

<p><b>Do:</b></p> <p><b>Stanisław Karczewski</b> <b>Marszałek Senatu</b></p> <p><b>Adam Bielan</b> <b>Wicemarszałek Senatu</b></p> <p><b>Bogdan Borusewicz</b> <b>Wicemarszałek Senatu</b></p> <p><b>Grzegorz Czelej</b> <b>Wicemarszałek Senatu</b></p> <p><b>Maria Koc</b> <b>Wicemarszałek Senatu</b></p> <p><b>Przewodniczący i Wiceprzewodniczący</b> <b>Klubów Parlamentarnych,</b></p> <p><b>Koła Senatorów Niezależnych oraz</b> <b>Senatorowie niezrzeszeni</b></p> <p><b>Członkowie Senackiej Komisji</b> <b>Infrastruktury</b></p> <p><b>Senat Rzeczypospolitej Polskiej</b> ul. Wiejska 4/6/8 00-902 Warszawa</p>	<p><b>To:</b></p> <p><b>Mr Stanisław Karczewski</b> <b>Marshal of the Senate</b></p> <p><b>Mr Adam Bielan</b> <b>Vice-Marshal of the Senate</b></p> <p><b>Mr Bogdan Borusewicz</b> <b>Vice-Marshal of the Senate</b></p> <p><b>Mr Grzegorz Czelej</b> <b>Vice-Marshal of the Senate</b></p> <p><b>Mrs Maria Koc</b> <b>Vice-Marshal of the Senate</b></p> <p><b>Chairmen and Vice-Chairmen of the</b> <b>Parliamentary Clubs</b></p> <p><b>Independent Senators' Group and non-</b> <b>affiliated Senators</b></p> <p><b>Members of the Committee for</b> <b>Infrastructure</b></p> <p><b>Senate of Republic of Poland (Senat)</b> Wiejska 4/6/8 00-902 Warsaw</p>
<p>Warszawa, dnia 2 czerwca 2016 r.</p>	<p>Warsaw, 2 June 2016</p>
<p><b>Temat: <u>Ustawa o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych</u></b></p>	<p><b>Re: <u>Law on Wind Farm Investments</u></b></p>
<p>Szanowny Panie Marszałku,</p> <p>Szanowni Państwo Wicemarszałkowie</p> <p>Szanowni Państwo Przewodniczący i Wiceprzewodniczący</p> <p>Szanowni Senatorowie,</p>	<p>Dear Marshal of the Senate,</p> <p>Dear Vice-Marshals of the Senate</p> <p>Dear Sirs Chairman,</p> <p>Dear Senators,</p>

<p>Zwracamy się do Państwa w sprawie ustawy o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych („<b>Ustawa</b>”), która została uchwalona przez Sejm RP dnia 20 maja 2016 r. i przekazana Marszałkowi Senatu (druk sejmowy nr 315, druk senacki nr 186). Obecnie Ustawa została skierowana na posiedzenie Komisji Infrastruktury i zgodnie z planem posiedzeń będzie rozpatrywana w dniu 7 czerwca br. Ustawa ta, gdyby została przyjęta w obecnym kształcie, mogłaby wyrzucić znacząco negatywny, a wręcz całkowicie katastrofalny wpływ na inwestycje w zakresie farm wiatrowych, które są obecnie realizowane przez nasze spółki Eco-Wind Construction S.A. („<b>Eco-Wind Construction</b>”) oraz Baltic Green Construction sp. z o.o. („<b>Baltic Green Construction</b>”), należące do Grupy CEZ, a także na cały polski rynek energetyki wiatrowej.</p>	<p>We are writing to you with regards to the Law on Wind Farm Investments (<i>Ustawa o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych</i>) (the “<b>Law</b>”), as recently adopted by the Sejm on 20 May 2016 and submitted to the Marshall of the Senate (Sejm Paper No. 315, Senate Paper No. 186). The Law was referred to the Committee for Infrastructure and in accordance to the meeting plan will be examined on 7 June 2016. The Law, if adopted and implemented in its present form, would have significant adverse, or rather completely devastating impact on the Polish wind farm investments currently developed by our companies Eco-Wind Construction S.A. (“<b>Eco-Wind Construction</b>”) and Baltic Green Construction Sp. z o.o. (“<b>Baltic Green Construction</b>”), members of the CEZ Group, as well as on the Polish wind energy generation market as a whole.</p>
<p>Grupa CEZ weszła na polski rynek i działa jako inwestor strategiczny posiadający długoterminowy biznesplan zakładający prowadzenie wielu przedsięwzięć w sektorze energetycznym i ciepłowniczym, włącznie z elektrowniami CEZ Skawina S.A. i CEZ Chorzów S.A. na południu Polski, realizującymi znaczącą produkcję energii elektrycznej w skali roku ok. 2,95 GWh oraz ok. 5 TJ ciepła.</p>	<p>The CEZ Group has entered, and invested in, the Polish market as a strategic investor with a long term business plan to operate various electricity and heat generation facilities including power plants of CEZ Skawina S.A. and CEZ Chorzow S.A. in the southern part of the Republic of Poland with a considerable annual production of electricity in the amount of approx. 2.95 GWh and of heat of approx. 5 TJ.</p>
<p>W ramach strategii biznesowej Grupy CEZ mającej na celu budowanie i ciągłe zwiększanie udziału w rynku energii odnawialnej w różnych krajach europejskich, z Polską włącznie, a jednocześnie na</p>	<p>As a part of the overall business strategy of the CEZ Group to build up and continuously increase its share in the renewable energy market in various European countries including Poland and, at the same time, in</p>





podstawie zobowiązań i zapewnień dotyczących wspierania tego sektora energetycznego udzielonych przez Polskę m.in. w Dyrektywie 2009/28/WE w sprawie promowania stosowania energii ze źródeł odnawialnych oraz Krajowego Planu Działania w zakresie Energii ze Źródeł Odnawialnych (w tym w świetle obligatoryjnego celu 15% udziału energii ze źródeł odnawialnych w łącznym zużyciu energii w Polsce), w 2011 r. Grupa CEZ zdecydowała się nabyć Eco-Wind Construction z zamiarem wybudowania i prowadzenia wielu farm wiatrowych na różnych obszarach w Polsce i stania się znaczącym producentem „zielonej energii” dla klientów w Polsce.

reliance on various commitments and assurances to support this energy sector, as provided by Poland, *inter alia*, in European Renewable Directive 2009/28/EC and the Polish National Renewable Energy Action Plan (e.g. obligatory target for 15% share of energy from renewable sources in gross final consumption in Poland), in 2011, the CEZ Group decided to acquire shareholdings in Eco-Wind Construction with a serious business objective to develop and operate a number of wind farms in different territories of the Republic of Poland and, thus, to become a major producer of “green energy” for Polish customers.

Po czterech latach projektowania i realizacji niezbędnych prac oraz po dokonaniu znaczących inwestycji spółki Eco-Wind Construction oraz Baltic Green Construction rozwijają wiele zaawansowanych technologicznie farm wiatrowych (m.in. projekty *Krasin, Radysy, Biskupiec I, Biskupiec II, Sakówko, Łążyn, Dobrzęcino, Rzyszczewo, Opatów i Karlino*) z planowaną zainstalowaną mocą wynoszącą kilkaset MW. Powyższe projekty są obecnie na bardzo zaawansowanym etapie: uzyskano już lub złożono wnioski o zezwolenia administracyjne (takie jak plany zagospodarowania przestrzennego i decyzje administracyjne, w tym pozwolenia na budowę), toczą się postępowania w sprawie oceny oddziaływania na środowisko, a dla czterech projektów o łącznej mocy ponad 150 MW wydano już decyzje środowiskowe (w związku z oceną oddziaływania na

After four years of extensive planning, engineering and necessary works and rather significant related investments made, Baltic Green Construction and Eco-Wind Construction are proceedings with developing technologically sophisticated wind farm projects (e.g. projects of *Krasin, Radysy, Biskupiec I, Biskupiec II, Sakowko, Lazyn, Dobrzecino, Rzyszczewo, Opatow and Karlino*) with several hundred MW of planned installed capacity. These projects are currently in advanced phases of implementation, with various administrative permits (such as the pertinent zoning plans and decisions, including construction permit) in place or pending, EIA proceedings on foot with four projects of total capacity over 150 MW having EIA permission already issued, and the agreements on connection to grid signed with the Polish distribution system operators, guaranteeing their access to the distribution grid and right to



<p>środowisko) i podpisano umowy o przyłączeniu do sieci z polskimi operatorami systemu dystrybucyjnego, gwarantującymi dostęp do sieci elektroenergetycznych oraz prawo do dostawy energii elektrycznej do sieci na warunkach w nich uzgodnionych dla każdego z naszych projektów.</p>	<p>supply electricity to the grid subject to the terms and conditions agreed therein for each of our projects.</p>
<p>Pod warunkiem istnienia stabilnego i przewidywalnego otoczenia regulacyjnego oraz wystąpienia odpowiednich czynników biznesowych dla przedsiębiorców realizujących inwestycje w farmy wiatrowe w Polsce jesteśmy zobowiązani do przystąpienia do ostatecznej realizacji i wdrożenia tych projektów, co będzie wymagało dalszych inwestycji o szacowanej wartości 400 mln EUR.</p>	<p>Subject to stable and predictable legal and regulatory environment and related business considerations for wind farm operators in Poland, we are committed to proceed with the finalization and implementation of these projects, with further investments up to EUR 400 million anticipated.</p>
<p>Działalność naszych farm wiatrowych przyczyni się znacząco do zwiększenia produkcji energii ze źródeł odnawialnych, jaka jest wytwarzana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a tym samym zapewni wsparcie dla Rządu RP w osiągnięciu celów określonych w europejskiej dyrektywie w sprawie promowania stosowania energii ze źródeł odnawialnych oraz w polskim Krajowym Planie Działań w zakresie Energii ze Źródeł Odnawialnych dla roku 2020 (aby cele zostały osiągnięte, konieczne jest uruchomienie dodatkowych instalacji o mocy wynoszącej prawie 1,5 tys. MW wytwarzających energię wiatru przed rokiem 2020). Nasze projekty przyczynią się do pobudzenia lokalnej gospodarki i zatrudnienia, zwiększenia przychodów z</p>	<p>Our wind farm projects would significantly contribute to the total amount of electricity produced from renewable energy sources in the territory of the Republic of Poland, and so assist the Republic of Poland in reaching the targets provided in the European Renewable Energy Directive and the Polish National Renewable Energy Action Plan for 2020 (almost 1,500 MW of additional installations producing energy from wind energy needs to be put into operation before 2020 to meet the target). Our projects are also aimed at boosting the local economics and employment, increase the income from taxation for both the state and local budgets, increasing national energy independence of the Republic of Poland and generally modernise the Polish energy sector through installation of environmental friendly energy</p>





podatków zarówno dla budżetu centralnego, jak i lokalnego, zwiększenia niezależności energetycznej Polski oraz generalnie modernizacji polskiego sektora energetycznego poprzez budowę przyjaznych dla środowiska zakładów energetycznych, które nie emitują CO<sub>2</sub>, a będą korzystne dla polskiego społeczeństwa.

facilities producing no exhalations and CO<sub>2</sub> emissions, all to the ultimate benefit of Polish citizens.

W świetle powyższego wniesienie projektu Ustawy do Sejmu oraz uchwalenie jej w obecnym kształcie było dla nas ogromnym zaskoczeniem, ponieważ Ustawa wprowadza wstecznie nowe drastyczne ograniczenia i zobowiązania na operatorów farm wiatrowych w Polsce oraz na podmioty realizujące ich budowę, w szczególności: (i) całkowicie nowy wymóg, aby elektrownie wiatrowe były zlokalizowane w odległości równej lub większej od dziesięciokrotności ich całkowitej wysokości od terenów zabudowanych i niezabudowanych stanowiących formy ochrony przyrody, (ii) wymóg, że elektrownie wiatrowe będą uznawane w całości za „budowle” zgodnie z przepisami Prawa budowlanego, co m.in. znacząco zwiększy wysokość podatku od nieruchomości płaconego przez operatorów farm wiatrowych, (iii) nałożenie różnego rodzaju ograniczeń w zakresie modernizacji i rozbudowy istniejących farm wiatrowych w przyszłości oraz (iv) umorzenie toczących się postępowań o ustalenie warunków zabudowy dotyczących projektów związanych z energią wiatrową obecnie realizowanych w Polsce, co w praktyce oznacza likwidację większości projektów i utratę znaczących środków poniesionych na ich realizację. Dodatkowo przepisy

We were, therefore, astonished by the introduction of the draft Law to the Sejm and its adoption in its present form, as it retroactively imposes draconian new restrictions and obligations on the developers and operators of Polish wind farm including, *inter alia*, (i) a completely new requirement that wind turbines must be situated away from residential and non-residential areas including natural reserves at a distance equal to or more than 10-times their total height, (ii) a requirement that wind turbines would be treated in their entirety as a “structure” under the Building Act which would, among others, considerably increase the total amount of real estate taxes paid by the wind farm operators, (iii) imposition of various restrictions for modernisation or extension of the completed wind farms in the future and (iv) discontinuation of pending zoning proceedings concerning wind energy projects being currently developed in the Republic of Poland, in practise resulting in termination of most of the projects, with substantial costs and expenses frustrated as a result. Further, transitional provisions of the Law have been drafted in such a way that explicitly violates the interests of investors, while remaining incomplete regulation, which does not refer to all of the possible situations that may occur



<p>przejściowe Ustawy zostały zredagowane w sposób jawnie naruszający interesy inwestorów, a przy tym pozostają regulacją niekompletną, która nie odnosi się do wszystkich potencjalnych stanów faktycznych i prawnych, które mogą wystąpić w procesie inwestycyjnym dotyczącym farm wiatrowych.</p>	<p>during the investment process related to wind farms.</p>
<p>Wprowadzenie w Ustawie takich regulacji i warunków, niektórych z mocą wsteczną, jest całkowicie bezzasadne i niemożliwe do zaakceptowania w jakimkolwiek demokratycznym państwie prawa. Retroaktywność prawa spowodowałaby, że ustawa wywarłaby wpływ na wszystkie farmy wiatrowe w Polsce bez względu na to, czy są one w fazie budowy, czy zostały już ukończone, ponieważ wszystkie będą musiały spełniać nowe wymagania wprowadzone przez Ustawę, co nie było możliwe do przewidzenia w chwili podejmowania stosownych decyzji inwestycyjnych. Ustawa dodatkowo stanowi istotną dyskryminację polskich operatorów farm wiatrowych wobec innych producentów energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, takich jak energia fotowoltaiczna, energia z biogazu czy z biomasy, ponieważ żadne podobne nowe regulacje nie zostaną w stosunku do nich wprowadzone, a tym samym będą oni mogli prowadzić swoją działalność na podstawie istniejących uwarunkowań prawnych i faktycznych bez żadnych ograniczeń i dodatkowych zobowiązań takich jak proponowane w Ustawie. Ponadto Ustawa pozbawi operatorów farm wiatrowych ich obecnych</p>	<p>Such statutory rules and conditions, some retroactive, introduced in the Law are completely unreasonable and unacceptable in democratic states observing the rule of law. The retroactive application thereof would affect all wind farms in the Republic of Poland, regardless of whether these are currently in the development phase or already completed and in operation, because all of them will have to comply with the new requirements of the Law which were neither known, nor foreseeable at the time when the particular investment decisions were made. Also, the Law, would seriously discriminate the Polish wind farm operators against other producers of electricity from renewable energy sources such as photovoltaic, biogas or biomass energy, as no such new legislation is expected to be imposed on them and, thus, they would be allowed to continue with their business activities under the existing legal and factual conditions without any such restrictions and additional obligations – as proposed in the Law – imposed. The Law would also deprive the wind farm operators of their existing rights and legitimate expectations obtained to date, including various administrative decisions, zoning decisions, EIA and construction permits received, and the Law would have the</p>





praw i uzasadnionych zapewnień uzyskanych dotychczas, a w szczególności różnych decyzji administracyjnych, decyzji o warunkach zabudowy, ocen oddziaływania na środowisko oraz pozwoleń budowlanych, a Ustawa będzie miała taki sam negatywny wpływ na prawa oraz obowiązki nabyte i złożone w dobrej wierze w wielu prywatnych umowach, takich jak umowy budowlane, umowy o pracę lub umowy dzierżawy/najmu gruntu. Istnieje możliwość, że inwestorzy dotknięci przepisami Ustawy oraz nałożonymi przez nią ograniczeniami rozpoczną wygaszanie realizacji i prowadzenia farm wiatrowych, co z kolei spowoduje niższe zapotrzebowanie na roboty budowlane naszych partnerów biznesowych w Polsce oraz polskich pracowników w tym sektorze, właściciele nieruchomości nie będą otrzymywać czynszu, gdy operatorzy farm wiatrowych wypowiedzą stosowne umowy dzierżawy/najmu. Można także oczekiwać wielu innych negatywnych skutków Ustawy.

same detrimental effect on the rights and obligations acquired and made in good faith in numerous private contracts and agreements, such as construction, employment or land lease agreements. Investors affected by the regulations of the Law and restrictions imposed thereunder, may also start terminating the development and operation of the wind farms which, in turn, will result in less demand for construction works to be performed by our Polish business partners and Polish employees in the sector, no rent will be paid to Polish owners of respective land plots as the wind farm operators withdraw from the lease agreements, while various other adverse consequences can also be expected.

W szczególności w przypadku Grupy CEZ Ustawa zdziesiątkuje praktycznie wszystkie projekty farm wiatrowych w Polsce ze względu na m.in. wymóg „odległości minimalnej”, a także nieuzasadniony wzrost kosztów budowy i prowadzenie farm wiatrowych, co bezsprzecznie uczyni nasze projekty nierentownymi i przekształci je w przedsiębiorstwa generujące olbrzymie straty. W takim przypadku Grupa CEZ i nasze spółki poniosą znaczące straty

Specifically, in case of the CEZ Group, the Law would decimate practically all of its Polish wind farm projects due to, among others, the “minimum-distance-requirement” and unreasonable increase in costs for development and operation of the wind farms in the Republic of Poland, which would automatically and immediately render our wind farm projects unprofitable and turn them into massive loss making enterprises. In such a case, the CEZ Group would suffer significant



<p>(obejmujące w szczególności zniweczone koszty i utracone zyski).</p>	<p>damages (including, without limitation, frustrated expenses and lost profits).</p>
<p>Na podstawie powyższego uważamy nowe ograniczenia, zasady i warunki przedstawione w Ustawie za sprzeczne nie tylko w przepisami prawa polskiego, z Konstytucją RP włącznie (np. zakazem działania prawa z mocą wsteczną lub stanowiących dyskryminację), lecz także z przepisami prawa europejskiego oraz międzynarodowego prawa publicznego wiążącego Rzeczpospolitą Polską oraz zapewniającego prawną ochronę inwestycji zagranicznych w Polsce, a w szczególności ochronę własności, gwarancję sprawiedliwego i równego traktowania oraz stabilnego i przewidywalnego otoczenia prawnego, a także ochronę uzasadnionych oczekiwań.</p>	<p>On this basis, we consider the new restrictions, rules and conditions as newly proposed in the Law to be contrary not only to Polish law, including the Constitution of the Republic of Poland (e.g. prohibition of retroactive and discriminatory legislative and regulatory measures), but also in contravention with the European and international public law binding the Republic of Poland and providing various legal protections for foreign investments in the Republic of Poland including, without limitation, the protection of ownership, guarantees of fair and equitable treatment and stable and predictable legal environment and protection of legitimate expectations.</p>
<p>W świetle powyższego pragniemy zwrócić Państwa uwagę na zgubne konsekwencje Ustawy, która, jeżeli zostanie przyjęta w dotychczasowym kształcie, wywrze ogromny negatywny wpływ na operatorów farm wiatrowych w Polsce, włącznie z naszymi spółkami oraz całym rynkiem wytwarzania energii z energii wiatrowej w Polsce. Poddajemy nasze zastrzeżenie pod Państwa rozważę, a z przyczyn opisanych w niniejszym piśmie zwracamy się do Państwa o niedopuszczenie do tego, aby Ustawa została zatwierdzona i przyjęta przez Senat w dotychczasowym kształcie.</p>	<p>In light of the above, we are writing to draw your attention to these fatal consequences of the Law which, if adopted and implemented in its present form, would so adversely affect the Polish wind farm operators including our companies and the Polish wind energy generation market as a whole. We submit these concerns for your consideration, for the reasons contained in this letter, respectfully ask that you do not allow the Law to be approved and adopted by the Senate in its present form.</p>



<p>Na zakończenie zastrzegamy, że niniejsze pismo nie wywiera wpływu na przyszłe rozstrzygnięcia i ani pismo, ani żadna jego część nie przedstawia i nie będzie stanowiła ani nie implikuje oraz nie może być interpretowana lub zrozumiana jako jakiegokolwiek uznanie, deklaracja, ustępstwo, ograniczenie, zrzeczenie lub podobne działanie w stosunku do praw lub roszczeń, jakie nasze spółki posiadają lub mogą posiadać z tytułu umowy lub ustawy albo z innego tytułu i w żaden sposób nie wpływa na takie prawa lub roszczenia, które zostają niniejszym zastrzeżone w całości.</p>	<p>Finally, please be advised that this letter is made on a without prejudice basis, and this letter or any part thereof shall not amount to, and will not constitute or imply, and may not be interpreted or construed, as any kind of our companies' acknowledgement, declaration, concession, limitation, waiver, or similar, with regard to, nor do they in any way affect any of, the rights or claims our companies have or may have under contract and / or law, or otherwise, all of which are hereby reserved in full.</p>
<p>Z wyrazami szacunku</p>	<p>Yours sincerely,</p>
<div style="text-align: center;">   <hr/> <p>Jaromír Pečonka</p> <p>Prezes Zarządu / President of the Management Board</p> <p><b>Eco-Wind Construction S.A.</b></p> </div> <div style="text-align: center;">   <hr/> <p>Jiří Rivola</p> <p>Członek Zarządu / Member of the Management Board</p> <p><b>Baltic Green Construction sp. z o.o.</b></p> </div>	<div style="text-align: center;">   <hr/> <p>Jan Soudný</p> <p>Członek Zarządu / Member of the Management Board</p> <p><b>Eco-Wind Construction S.A.</b></p> </div> <div style="text-align: center;">   <hr/> <p>Milan Severin</p> <p>Członek Zarządu / Member of the Management Board</p> <p><b>Baltic Green Construction sp. z o.o.</b></p> </div>