

Zarząd spółki pod firmą Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), mając na względzie umieszczenie w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 26 czerwca 2025 r. („**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie**”) punktu dotyczącego zmiany Statutu Spółki, zgodnie z art. 402 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia poniżej zmiany proponowane w ramach projektu uchwały nr 3/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu Spółki:

Artykuł Statutu	Dotychczasowa treść postanowień Statutu Spółki:	Proponowana nowa treść postanowień Statutu Spółki:
5.5.1.	Następujące sprawy należą do kompetencji Rady Nadzorczej i stanowią „Sprawy Zastrzeżone dla RN”:	Następujące sprawy należą do kompetencji Rady Nadzorczej i stanowią „Sprawy Zastrzeżone dla RN”:
	(a) – (y) bez zmian	(a) – (y) bez zmian
	<i>/brak w dotychczasowej treści Statutu/</i>	(z) zatwierdzenie decyzji Zarządu w sprawie uruchomienia Nadzwyczajnego Finansowania.
5.6.1.	Następujące sprawy należą do kompetencji Rady Nadzorczej i stanowią „Ograniczone Sprawy Zastrzeżone dla RN”:	Następujące sprawy należą do kompetencji Rady Nadzorczej i stanowią „Ograniczone Sprawy Zastrzeżone dla RN”:
	(a) – (k) bez zmian	(a) – (k) bez zmian
	<i>/brak w dotychczasowej treści Statutu/</i>	(l) wykonywanie przez Spółkę jej uprawnień osobistych w Istotnym podmiocie Zależnym dotyczących powołania, zawieszenia lub odwołania członków Zarządu lub Rady Nadzorczej zgodnie z postanowieniami umowy spółki lub statutu takiego Istotnego Podmiotu zależnego;
	<i>/brak w dotychczasowej treści Statutu/</i>	(m) decyzja w sprawie zmiany wymagań kwalifikacyjnych na stanowiska Prezesa Zarządu i Wiceprezesa ds. finansowych (CFO) określonych w art. 5.11.2.
5.10.7.	Uchwały Zarządu mogą być podejmowane pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów; przy czym w razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem Artykułu 5.11.4.	Uchwały Zarządu mogą być podejmowane pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów; przy czym w razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

5.11.	Impas w zakresie powołania członka Zarządu	Impas w zakresie powołania członka Zarządu
5.11.1.	Jeżeli Rada Nadzorcza nie podejmie proponowanej uchwały w sprawie powołania Zarządu na kolejną, wspólną, trzyletnią kadencję, po wygaśnięciu mandatów obecnych członków Zarządu, w związku z upływem ich wspólnej trzyletniej kadencji, pomimo obecności na posiedzeniu wymaganego kworum oraz pomimo odroczenia posiedzenia 19 na co najmniej jeden tydzień i poddania tej sprawy pod głosowanie po raz drugi na takim odroczonym posiedzeniu lub gdy uchwała nie została podjęta z powodu braku wymaganego kworum na dwóch kolejnych zwołanych w sposób formalny posiedzeniach („Impas”), każdy z akcjonariuszy może powiadomić Spółkę, stwierdzając, że jego zdaniem wystąpił Istotny Impas („Zgłoszenie Impasu”).	W przypadku wakatu na stanowisku któregośkolwiek członka Zarządu spowodowanego odwołaniem, rezygnacją, śmiercią lub inną przyczyną uniemożliwiającą pełnienie funkcji członka Zarządu, zdarzenie takie uznaje się za „Istotny Impas I”. Dla uniknięcia wątpliwości odwołanie członka Zarządu w ramach wykonywania Uprawnień Osobistych, o których mowa w Artykule 5.11.2 poniżej, również skutkuje wystąpieniem Istotnego Impasu I.
5.11.2.	O ile w terminie pięciu Dni Roboczych od daty doręczenia Spółce Zgłoszenia Impasu nie nastąpi rozwiązanie Impasu w drodze stosownej uchwały Rady Nadzorczej (bez uszczerbku dla postanowień Artykułu 5.5.1(n)), mandaty wszystkich członków Zarządu wygasają automatycznie ze skutkiem od szóstego Dnia Roboczego po doręczeniu Spółce Zgłoszenia Impasu (chyba że wygasły wcześniej w związku z upływem kadencji i odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia). Po tym terminie:	Rada Nadzorcza powinna w terminie 15 (piętnastu) Dni Roboczych od wystąpienia Istotnego Impasu I podjąć stosowną uchwałę w sprawie składu Zarządu (poprzez powołanie nowego członka lub członków Zarządu lub poprzez podjęcie decyzji o nieobsadzaniu zwolnionego stanowiska). Jeśli Rada Nadzorcza nie podejmie stosownej uchwały we wskazanym powyżej terminie (z powodów takich jak brak kworum i niezależnie od liczby odbytych posiedzeń, w tym przy konieczności ich odroczenia), Akcjonariuszom Uprawnionym przysługiwać będą następujące uprawnienia osobiste („Uprawnienia Osobiste”):
	(a) każdy Akcjonariusz Uprawniony posiadający co najmniej 20% Akcji (liczonych łącznie z Akcjami posiadanymi przez jego Podmioty Stowarzyszone, ale bez podwójnego liczenia) będzie mieć uprawnienie osobiste do powołania i odwołania jednego członka Zarządu na samodzielną trzyletnią kadencję; oraz (b) każdemu Akcjonariuszowi Uprawnionemu posiadającemu co najmniej 50% Akcji (liczonych łącznie z Akcjami posiadanymi przez	(a) Akcjonariuszowi Uprawnionemu posiadającemu co najmniej 20% Akcji (liczonych łącznie z Akcjami posiadanymi przez jego Podmioty Stowarzyszone, ale bez podwójnego liczenia) oraz większą liczbę Akcji niż drugi Akcjonariusz Uprawniony, przysługiwać będzie uprawnienie osobiste do powołania i odwołania dwóch członków Zarządu na samodzielną trzyletnią kadencję, w tym Prezesa Zarządu (posiadającego głos rozstrzygający w razie równości głosów, zgodnie z Artykułem 5.10.7); oraz (b) Akcjonariuszowi Uprawnionemu posiadającemu mniejszą liczbę Akcji niż drugi Akcjonariusz Uprawniony w Spółce

	jego Podmioty Stowarzyszone, ale bez podwójnego liczenia) przysługiwać będzie uprawnienie osobiste do powołania spośród dwóch członków powołanych zgodnie z pkt (a) powyżej członka Zarządu, który pełnić będzie funkcję Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem że po takim powołaniu drugi członek Zarządu będzie automatycznie pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu.	i co najmniej 20% Akcji (liczonych łącznie z Akcjami posiadanymi przez jego Podmioty Stowarzyszone, ale bez podwójnego liczenia) przysługiwać będzie uprawnienie osobiste do powołania i odwołania dwóch członków Zarządu na samodzielną trzyletnią kadencję, w tym Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych (CFO),
	/brak w dotychczasowej treści Statutu/	z zastrzeżeniem, że po wystąpieniu Istotnego Impasu I, Prezes Zarządu i Wiceprezes Zarządu ds. finansowych (CFO) powinni spełniać następujące wymagania kwalifikacyjne: (i) posiadać co najmniej siedem lat doświadczenia na stanowiskach kierowniczych wyższego szczebla, (ii) udokumentowane zdolności przywódcze i umiejętności zarządzania strategicznego, (iii) znajomość zasad zarządzania finansowego i operacyjnego dużych przedsiębiorstw, oraz (iv) spełnienie wymogów wynikających z Kodeksu spółek handlowych.
5.11.3.	Odpowiednie uprawnienia osobiste Akcjonariusza Uprawnionego przewidziane w Artykułach 5.11.2(a) i 5.11.2(b) pozostają w mocy do czasu podjęcia przez Radę Nadzorczą jednomyślnej uchwały potwierdzającej rozwiązanie Impasu. Po podjęciu takiej uchwały Rada Nadzorcza może odwołać członków Zarządu powołanych zgodnie z Artykułem 5.11.2 i powołać nowych członków Zarządu; zastosowanie mieć będą postanowienia Artykułów 5.10.1 i 5.10.2.	Niezależnie od wymagań kwalifikacyjnych wymienionych w Artykule 5.11.2 powyżej, Rada Nadzorcza może (Ograniczona Sprawa Zastrzeżona dla RN) podjąć odrębną uchwałę w sprawie alternatywnych lub dodatkowych wymagań kwalifikacyjnych, które będą miały pierwszeństwo przed wymaganiami kwalifikacyjnymi wymienionymi w Artykule 5.11.2.
5.11.4.	Prezesowi Zarządu powołanemu w trybie przewidzianym w Artykule 5.11.2(b) nie przysługuje rozstrzygający ani dodatkowy głos.	Jeżeli na stanowisku członka Zarządu nastąpi wakat w związku z upływem kadencji (niezależnie od potencjalnego kontynuowania mandatu zgodnie z Artykułem 5.11.7) i przed upływem kadencji nie zostanie podjęta uchwała Rady Nadzorczej (Sprawa Zastrzeżona dla RN) w sprawie powołania członków Zarządu na nową kadencję, zdarzenie takie uznaje się za „Istotny Impas II”. W przypadku wystąpienia Istotnego Impasu II, Akcjonariusze Uprawnieni mogą wykonywać swoje Uprawnienia Osobiste od 1 stycznia danego roku (pierwszy dzień nowej kadencji).
	/brak w dotychczasowej treści Statutu/	Uprawnienia Osobiste wykonuje się poprzez dostarczenie pisemnego oświadczenia Spółce i drugiemu Akcjonariuszowi

5.11.5.		Uprawnionemu i stają się skuteczne z chwilą otrzymania takiego oświadczenia przez Spółkę, pod warunkiem spełnienia przez Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych wymagań kwalifikacyjnych wskazanych w Artykule 5.11.2 lub Artykule 5.11.3 (jeśli Rada Nadzorcza skorzysta z tego prawa) oraz pod warunkiem, że w odniesieniu do skorzystania z Uprawnień Osobistych, oświadczenie to zostanie dostarczone wraz z odpowiednią zgodą danego kandydata na powołanie do Zarządu.
5.11.6.	/brak w dotychczasowej treści Statutu/	<p>Nowi członkowie lub członek Zarządu zostają powołani, a mandaty wszystkich dotychczasowych członków Zarządu automatycznie wygasają, jeżeli:</p> <p>(a) Uprawnienia Osobiste zostaną wykonane przez dowolnego z Akcjonariuszy Uprawnionych w całości lub w części (tj. w odniesieniu do co najmniej 1 (jednego) z 2 (dwóch) członków Zarządu) zgodnie z Artykułem 5.11.1, 15.11.2 lub 15.11.4; albo</p> <p>(b) Rada Nadzorcza podejmie uchwałę w sprawie powołania nowych członków Zarządu po wystąpieniu Istotnego Impasu I lub Istotnego Impasu II.</p>
5.11.7.	/brak w dotychczasowej treści Statutu/	W przypadku wystąpienia Istotnego Impasu II i nieskorzystania przez żadnego z Akcjonariuszy Uprawnionych z Uprawnienia Osobistego i braku podjęcia przez Radę Nadzorczą decyzji o składzie Zarządu nowej kadencji, mandaty członków Zarządu pełniących w tym czasie swoją funkcję wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
5.11.8.	/brak w dotychczasowej treści Statutu/	Akcjonariusze Uprawnieni powinni współpracować w dobrej wierze i korzystać ze swoich uprawnień jako Akcjonariusze Uprawnieni Spółki tak, aby Rada Nadzorcza powołała Zarząd

		w terminie umożliwiającym uniknięcie wystąpienia Istotnego Impasu I lub Istotnego Impasu II.	
9.1.	Oprócz znaczenia określonego w innych miejscach niniejszego Statutu następujące terminy i wyrażenia pisane wielką literą mają w niniejszym Statucie następujące znaczenie:	Oprócz znaczenia określonego w innych miejscach niniejszego Statutu następujące terminy i wyrażenia pisane wielką literą mają w niniejszym Statucie następujące znaczenie:	
	9.1.1-9.1.37 bez zmian	9.1.1-9.1.37 bez zmian	
9.1.38.	/brak w dotychczasowej treści Statutu/	„Zdarzenie Nadzwyczajne”	<p>oznacza sytuację, w której Spółka potrzebuje natychmiastowego finansowania, które jednocześnie nie jest dla Spółki łatwo dostępne ze źródeł innych niż od Akcjonariuszy, w celu:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) zapobieżenia wystąpieniu sytuacji niewypłacalności Spółki (lub odpowiedniej Spółki Grupy), pod warunkiem że takie nadzwyczajne finansowanie stanowi część racjonalnie wykonalnego planu naprawczego; (ii) zapobieżenia potencjalnemu i w innym przypadku racjonalnie nieuniknionemu przypadkowi naruszenia jakiegokolwiek umowy finansowania dłużnego Grupy lub zaradzenia skutkom faktycznego przypadku naruszenia takich umów finansowania, chyba że dana sytuacja dotyczy potencjalnego zdarzenia niewypłacalności, w którym przypadku zastosowanie znajdzie pkt (i) powyżej; (iii) zapobieżenia potencjalnemu i w innym przypadku racjonalnie nieuniknionemu (a) zagrożeniu życia lub innemu uszczerbkowi na

			<p>zdrowiu, (b) znacznemu lub praktycznie nieodwracalnemu uszkodzeniu istotnych aktywów lub mienia Grupy, lub (c) znacznym szkodom dla środowiska naturalnego, lub w celu naprawienia skutków któregośkolwiek z powyższych zdarzeń (a – c), które już miały miejsce; lub</p> <p>(iv) zapobieżenia potencjalnemu naruszeniu zobowiązań finansowych Spółki (lub innej Spółki Grupy) wynikających z umowy wspólników / akcjonariuszy lub innej umowy joint venture zawartej z Wspólnym inwestorem Istotnego Podmiotu Zależnego, w przypadku gdy takie naruszenie spowodowałoby powstanie prawa Wspólnego inwestora Istotnego Podmiotu Zależnego do wykonania opcji kupna w odniesieniu do wszystkich akcji Spółki (lub innej Spółki Grupy) i innych praw uczestnictwa w danej Istotnej JV; dla uniknięcia wątpliwości, jeżeli konkretny wymóg finansowania mający na celu zapobieżenie wykonania przez Wspólnego inwestora Istotnego Podmiotu Zależnego opcji kupna w odniesieniu do wszystkich akcji Spółki (lub innej Spółki Grupy) i innych praw uczestnictwa w danej Istotnej JV, jest uwzględniony w danym Budżecie Rocznym, Budżecie Tymczasowym lub Budżecie Doraźnym, sytuacja, w której Spółka wymaga takiego</p>
--	--	--	---

			finansowania, nie stanowi Zdarzenia Nadzwyczajnego.
9.1.39.	/brak w dotychczasowej treści Statutu/	„Budżet Tymczasowy”	<p>oznacza ostatni dostępny Budżet Roczny, którego obowiązywanie jako budżetu tymczasowego zostało przedłużone na skutek niezatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Budżetu Roczego na dany rok obrotowy Spółki do 15 stycznia danego roku obrotowego, pod warunkiem, że taki Budżet Tymczasowy uwzględnia:</p> <p>(i) te same pozycje dotyczące kosztów i wydatków, co ostatni dostępny Budżet Roczny, pod warunkiem że zostaną one powiększone o wskaźnik inflacji rocznej dla Polski, tj. przy użyciu rocznego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych opublikowanego przez Główny Urząd Statystyczny za poprzedni rok;</p> <p>(ii) dodatkowe nakłady inwestycyjne i koszty niezbędne do zakończenia wszystkich projektów inwestycyjnych i innych zadań rozpoczętych w ramach wcześniej zatwierdzonych budżetów, do wysokości określonej w jednej z poniższych pozycji, w zależności od tego, która z nich ma zastosowanie: (a) zatwierdzonego Biznesplanu na dany lub poprzednie rok lub lata, (b) dowolnego z wcześniej zatwierdzonych Rocznych Budżetów, lub (c) dowolnych Budżetów Doraźnych</p>

			<p>lub indywidualnych inwestycji zatwierdzonych (w sposób doraźny (ad-hoc)) przez Radę Nadzorczą; oraz</p> <p>(iii) wypłaty dywidend przez Spółki Grupy inne niż Spółka zgodnie z Polityką Podziału Zysków.</p>
9.1.40.	/brak w dotychczasowej treści Statutu/	„Nadzwyczajne Finansowanie”	<p>oznacza finansowanie w kwocie niezbędnej do przeprowadzenia odpowiednich działań Zarządu mających na celu zapobieżenie lub złagodzenie Zdarzenia Nadzwyczajnego lub jego skutków.</p>