. 3.2) po zaokrągleniu w dół do pełnej liczby udziałów

W – Wartość Udziału Podziałowego

- 3.6. Wysokość Dopłat ustalona zostanie zgodnie z księgą akcyjną Spółki Dzielonej wedle stanu na Dzień Podziału.

- 3.7. Mając na uwadze, że: (i) wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej określana jest wedle stanu na Dzień Ustalenia (pkt 4.3); (ii) liczba Udziałów Podziałowych przypadających poszczególnym akcjonariuszom Spółki Dzielonej ustalana jest zgodnie z księgą akcyjną Spółki Dzielonej wedle stanu na Dzień Podziału (pkt 3.2); (iii) między Dniem Ustalenia a Dniem Podziału liczba akcji Spółki Dzielonej posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy Spółki Dzielonej może ulec zmianie – liczba Udziałów Podziałowych, które powinny przypaść potencjalnie danemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej (według teoretycznego stanu na Dzień Ustalenia), może być inna niż liczba Udziałów Podziałowych rzeczywiście przypadających danemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej ustalona wedle stanu na Dzień Podziału. Mając na uwadze: (i) ochronę interesu akcjonariuszy mniejszościowych Spółki Dzielonej; oraz (ii) brak możliwości zmiany wysokości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej) względem wysokości ustalonej zgodnie z pkt. 4.3 na Dzień Ustalenia (oraz wynikający stąd brak możliwości zmiany ogólnej liczby Udziałów Podziałowych po Dniu Ustalenia), ewentualna różnica w liczbie Udziałów Podziałowych przypadających łącznie akcjonariuszom Spółki Dzielonej innym niż Akcjonariusz Większościowy między stanem ustalonym na Dzień Ustalenia oraz na Dzień Podziału uwzględniona zostanie poprzez odpowiednie zmniejszenie lub zwiększenie liczby Udziałów Podziałowych przypadających Akcjonariuszowi Większościowemu, zgodnie z poniższym wzorem:

$$U_w = U_c - U_{MN}$$

gdzie:

U_w – liczba Udziałów Podziałowych przypadających Akcjonariuszowi Większościowemu

U_c – liczba wszystkich Udziałów Podziałowych wynikająca z podwyższenia kapitału zakładowego, ustalona zgodnie z pkt. 4.3

U_{MN} – liczba Udziałów Podziałowych przypadających zgodnie z pkt. 3.2 na akcjonariuszy Spółki Dzielonej innych niż Akcjonariusz Większościowy po zaokrągleniu do najbliższej liczby całkowitej w dół

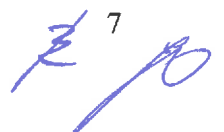
- 3.8. Jeżeli na skutek zastosowania mechanizmu opisanego w pkt. 3.7 Akcjonariusz Większościowy otrzyma mniej Udziałów Podziałowych niż otrzymałby zgodnie z pkt. 3.2, uprawniony jest on do otrzymania Dopłaty ustalonej zgodnie z poniższym wzorem:

$$D = A - W$$

gdzie:

D – wysokość dopłaty gotówkowej dla Akcjonariusza Większościowego

A – różnica między: (i) teoretyczną liczbą Udziałów Podziałowych przypadających na Akcjonariusza Większościowego zgodnie z Parytetem Wymiany Udziałów (bez



zaokrąglenia) (ustalona zgodnie z pkt. 3.2); a (ii) liczbą Udziałów Podziałowych przypadających na Akcjonariusza Większościowego, ustalona zgodnie z pkt. 3.7,

W – Wartość Udziału Podziałowego

- 3.9. Jeżeli na skutek zastosowania mechanizmu opisanego w pkt. 3.7 Akcjonariusz Większościowy otrzyma więcej Udziałów Podziałowych, niż otrzymałby zgodnie z zasadami ustalonymi w pkt. 3.2, zobowiązany jest on do uiszczenia na rzecz Spółki Przejmującej dopłaty pieniężnej ustalonej zgodnie z poniższym wzorem:

$$D = A - W$$

gdzie:

D – wysokość dopłaty gotówkowej należnej od Akcjonariusza Większościowego

A – różnica między: (i) liczbą Udziałów Podziałowych przypadających na Akcjonariusza Większościowego, ustalona zgodnie z pkt. 3.7; a (ii) teoretyczną liczbą Udziałów Podziałowych przypadających na Akcjonariusza Większościowego zgodnie z Parytetem Wymiany Udziałów (bez zaokrąglenia) (ustalona zgodnie z pkt. 3.2),

W – Wartość Udziału Podziałowego

- 3.10. Zgodnie z art. 529 § 3 k.s.h. łączna wartość dopłat obciążających Spółkę Przejmującą nie może przekraczać 10% wartości bilansowej Udziałów Podziałowych. Dopłaty finansowane będą z zysku lub kapitału zapasowego Spółki Przejmującej.

4. Zasady dotyczące przyznania Udziałów Podziałowych akcjonariuszom Spółki Dzielonej

- 4.1. Udziały Podziałowe zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Dzielonej w Dniu Podziału. Z tym dniem akcjonariusze Spółki Dzielonej staną się, z zastrzeżeniem pkt 4.2 poniżej, współnikami Spółki Przejmującej, bez obowiązku obejmowania oraz opłacania Udziałów Podziałowych (art. 531 § 5 k.s.h.).
- 4.2. W przypadku, w którym zgodnie z księgą akcyjną Spółki Dzielonej na Dzień Podziału, akcjonariusz Spółki Dzielonej będzie posiadać mniejszą liczbę akcji, niż minimalna liczba pozwalająca na otrzymanie co najmniej 1 udziału w Spółce Przejmującej, taki akcjonariusz Spółki Dzielonej nie zostanie współnikiem Spółki Przejmującej, lecz otrzyma wyłącznie dopłatę pieniężną, zgodnie z postanowieniami pkt 3.4 oraz 3.5 powyżej.
- 4.3. Ustalenie wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej nastąpi na podstawie księgi akcyjnej Spółki Dzielonej według stanu na 1 dzień roboczy przed dniem walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Dzielonej, na którym podjęta zostanie uchwała podziałowa („Dzień Ustalenia”).

5. Dzień, od którego Udziały Podziałowe uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

5.1. Udziały Podziałowe będą uczestniczyły w podziale zysku wypracowanego przez Spółkę Przejmującą od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostaną podjęte uchwały o podziale.

6. Prawa lub szczególne korzyści przyznane w związku z Podziałem

6.1. Na zasadzie art. 547 § 1 k.s.h. akcjonariusze Spółki Dzielonej, którzy posiadali w Spółce Dzielonej szczególne uprawnienia, a którzy zgodnie z pkt 3 i 4 powyżej otrzymają Udziały Podziałowe, zachowają te uprawnienia w Spółce Przejmującej. Konsekwentnie Akcjonariuszowi Większościowemu zostaną przyznane w Spółce Przejmującej następujące prawa:

6.1.1. prawo swobodnego nabywania udziałów Spółki Przejmującej od osób, które są lub były pracownikami: (i) Spółki; lub (ii) Veolia Energia Warszawa S.A. (zob. § 12 ust. 1 *in principio* projektu zmian umowy Spółki Przejmującej, wskazanych w Załączniku Nr 3) do Planu Podziału);

6.1.2. prawo pierwszeństwa nabycia udziałów Spółki Przejmującej z wyłączeniem pozostałych wspólników Spółki Przejmującej w innych przypadkach zbywania udziałów Spółki Przejmującej niż wskazane w pkt 6.1.1 powyżej (zob. § 12 ust. 1 *in fine* projektu zmian umowy Spółki Przejmującej, wskazanych w Załączniku Nr 3) do Planu Podziału);

6.1.3. prawo ustalania wynagrodzenia członków Zarządu (zob. § 21 projektu zmian umowy Spółki Przejmującej, wskazanych w Załączniku Nr 3) do Planu Podziału);

6.1.4. prawo ustalania dokładnej liczby członków Rady Nadzorczej (zob. § 24 ust. 3 projektu zmian umowy Spółki Przejmującej, wskazanych w Załączniku Nr 3) do Planu Podziału);

6.1.5. prawo powołania do 9 (dziewięciu) członków Rady Nadzorczej w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w drodze pisemnego oświadczenia (zob. § 24 ust. 4 projektu zmian umowy Spółki Przejmującej, wskazanych w Załączniku Nr 3) do Planu Podziału);

6.1.6. prawo odwołania lub zawieszenia członków Rady Nadzorczej powołanych przez Akcjonariusza Większościowego w każdym czasie, w drodze pisemnego oświadczenia (zob. § 24 ust. 6 projektu zmian umowy Spółki Przejmującej, wskazanych w Załączniku Nr 3) do Planu Podziału).

6.2. Z zastrzeżeniem powyższych postanowień Planu Podziału, nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Dzieloną lub Spółkę Przejmującą innych szczególnych praw lub korzyści dla wspólników biorących udział w Podziale oraz dla organów Spółek.

7. Zmiana umowy Spółki Przejmującej

7.1. W związku z Podziałem, w umowie Spółki Przejmującej zostaną dokonane zmiany zgodnie z treścią Załącznika nr 3) do Planu Podziału.

8. Zmiana statutu Spółki Dzielonej

8.1. W związku z Podziałem, w statucie Spółki Dzielonej zostaną dokonane zmiany zgodnie z treścią Załącznika nr 4) do Planu Podziału.

9. Zezwolenia i zgody organów administracji oraz organów nadzoru na Podział

9.1. W związku z Podziałem nie są wymagane zezwolenia, ani zgody organów administracji, ani organów nadzoru.

10. Postanowienia różne

10.1. W ramach Podziału Spółki mogą zawrzeć umowy regulujące szczegółowo kwestie takie jak: (i) korzystanie przez Spółkę Przejmującą z wybranych Składników Majątku Spółki Dzielonej oraz korzystanie przez Spółkę Dzieloną z wybranych Składników Majątku Spółki Przejmującej przeniesionych na rzecz Spółki Przejmującej, w celu utrzymania działalności i funkcjonowania obu Spółek lub zapewnienia ich kontrahentom niezakłóconej ciągłości usług po Dniu Podziału; (ii) przeniesienie na rzecz Spółki Przejmującej należności i zobowiązań lub innych praw i obowiązków, które przypadają Spółce Przejmującej zgodnie z niniejszym Planem Podziału, ale nie zostaną przeniesione na rzecz Spółki Przejmującej z mocy prawa z Dniem Podziału; (iii) współpraca między Spółkami w procesie wydania Spółce Przejmującej Składników Majątku Spółki Dzielonej przypadających Spółce Przejmującej oraz związanej z nimi dokumentacji; (iv) wszelkie inne umowy, które Spółki uznają za niezbędne dla realizacji Podziału lub zapewnienia ich kontrahentom niezakłóconej ciągłości usług po Dniu Podziału.

10.2. Spółka Dzielona zobowiązana będzie wydać Spółce Przejmującej Składniki Majątku Spółki Dzielonej przypadające Spółce Przejmującej oraz wszelkie mienie osób trzecich, w tym ruchomości, posiadane przez Spółkę Dzieloną konieczne dla prawidłowego i terminowego wykonania przez Spółkę Przejmującą zobowiązań przypadających Spółce Przejmującej w ramach Podziału.

11. Uzgodnienie Planu Podziału

11.1. Plan Podziału wraz z Załącznikami oraz Tablicami został przyjęty uchwałami zarządów: (i) Spółki Dzielonej z dnia 28 maja 2020 r.; oraz (ii) Spółki Przejmującej z dnia 28 maja 2020 r.

CZĘŚĆ II – OPIS SKŁADNIKÓW MAJĄTKU

przypadających Spółce Przejmującej

1. **Podstawowe zasady wyodrębnienia Składników Majątku Spółki Dzielonej przypadających Spółce Przejmującej**
 - 1.1. Realizacja Podziału stanowi wyraz strategii przyjętej w ramach grupy kapitałowej Veolia, zgodnie z którą od Dnia Podziału działalność Spółki Dzielonej będzie koncentrować się w szczególności na przesyle i dystrybucji ciepła, a działalność Spółki Przejmującej w szczególności na obrocie ciepłem.
 - 1.2. W ramach Podziału Spółce Przejmującej przypadną Składniki Majątku Spółki Dzielonej związane bezpośrednio z Działalnością Obrotu.
 - 1.3. Podstawową zasadą przyjętą dla określenia, które Składniki Majątku Spółki Dzielonej przypadają Spółce Przejmującej w związku z Podziałem jest zasada, że Spółce Przejmującej przypadają te Składniki Majątku, które są funkcjonalnie związane z Działalnością Obrotu. Na Spółkę Przejmującą zgodnie z powyższym przeniesione zostaną zatem Składniki Majątku trwałego i wyposażenia wykorzystywane w Działalności Obrotu, jak też wszelkie prawa, obowiązki, należności, zobowiązania, decyzje administracyjne, zezwolenia oraz ulgi powiązane z Działalnością Obrotu.
 - 1.4. Oznacza to, że wskutek Podziału Spółce Przejmującej przypadną:
 - 1.4.1. Składniki Majątku które zostały wymienione wprost w pkt. 2, 3 oraz 4 poniżej lub w **Tablicach nr 2) - 4)**, oraz
 - 1.4.2. Składniki Majątku które nie zostały wymienione w pkt. 2, 3 oraz 4 poniżej, ani w **Tablicach nr 2) - 4)**, lecz:
 - 1.4.2.1. przypadają Spółce Przejmującej zgodnie z zestawieniem aktywów i pasywów stanowiącym **Tablicę nr 1)** oraz przyjętym do jego sporządzenia kluczem podziału,
 - 1.4.2.2. spełniają kryteria, o których mowa w Części II pkt 6 poniżej, albo
 - 1.4.2.3. w inny sposób są funkcjonalnie związane z Działalnością Obrotu.
 - 1.5. W razie wątpliwości, czy dany Składnik Majątku jest funkcjonalnie związany z Działalnością Obrotu, a tym samym czy przeszedł on na mocy art. 531 § 1 k.s.h. na Spółkę Przejmującą, Spółka Przejmująca oraz Spółka Dzielona zawrą porozumienie potwierdzające przejście danego Składnika Majątku na Spółkę Przejmującą.
 - 1.6. W przypadku, w którym dany Składnik Majątku dotyczy całej Spółki Dzielonej i nie jest możliwe jego funkcjonalne rozdzielenie na część obejmującą Działalność Obrotu (w szczególności jeśli dany Składnik Majątku nie ma charakteru podzielonego), taki Składnik Majątku pozostanie w Spółce Dzielonej, chyba że co innego wynika z treści niniejszego Planu Podziału. Nie wyłącza to możliwości zawarcia umowy, o której mowa w Części I pkt 10.1 niniejszego Planu Podziału.

1.7. W związku z Podziałem, wszyscy pracownicy przypisani do tej części zakładu pracy Spółki Dzielonej, która przejdzie do Spółki Przejmującej, przejdą do Spółki Przejmującej. Pracownikami tymi są pracownicy świadczący swoją pracę na rzecz Działalności Obrotu. Wszyscy inni pracownicy zatrudnieni w Spółce Dzielonej pozostaną w tej Spółce. Sytuację prawną pracowników związaną z podziałem określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa (art. 23¹ i 241⁸ k.p., art. 26¹ ustawy o związkach zawodowych) oraz akty wewnątrzzakładowe obowiązujące w Spółce Dzielonej (Pakiet Gwarancji Pracowniczych, Socjalnych i Związkowych dla Pracowników SPEC S.A. z 26 września 2011 roku, Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy dla Pracowników Spółki Dzielonej z dnia 30 grudnia 1996 roku, Porozumienie zbiorowe w sprawie zabezpieczenia uprawnień Pracowników Spółki Dzielonej z 26 listopada 2019 roku, nowy Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy dla Pracowników Spółki Dzielonej z dnia 20 marca 2020 roku – pod warunkiem jego wejścia w życie), a także postanowienia porozumienia transferowego, które zostanie zawarte w związku z przejściem pracowników Spółki Dzielonej do Spółki Przejmującej. W związku ze zmianą systemu zatrudnienia i wynagradzania pracowników Spółki Dzielonej, pracownicy nabędą prawo do jednorazowych świadczeń wypłacanych w dwóch ratach (na podstawie Okołoukładowego Porozumienia Zbiorowego z dnia 20 marca 2020 roku). Obowiązek wypłaty świadczeń, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, które przypadają pracownikom przechodzącym do Spółki Przejmującej oraz stają się wymagalne po Dniu Podziału, przypada Spółce Przejmującej. W pozostałym zakresie obowiązek ten pozostaje w Spółce Dzielonej.

2. Składniki Majątku

2.1. Składniki Majątku przechodzące w związku z Podziałem ze Spółki Dzielonej na Spółkę Przejmującą zostały opisane zgodnie ze stanem na Dzień Wyceny. Spółka Przejmująca przejmuje Składniki Majątku Spółki Dzielonej wedle stanu na Dzień Podziału. W związku z faktem, że w okresie od Dnia Wyceny do Dnia Podziału Spółka Dzielona prowadzi będzie działalność, stan Składników Majątku na Dzień Podziału będzie różnił się od stanu na Dzień Wyceny.

2.2. Środki pieniężne

2.2.1. Spółce Przejmującej przypadają środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym Spółki Dzielonej nr 50 1240 6003 1111 0000 4940 1093, wedle stanu tego rachunku na Dzień Podziału.

2.3. Prawa, obowiązki, należności i zobowiązania wobec kontrahentów i osób trzecich

2.3.1. Z zastrzeżeniem punktów poniżej Spółce Przejmującej przypadają prawa, obowiązki, należności i zobowiązania z umów związanych wyłącznie z Działalnością Obrotu (i niezwiązanymi z pozostałą działalnością Spółki Dzielonej) („Umowy Podstawowe”), oraz prawa, obowiązki, należności i zobowiązania z odnoszących się do Umów Podstawowych aneksów oraz addend, oraz umów zawartych w celu zabezpieczenia wykonania Umów Podstawowych, a w szczególności umów cesji wierzytelności. Lista kluczowych Umów

Podstawowych lub kategorii tych umów, przypadających Spółce Przejmującej, sporządzona wedle stanu na Dzień Wyceny, została zawarta w **Tablicy nr 2**.

2.3.2. Ponadto, Spółce Przejmującej przypada odpowiednia część praw, obowiązków, należności i zobowiązań wynikających z umów, których przedmiot obejmuje działalność całej Spółki Dzielonej („Umowy Podstawowe Wspólne”) oraz odpowiednio część praw, obowiązków, należności i zobowiązań z odnoszących się do Umów Podstawowych Wspólnych aneksów oraz addend, oraz umów zawartych w celu zabezpieczenia wykonania Umów Podstawowych Wspólnych, a w szczególności umów cesji wierzytelności – w zakresie w jakim te prawa, obowiązki, należności i zobowiązania są związane z Działalnością Obrotu. Lista kluczowych Umów Podstawowych Wspólnych, o których mowa powyżej, sporządzona wedle stanu na Dzień Wyceny, została zawarta w **Tablicy nr 3**.

2.4. Świadczenia efektywności energetycznej

2.4.1. Świadczenia efektywności energetycznej, które na Dzień Podziału zapisane będą na rachunkach Spółki Dzielonej, pozostają w Spółce Dzielonej.

2.4.2. Prawa do uzyskania świadectw efektywności energetycznej, które związane są z: (i) przedsięwzięciami będącymi na Dzień Podziału w trakcie realizacji lub zrealizowanymi przez Spółkę Dzieloną; (ii) zawartymi do Dnia Podziału umowami, na mocy których Spółka Dzielona zobowiązała się wobec osób trzecich do podejmowania działań zmierzających do pozyskania świadectw efektywności energetycznej z tytułu przedsięwzięć zrealizowanych w ramach majątków tych osób – pozostają w Spółce Dzielonej.

2.4.3. Jeżeli z jakichkolwiek przyczyn Prezes Urzędu Regulacji Energetyki odmówi przyznania Spółce Dzielonej świadectw efektywności energetycznej zgodnie z pkt 2.4.1 oraz 2.4.2, Spółki podejmą odpowiednie działania mające na celu uzyskanie uprawnień przez jeden z podmiotów, a ewentualne odstępstwa (straty/korzyści jednej ze stron względem mechanizmu opisanego powyżej), rozliczone zostaną odrębnie poprzez przekazanie odpowiedniej liczby uprawnień lub ich równowartości, tak aby sytuacja majątkowa Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej po podziale była zgodna z założeniami przyjętymi na Dzień Wyceny i odpowiadała założeniu opisanemu w pkt. 2.4.1 oraz 2.4.2.

2.5. Spółka Przejmująca przejmuje 74% udziału w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie, przy ul. Stefana Batorego 2, stanowiącej działkę gruntu oznaczoną numerem 13, obręb 0509, 5-05-09, o łącznej powierzchni 6726 m², dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer WA4M/00187297/7, wraz z odpowiadającym temu udziałowi udziałem w prawie własności budynków posadowionych na tym gruncie, tj.: (i) stanowiącym odrębną nieruchomość budynku administracyjno – biurowego, o łącznej powierzchni użytkowej wynoszącej 3053 m²; oraz (ii) stanowiącym odrębną nieruchomość budynku przepompowni, o łącznej powierzchni użytkowej wynoszącej 2000 m² – razem z wszelkimi związanymi z nimi

istniejącymi budowlami i urządzeniami, z wyłączeniem urządzeń służących do doprowadzania lub odprowadzania płynów, pary, gazu, energii elektrycznej oraz innych urządzeń podobnych wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej i w związku z tym niestanowiących części składowych ww. nieruchomości.

- 2.6. Spółka Dzielona przejmuje środki trwałe związane z Działalnością Obrotu, zgodnie z zestawieniem aktywów i pasywów stanowiącym **Tablicę Nr 1**.

3. Prawa i obowiązki strony w postępowaniach sądowych oraz administracyjnych

- 3.1. Spółka Przejmująca wstępuje w prawa i obowiązki stron w postępowaniach sądowych oraz administracyjnych, które związane są z Działalnością Obrotu. Listę kluczowych postępowań sądowych oraz administracyjnych, w zakresie których w prawa i obowiązki wstępuje Spółka Przejmująca, sporządzoną wedle stanu na Dzień Wyceny, określa **Tablica nr 4**.

4. Sukcesja administracyjnoprawna

- 4.1. Spółka Przejmująca przejmuje od Spółki Dzielonej prawa i obowiązki o charakterze administracyjnoprawnym, związane z Działalnością Obrotu.
- 4.2. Spółka Przejmująca przejmuje w szczególności ulgi, zezwolenia oraz decyzje administracyjne, pozostające w związku z przydzielonymi jej Składnikami Majątku lub Działalnością Obrotu, wydane lub udzielone do Dnia Podziału, chyba że Spółka Przejmująca na Dzień Podziału będzie dysponować stosownymi ulgami, zezwoleniami lub decyzjami administracyjnymi, które będą pozwalały na prowadzenie Działalności Obrotu w ramach struktur Spółki Przejmującej w zakresie takim, w jakim Spółka Dzielona prowadziła tę działalność do Dnia Podziału, bez konieczności przenoszenia tych ulg, zezwoleń lub decyzji administracyjnych.
- 4.3. Efektywność energetyczna
- 4.3.1. Spółka Dzielona wykona obowiązek, o którym mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o efektywności energetycznej, w zakresie w jakim obowiązek ten związany jest ze sprzedażą ciepła odbiorcom końcowym, za okres do Dnia Podziału włącznie.
- 4.3.2. Spółka Przejmująca wykona obowiązek, o którym mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o efektywności energetycznej, w zakresie w jakim obowiązek ten związany jest ze sprzedażą ciepła odbiorcom końcowym, za okres rozpoczynający się z dniem następującym po Dniu Podziału.
- 4.4. Jeżeli z jakichkolwiek przyczyn wskazany w pkt 4.3 sposób wykonania obowiązku o którym mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o efektywności energetycznej nie będzie mógł zostać zrealizowany, a w szczególności jeżeli którakolwiek ze Spółek będzie zobowiązana do wykonania tego obowiązku w zakresie innym, niż wskazany w pkt 4.3, ewentualne odstępstwa (straty/korzyści jednej ze Spółek względem mechanizmu opisanego w pkt 4.3) rozliczone zostaną odrębnie, tak aby sytuacja majątkowa Spółek po Podziale odpowiadała założeniu opisanemu w pkt 4.3. W takim przypadku po stronie tej Spółki, u której powstała strata względem mechanizmu opisanego w pkt 4.3 powstaje

względem drugiej Spółki wierzytelność o zwrot korzyści osiągniętej przez drugą Spółkę względem mechanizmu opisanego w pkt 4.3.

5. Zagadnienia podatkowe

5.1. W przypadku, gdy w związku z sukcesją prawnopodatkową Spółka Przejmująca albo Spółka Dzielona uzyska kosztem drugiej ze Spółek korzyść wynikającą z określonego przypisania tym Spółkom praw i obowiązków podatkowych w związku z Podziałem, z uwagi na fakt, że uzyskiwanie tego typu korzyści przez jedną lub drugą Spółkę nie zostało uwzględnione w wycenie, Spółka, która taką korzyść uzyskała, dokona zwrotu drugiej Spółce równowartości tej korzyści. W takim przypadku:

5.1.1. stan środków pieniężnych przekazywanych do Spółki Przejmującej zostanie skorygowany o wartość osiągniętej korzyści,

albo, w przypadku w którym korekta ta nie zostałaby dokonana,

5.1.2. odpowiednio po stronie Spółki Przejmującej lub Spółki Dzielonej powstanie zobowiązanie względem drugiej Spółki do zwrotu kwoty odpowiadającej wartości osiągniętej korzyści.

5.2. Przez korzyść o której mowa powyżej, należy rozumieć sytuację, w której w związku z Podziałem dojdzie do rozdzielenia na gruncie podatkowym oraz cywilnoprawnym uprawnień lub obowiązków wynikających z jednego zdarzenia gospodarczego, co w konsekwencji prowadzi do pojawienia się przyrostu w majątku jednej ze Spółek kosztem majątku drugiej, a przyrost taki nie został uwzględniony w wycenie Działalności Obrotu (z zastrzeżeniem różnic w korzyściach powstałych na Dzień Wyceny i na Dzień Podziału, o których była mowa w pkt 5.1 powyżej). Korzyścią będzie w szczególności sytuacja w której jednej ze Spółek w związku z Podziałem przypisana zostanie wierzytelność, zaś druga ze Spółek zobowiązana będzie do rozpoznania przychodu z tego tytułu albo jedna ze Spółek poniesie wydatek (koszt) w określonej wysokości, a druga ze Spółek uprawniona będzie do potrącenia tego wydatku jako kosztu uzyskania przychodu w swoich rozliczeniach na gruncie podatku dochodowego od osób prawnych, pod warunkiem, że w przypadku żadnej ze wskazanych sytuacji kwota takiej korzyści nie została już uwzględniona w wycenie Działalności Obrotu.

6. Zasady dotyczące zmian Składników Majątku przypadających w związku z Podziałem Spółce Przejmującej po Dniu Wyceny do Dnia Podziału

6.1. Składniki Majątku nabyte lub uzyskane jako ekwiwalent Składników Majątku przypadających Spółce Przejmującej zgodnie z niniejszym Planem Podziału przypadają Spółce Przejmującej.

6.2. Składniki Majątku nabyte lub uzyskane jako ekwiwalent Składników Majątku nieprzypadających Spółce Przejmującej przypadają Spółce Dzielonej.

6.3. Inne Składniki Majątku nabyte lub uzyskane przez Spółkę Dzieloną przypadają Spółce, której zgodnie z niniejszym Planem Podziału przypadają Składniki Majątku, z którymi związane są nowo nabyte lub uzyskane Składniki Majątku. Spółce Przejmującej

przypadają w szczególności te Składniki Majątku nabyte lub uzyskane przez Spółkę Dzieloną, które są związane z Działalnością Obrotu.

- 6.4. Istotne zmiany Składników Majątku, o których mowa powyżej, będą monitorowane odrębnie dla Składników Majątku Spółki Dzielonej i zostaną uwzględnione w zestawieniu aktywów i pasywów obejmującym Składniki Majątku przypadające Spółce Przejmującej sporządzonym na dzień poprzedzający Dzień Podziału.
- 6.5. Od dnia podpisania niniejszego Planu Podziału do Dnia Podziału, Spółki będą prowadziły swoją działalność w taki sposób, aby nie doszło do zmian struktury bilansu i wartości ekonomicznej oraz profilu prowadzenia działalności Spółek, a w szczególności w zakresie Składników Majątku Spółki Dzielonej przypadających Spółce Przejmującej, innych niż wynikające z normalnego toku działalności, chyba że zmiany te uwzględnione zostały w wycenie Działalności Obrotu oraz Spółki Przejmującej sporządzonej na potrzeby przygotowania niniejszego Planu Podziału (w szczególności nie zostaną dokonane ze Spółek żadne wypłaty na rzecz ich wspólników lub akcjonariuszy, w tym w formie dywidendy, w zakresie w jakim nie zostały one uwzględnione w wycenie Działalności Obrotu oraz Spółki Przejmującej sporządzonej na potrzeby przygotowania niniejszego Planu Podziału). Ponadto, Spółki potwierdzają, że działalność Spółek była prowadzona w powyższy sposób także od dnia sporządzenia wyceny, będącej podstawą do ustalenia Parytetu Wymiany Udziałów do dnia podpisania Planu Podziału.

W imieniu Spółki Przejmującej:

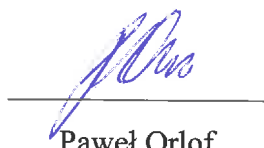


Krzysztof Zamasz
Prezes Zarządu

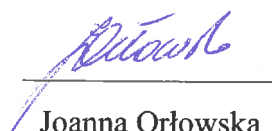


Bartosz Krysta
Członek Zarządu

W imieniu Spółki Dzielonej:



Paweł Orlof
Członek zarządu



Joanna Orłowska
Członek zarządu

Załączniki

Zgodnie z art. 534 § 2 k.s.h. do niniejszego Planu Podziału załącza się następujące dokumenty:

- 1) projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie podziału przez wydzielenie Spółki Dzielonej;
- 2) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Dzielonej w sprawie podziału przez wydzielenie Spółki Dzielonej;
- 3) projekt zmian umowy Spółki Przejmującej;
- 4) projekt zmiany statutu Spółki Dzielonej;
- 5) ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej;
- 6) oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów Podziału;
- 7) oświadczenie o stanie księgowym Spółki Dzielonej sporządzone dla celów Podziału;
- 8) treść umowy Spółki Przejmującej wedle stanu przed Dniem Podziału.

Tablice

- 1) Zestawienie aktywów i pasywów, obejmujące Składniki Majątku Spółki Dzielonej przechodzące na Spółkę Przejmującą;
- 2) wykaz Umów Podstawowych, których stroną jest Spółka Dzielona przypadających Spółce Przejmującej w całości;
- 3) wykaz Umów Podstawowych Wspólnych, których stroną jest Spółka Dzielona, a z których odpowiednia część praw, obowiązków, należności i zobowiązań w zakresie związanym z Działalnością Obrotu przypadnie Spółce Przejmującej;

- 4) wykaz postępowań sądowych oraz administracyjnych, w zakresie których Spółka Przejmująca wstępuje w prawa i obowiązki Spółki Dzielonej.