

PKP CARGO S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem przy ul. Grójeckiej 17, 02-021 Warszawa wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 27702)

ANEKS NR 2 do prospektu emisyjnego akcji spółki PKP CARGO S.A. zatwierdzonego w dniu 4 października 2013 r. decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr DPI/WE/410/47/19/13 („Prospekt”)

Niniejszy Aneks nr 2 do Prospektu („Aneks”) został sporządzony na podstawie art. 51 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej. Terminy pisane wielką literą w niniejszym Aneksie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

1. Informacja o zawarciu przez Spółkę oraz Akcjonariusza Sprzedającego Umowy Ramowej (ang. Framework Agreement) z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

W związku z zawarciem w dniu 4 października 2013 r. przez Spółkę oraz Akcjonariusza Sprzedającego Umowy Ramowej (ang. Framework Agreement) z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, w Prospekcie wprowadzono następujące zmiany:

- (1) W rozdziale „Warunki Oferty” po punkcie „Oferta” dodano punkt „Informacja o zawarciu przez Spółkę oraz Akcjonariusza Sprzedającego Umowy Ramowej z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju” w następującym brzmieniu:

„Informacja o zawarciu przez Spółkę i Akcjonariusza Sprzedającego Umowy Ramowej (ang. Framework Agreement) z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

W dniu 4 października 2013 r. Spółka oraz Akcjonariusz Sprzedający zawarli Umowę Ramową (ang. Framework Agreement) z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOR”) („Umowa Ramowa”) w związku z rozważanym przez EBOR nabyciem Akcji Oferowanych w liczbie stanowiącej nie więcej niż 7,5% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki. Jeżeli EBOR postanowi nabyć Akcje Oferowane w Ofercie, nabycie nastąpi po Cenie Sprzedaży dla Inwestorów Instytucjonalnych.

Zgodnie z Umową Ramową Akcjonariusz Sprzedający zobowiązał się do wykonywania przysługujących mu praw głosu na Walnym Zgromadzeniu w sposób zapewniający wybór osoby wskazanej przez EBOR (jeżeli taka będzie) do Rady Nadzorczej, przy czym osoba taka będzie jednym z niezależnych członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria i powołanych na zasadach określonych w § 20 i 21 Statutu. Powyższe zobowiązanie Akcjonariusza Sprzedającego zostało zaciągnięte pod warunkiem nabycia przez EBOR Akcji w Ofercie i wygaśnie jeżeli Akcje posiadane przez EBOR będą reprezentować mniej niż 2,5% kapitału zakładowego Spółki.

Zgodnie z Umową Ramową Statut (w wersji przewidzianej Projektem Statutu) zostanie zmieniony, a zmiany obejmować będą w szczególności § 14 ust. 6 Projektu Statutu, który przewidywać będzie, że („Zmiany Statutu”):

- (i) profesjonalna firma doradztwa personalnego, o której mowa w § 14 ust. 6 Projektu Statutu („Doradca Rekrutacyjny”), będzie przygotowywać i organizować postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska członków Zarządu oraz aktywnie uczestniczyć w rozmowach kwalifikacyjnych;
- (ii) Doradca Rekrutacyjny przygotowuje opinię zawierającą ocenę poszczególnych kandydatów na członków Zarządu;
- (iii) powołanie na określone stanowisko członka Zarządu następować będzie wyłącznie spośród kandydatów biorących udział w postępowaniu kwalifikacyjnym, którzy uzyskali pozytywną opinię Doradcy Rekrutacyjnego;
- (iv) jeżeli opinia Doradcy Rekrutacyjnego nie będzie wskazywać co najmniej jednego kandydata zaopiniowanego pozytywnie, postępowanie kwalifikacyjne będzie zakończone bez rozstrzygnięcia, a Rada Nadzorcza wszczyni nowe postępowanie kwalifikacyjne; oraz
- (v) z przeprowadzonego postępowania kwalifikacyjnego komitet ds. nominacji, o którym mowa w § 26 ust. 3 i 4 Projektu Statutu przyjmować będzie protokół, który podlegać będzie publikacji w formie i na zasadach

wskazanych w Regulaminie Powoływania Członków Zarządu, w tym w formie raportu bieżącego oraz poprzez publikację na stronie internetowej Spółki.

Ponadto do Statutu dodane zostanie postanowienie, zgodnie z którym zmiany wskazanych przepisów Statutu w zakresie odnoszącym się do Regulaminu Powoływania Członków Zarządu oraz udziału i roli Doradcy Rekrutacyjnego w procesie powoływania członków Zarządu wymagać będą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością czterech piątych głosów w obecności akcjonariuszy reprezentujących trzy czwarte kapitału zakładowego Spółki.

Szczegółowe zasady przeprowadzania postępowania kwalifikacyjnego na członków Zarządu będzie określać Regulamin Powoływania Członków Zarządu, który stanowi załącznik do Umowy Ramowej, a który zostanie przyjęty w terminie miesiąca od dnia rejestracji Zmian Statutu. Każda zmiana Regulaminu Powoływania Członków Zarządu będzie wymagać oddania głosów za jej przyjęciem przez wszystkich członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria oraz wybranych zgodnie z § 20 i 21 Statutu.

Ponadto Akcjonariusz Sprzedający zobowiązał się zapewnić, że tak długo jak uprawniony będzie do większości głosów na Walnym Zgromadzeniu lub do powoływania większości członków Rady Nadzorczej, wybór członków Zarządu przebiegać będzie zgodnie z zasadami przewidzianymi w Projekcie Statutu oraz w Regulaminie Powoływania Członków Zarządu.

Jeżeli EBOR postanowi nabyć Akcje Oferowane, złożenie przez EBOR zapisu na akcje zależy od tego, czy EBOR otrzyma, do czasu zakończenia procesu budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych: (i) protokoły z posiedzeń Walnego Zgromadzenia zawierające uchwały w sprawie wprowadzenia wszystkich zmian Statutu nie wpisanych do rejestru na dzień podpisania Umowy Ramowej, w tym wszystkich zmian opisanych w Umowie Ramowej, o których mowa powyżej, oraz (ii) kopie wniosków o rejestrację tych zmian, złożonych przez Spółkę do właściwego sądu rejestrowego.

Na mocy Umowy Ramowej, Spółka zobowiązała się również przestrzegać określonych standardów dotyczących ochrony środowiska oraz spraw społecznych, w szczególności wskazanych w Wymogach EBRD (ang. *EBRD Performance Requirements*) nr 1–8 oraz 10 z maja 2008 r., przestrzegać i realizować Plan Działań Środowiskowych i Społecznych (ang. *Environmental and Social Action Plan*), a także przestrzegać określonych standardów m.in. w zakresie audytu wewnętrznego, przeciwdziałania korupcji i ładu korporacyjnego. Spółka ma również podjąć najlepsze starania w celu corocznego zwiększania w okresie 2013–2017 wskaźników średniej pracy przewozowej na lokomotywę oraz EBITDA na pracownika, tak aby w 2017 r. osiągnęły odpowiednio 14,0 mln ntkm na lokomotywę oraz 33,3 tys. PLN na pracownika. Spółka zobowiązała się także przedstawiać EBOR roczne sprawozdania z przestrzegania powyższych wymogów dotyczących ochrony środowiska oraz spraw społecznych. Ponadto, Spółka zobowiązała się wzmocnić, zgodnie z warunkami i postanowieniami określonymi w Umowie Ramowej, swoje wewnętrzne funkcje i procedury oraz wprowadzić wewnętrzne regulacje dotyczące współpracy z byłym rewidentem w sposób wzmacniający niezależność biegłego rewidenta.

Ponadto EBOR zobowiązał się, że o ile nabydzie Akcje Oferowane w Ofercie, nie dokona w jakikolwiek sposób rozporządzenia nabytymi Akcjami, ani nie złoży jakiegokolwiek oferty w celu dokonania takiego rozporządzenia, przez okres 180 dni od dnia pierwszego notowania Akcji na GPW bez pisemnej zgody Akcjonariusza Sprzedającego i Spółki, z zastrzeżeniem, że EBOR będzie uprawniony do sprzedaży, zbycia lub innego rozporządzenia Akcjami w przypadku naruszenia przez Spółkę lub Akcjonariusza Sprzedającego istotnych zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej lub istotnego naruszenia procedury powoływania członków Zarządu.

Umowa Ramowa została zawarta pod warunkiem rozwiązującym, że wszystkie zobowiązania stron wynikające z Umowy Ramowej przestają obowiązywać i być wiążące, jeżeli Oferta nie dojdzie do skutku lub EBOR nie nabydzie żadnych Akcji Oferowanych. Umowa Ramowa podlega prawu angielskiemu.”

- (2) W rozdziale „*Subemisja, stabilizacja i umowne ograniczenia zbywalności akcji – Umowne ograniczenia zbywalności akcji*” po punkcie „*Spółka*” dodano punkt w brzmieniu:

„Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju

Informacje na temat ograniczeń w zakresie zbywania akcji przez okres 180 dni, związanych z nabyciem akcji Spółki w Ofercie, zostały zamieszczone w rozdziale „*Warunki Oferty – Informacja o zawarciu przez Spółkę oraz Akcjonariusza Sprzedającego Umowy Ramowej* (ang. *Framework Agreement*) z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju”.

- (3) W rozdziale „*Zarządzanie i ład korporacyjny – Rada Nadzorcza – Skład*” po ostatnim akapicie dodano:

„Na mocy Umowy Ramowej (ang. *Framework Agreement*) Akcjonariusz Sprzedający zobowiązał się do wykonywania przysługujących mu praw głosu na Walnym Zgromadzeniu w sposób zapewniający wybór osoby wskazanej przez EBOR (jeżeli taka będzie) do Rady Nadzorczej, przy czym osoba taka będzie jednym z niezależnych członków Rady

Nadzorczej spełniających kryteria i powołanych na zasadach określonych w § 20 i 21 Statutu. Powyższe zobowiązanie Akcjonariusza Sprzedającego zostało zaciągnięte pod warunkiem nabycia przez EBOR Akcji w Ofercie i wygaśnie jeżeli Akcje posiadane przez EBOR będą reprezentować mniej niż 2,5% kapitału zakładowego Spółki (zob. *Warunki Oferty – Informacja o zawarciu przez Spółkę oraz Akcjonariusza Sprzedającego Umowy Ramowej* (ang. *Framework Agreement*) z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju”).

2. Informacja dotycząca przybliżonej liczby Akcji Pracowniczych oferowanych Uprawnionym Pracownikom

Zgodnie z Uchwałą w sprawie Emisji Akcji Pracowniczych cena emisyjna Akcji Pracowniczych będzie równa Cenie Sprzedaży. W dniu 7 października 2013 r. ustalona została Cena Maksymalna, a tym samym możliwym stało się określenie przybliżonej liczby Akcji Pracowniczych, jaka będzie oferowana Uprawnionym Pracownikom. W związku z powyższym Spółka informuje, że przy założeniu, że łączna wartość Premii Prywatyzacyjnej netto wyniesie około 108,6 mln zł, cena emisyjna Akcji Pracowniczych będzie równa Cenie Maksymalnej (tj. 74,00 zł za jedną Akcję), a pierwszy dzień notowania Akcji na rynku podstawowym GPW przypadnie nie później niż 31 października 2013 r., przybliżona minimalna liczba Akcji Pracowniczych, jakie Spółka zaoferuje Uprawnionym Pracownikom wyniesie 1.466.891. Ustalenie Ostatecznej Ceny Sprzedaży poniżej Ceny Maksymalnej wpłynie będzie na zwiększenie liczby emitowanych Akcji Pracowniczych. Ostateczna liczba wyemitowanych Akcji Pracowniczych zależna będzie również od liczby akcji objętych przez Uprawnionych Pracowników. W związku z powyższym w Prospekcie wprowadzono następujące zmiany:

- (1) Fragment rozdziału „*Opis działalności Grupy – Pracownicy – Emisja Akcji Pracowniczych*” na stronach 158–159 otrzymuje następujące brzmienie:

„Zgodnie z powyższą uchwałą kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę od 50 zł do 165.000.000 zł poprzez emisję od jednej do 3.300.000 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 50 zł za każdą akcję. Liczba Akcji Pracowniczych oferowanych do objęcia przez Uprawnionych Pracowników będzie równa ilorazowi łącznej wysokości Premii Prywatyzacyjnej i ceny sprzedaży Akcji w Ofercie. Wartość Premii Prywatyzacyjnej jest pochodną stażu pracy i średniego wynagrodzenia w Spółce. W Dacie Prospektu Spółka szacuje, że liczba Akcji Pracowniczych oferowanych do objęcia przez Uprawnionych Pracowników będzie wynosić około 2.171.000 przy założeniu, że łączna wysokość Premii Prywatyzacyjnej netto przyznawanej wszystkim Uprawnionym Pracownikom wyniesie około 108,6 mln zł, zaś cena emisyjna Akcji Pracowniczych będzie równa ich wartości nominalnej oraz, że dzień pierwszego notowania Akcji na rynku podstawowym GPW przypadnie nie później niż 31 października 2013 r. Ponieważ cena emisyjna Akcji Pracowniczych będzie równa cenie sprzedaży Akcji w Ofercie, przybliżona minimalna liczba Akcji Pracowniczych obliczona przy założeniu, że cena emisyjna Akcji Pracowniczych będzie równa Cenie Maksymalnej (tj. 74,00 zł za jedną Akcję), wyniesie 1.466.891. Ustalenie Ostatecznej Ceny Sprzedaży poniżej Ceny Maksymalnej wpłynie będzie na zwiększenie liczby emitowanych Akcji Pracowniczych. Ostateczna liczba wyemitowanych Akcji Pracowniczych zależna będzie również od liczby akcji objętych przez Uprawnionych Pracowników.”

- (2) Fragment rozdziału „*Warunki Oferty – Ostateczna liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty*” na stronach 226–227 otrzymuje następujące brzmienie:

„Ponieważ cena emisyjna Akcji Pracowniczych będzie równa Cenie Sprzedaży, przybliżona minimalna liczba Akcji Pracowniczych obliczona przy założeniu, że cena emisyjna Akcji Pracowniczych będzie równa Cenie Maksymalnej (tj. 74,00 zł za jedną Akcję), wyniesie 1.466.891. Ustalenie Ostatecznej Ceny Sprzedaży poniżej Ceny Maksymalnej wpłynie będzie na zwiększenie liczby emitowanych Akcji Pracowniczych. Ostateczna liczba wyemitowanych Akcji Pracowniczych zależna będzie również od liczby akcji objętych przez Uprawnionych Pracowników. W dniu ustalenia Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Indywidualnych, Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Instytucjonalnych oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w ramach Oferty zostanie ustalona ostateczna liczba Akcji Oferowanych Inwestorom Indywidualnym, która będzie stanowiła mniejszą z następujących liczb: (i) 15% ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w ramach Oferty albo (ii) liczby Akcji Oferowanych, na jaką złożyli ważne zapisy Inwestorzy Indywidualni, przy czym Akcjonariusz Sprzedający po konsultacji i w uzgodnieniu z Globalnymi Koordynatorami zastrzega sobie prawo do zmiany liczby, o której mowa w punkcie (i) powyżej, o nie więcej niż 5% ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w ramach Oferty do nie więcej niż 20% ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w ramach Oferty w przypadku złożenia przez Inwestorów Indywidualnych ważnych zapisów na Akcje Oferowane obejmujących łącznie większą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazana w punkcie (i) powyżej. Powyższa decyzja może zostać podjęta przez Akcjonariusza po konsultacji i w uzgodnieniu z Globalnymi Koordynatorami nie później niż przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji na temat ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w Ofercie oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom inwestorów.”

3. Informacja o wynagrodzeniu i zasadach wynagradzania członków Rady Nadzorczej

W związku z wykryciem omyłki w treści Prospektu w tabeli przedstawiającej informacje o wysokości wynagrodzenia jakie zostało wypłacone członkom Rady Nadzorczej w 2012 r., zamieszonej na str. 203–204 w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny – Wynagrodzenie i warunki umów o świadczenie usług z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej – Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej”, w Prospekcie wprowadzono następującą zmianę:

W rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny – Wynagrodzenie i warunki umów o świadczenie usług z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej – Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej” dokonano korekty danych podanych na str. 203–204 w tabeli przedstawiającej wysokości wynagrodzenia otrzymanego przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej jak poniżej:

Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie otrzymane od Spółki	
	(tys. PLN)	
	wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej	wynagrodzenie za pracę
Krzysztof Czarnota ¹	39,38	128,07
Piotr Fidos ²	9,85	0,0
Kazimierz Jamrozik ³	22,97	70,14
Michał Karczyński ⁴	36,10	0,0
Jakub Karnowski ⁵	0,00	0,0
Artur Kawaler ⁶	39,38	0,0
Stanisław Kocoń ⁷	16,41	0,0
Paweł Pieśniewski ⁵	17,27	0,0
Marek Podskalny ⁹	39,38	154,60
Joanna Siecińska ¹⁰	29,54	0,0
Danuta Tyszkiewicz ¹¹	39,38	0,0
Jerzy Wronka ¹²	39,38	0,0

Źródło: Spółka.

¹ Członek Rady Nadzorczej od 06.07.2006 r.

² Członek Rady Nadzorczej od 19.10.2012 r.

³ Członek Rady Nadzorczej od 24.05.2006 r.

⁴ Członek Rady Nadzorczej od 01.02.2010 r., Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 28.07.2011 r. do 24.05.2012 r., od 24.10.2012 r. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

⁵ Przewodniczący Rady Nadzorczej od 24.05.2012 r, zrezygnował z otrzymywania wynagrodzenia za pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

⁶ Członek Rady Nadzorczej od 16.08.2007 r.

⁷ Członek Rady Nadzorczej od 27.08.2008 r. do 24.05.2012 r.

⁸ Członek Rady Nadzorczej od 26.07.2005 r., Przewodniczący Rady Nadzorczej od 21.07.2011 r., odwołany 24.05.2012 r.

⁹ Członek Rady Nadzorczej od 06.07.2006 r.

¹⁰ Członek Rady Nadzorczej od 04.12.2008 r., od 26.06.2012 r. Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej, odwołana 19.10.2012 r.

¹¹ Członek Rady Nadzorczej od 21.07.2011 r.

¹² Członek Rady Nadzorczej od 15.02.2008 r., do 25.02.2013 r.