

**Uchwała nr 1/2023  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 3 kwietnia 2023 r.**

*w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia*

**§ 1**

Na podstawie art. 409 § 1 zdanie pierwsze Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybiera Pana Łukasza Gasińskiego na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Po zamknięciu głosowania Prezes Zarządu Spółki ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 62 957 302 akcji stanowiących 94,24 % kapitału zakładowego zostały oddane łącznie 62 957 302 ważne głosy, przy czym:

- za uchwałą zostały oddane 62 957 302 głosy,
- głosów przeciw nie było,
- wstrzymujących się nie było,

zatem powyższa uchwała została powzięta.

**Uchwała nr 2/2023  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 3 kwietnia 2023 r.**

*w sprawie przyjęcia porządku obrad*

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przyjąć następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem poboru, oferty publicznej akcji nowej emisji, ustalenia dnia 14 września 2023 r. jako dnia prawa poboru akcji nowej emisji, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany „*Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w spółce Polenergia S.A.*”
7. Podjęcie uchwały w sprawie rozstrzygnięcia o kosztach zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
8. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Po zamknięciu głosowania Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 62 957 302 akcji stanowiących 94,24 % kapitału zakładowego zostały oddane łącznie 62 957 302 ważne głosy, przy czym:

- za uchwałą zostały oddane 62 957 302 głosy,
- głosów przeciw nie było,
- wstrzymujących się nie było,

zatem powyższa uchwała została powzięta.

**Uchwała nr 3/2023  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 3 kwietnia 2023 r.**

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem poboru, oferty publicznej akcji nowej emisji, ustalenia dnia 14 września 2023 r. jako dnia prawa poboru akcji nowej emisji, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) („**Walne Zgromadzenie**”), działając na podstawie art. 430, art. 431, art. 432, art. 433 § 1 i art. 436 oraz art. 310 § 2 oraz § 4 w zw. z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz pkt 3.4. i 5.3.1. lit. (e) i (h) Statutu Spółki, uchwała, co następuje:

**§ 1**

**Podwyższenie kapitału zakładowego**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 2 złote (słownie: dwa złote) oraz nie wyższą niż 24 000 000 złotych (słownie: dwadzieścia cztery miliony złotych), tj. do kwoty nie niższej niż 133 604 494 złote (słownie: sto trzydzieści trzy miliony sześćset cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt cztery złote) oraz nie wyższej niż 157 604 492 złote (słownie: sto pięćdziesiąt siedem milionów sześćset cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) oraz nie więcej niż 12 000 000 (słownie: dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii AB o wartości nominalnej 2 złote (słownie: dwa złote) każda („**Akcje Nowej Emisji**”).
2. Akcje Nowej Emisji zostaną wyemitowane w ramach subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 KSH przeprowadzonej w drodze oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”), na podstawie prospektu Spółki sporządzonego na potrzeby oferty publicznej Akcji Nowej Emisji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru, praw do Akcji Nowej Emisji („**Prawa do Akcji**”) oraz Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) („**Prospekt**”) po opublikowaniu Prospektu zgodnie z art. 3 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego.
3. Akcje Nowej Emisji uczestniczyć będą w dywidendzie w następujący sposób:
  - a) Akcje Nowej Emisji zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym Akcje Nowej Emisji zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; albo
  - b) Akcje Nowej Emisji zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym Akcje Nowej Emisji zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tj. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
4. Akcje Nowej Emisji mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.
5. Akcje Nowej Emisji będą akcjami zwykłymi na okaziciela i nie będą przyznawały ich posiadaczom jakichkolwiek szczególnych uprawnień.

## § 2

### Prawo poboru i subskrypcja

1. Ustala się dzień 14 września 2023 r. jako dzień prawa poboru Akcji Nowej Emisji w rozumieniu art. 432 § 2 KSH („Dzień Prawa Poboru”).
2. Akcjonariuszom Spółki posiadającym akcje Spółki na koniec Dnia Prawa Poboru będzie przysługiwało prawo poboru Akcji Nowej Emisji, przy czym za każdą 1 (słownie: jedną) akcję Spółki posiadaną na koniec Dnia Prawa Poboru akcjonariuszowi Spółki będzie przysługiwało 1 (słownie: jedno) jednostkowe prawo poboru („Prawo Poboru”).
3. Liczbę Akcji Nowej Emisji, do objęcia których uprawniać będzie 1 (słownie: jedno) Prawo Poboru („Parytet”), ustala się poprzez podzielenie liczby Akcji Nowej Emisji, określonej na podstawie § 3 pkt 1 lit. a) niniejszej Uchwały, przez łączną liczbę Praw Poboru.
4. Ostateczną liczbę Akcji Nowej Emisji przydzielonych danej osobie w wykonaniu przez nią Praw Poboru ustala się poprzez pomnożenie liczby Praw Poboru, objętych wszystkimi ważnymi zapisami złożonymi przez tę osobę, przez Parytet, a następnie zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób wyniku w dół do najbliższej liczby całkowitej.
5. Akcjonariusze, którym przysługuje Prawo Poboru, będą mogli, zgodnie z art. 436 § 2 KSH, złożyć w terminie wykonania Prawa Poboru dodatkowy zapis na Akcje Nowej Emisji w razie niewykonania Prawa Poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Akcje Nowej Emisji objęte dodatkowymi zapisami, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, zostaną przydzielone akcjonariuszom proporcjonalnie do złożonych przez nich dodatkowych zapisów.
6. Termin, w którym będzie możliwe wykonanie Praw Poboru, zostanie określony w Prospekcie.
7. Akcje Nowej Emisji, nieobjęte w trybie określonym w § 2 pkt 4 i 5 Uchwały, będą mogły być zaoferowane przez Zarząd Spółki według jego uznania wybranym przez Zarząd podmiotom lub osobom zgodnie z art. 436 § 4 KSH (z zastrzeżeniem § 3 pkt 2 lit. b) Uchwały), w każdym wypadku po cenie nie niższej niż cena emisyjna określona na podstawie § 3 pkt 1 lit. c) Uchwały.

## § 3

### Upoważnienie dla Zarządu Spółki

1. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd do określenia:
  - a) ostatecznej liczby oferowanych Akcji Nowej Emisji, stosownie do art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego, przy czym, jeżeli Zarząd Spółki nie skorzysta z niniejszego upoważnienia, liczbą Akcji Nowej Emisji oferowaną w ofercie publicznej na podstawie Prospektu będzie maksymalna liczba Akcji Nowej Emisji określona w § 1 pkt 1 Uchwały;
  - b) ostatecznej sumy, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Spółki, przy czym suma określona przez Zarząd Spółki nie może być niższa niż kwota minimalna ani wyższa niż kwota maksymalna określone w § 1 pkt 1 Uchwały, stosownie do art. 432 § 4 KSH; oraz
  - c) ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, stosownie do art. 432 § 1 pkt 4 KSH, przy czym zostanie ona ustalona przed Dniem Prawa Poboru.
2. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały, emisją i ofertą publiczną Akcji Nowej Emisji oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym w szczególności do:
  - a) zaoferowania Akcji Nowej Emisji w ofercie publicznej na podstawie Prospektu;
  - b) określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Nowej Emisji, w tym określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Nowej Emisji, ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Nowej Emisji oraz zasad przydziału i subskrypcji Akcji Nowej Emisji, które nie zostaną objęte w wykonaniu Prawa Poboru ani w ramach zapisów dodatkowych, o których mowa w art. 436 § 2 KSH, z zastrzeżeniem, że takie Akcje Nowej

Emisji, które nie zostaną objęte w wykonaniu Prawa Poboru ani w ramach zapisów dodatkowych, o których mowa w art. 436 § 2 KSH, powinny zostać w pierwszej kolejności przydzielone akcjonariuszom, którzy: (i) wykonali Prawa Poboru w całości, (ii) zgłosili chęć objęcia w takim przypadku nieobjętych Akcji Nowej Emisji oraz (iii) (a) spełniają definicję inwestora kwalifikowanego w rozumieniu art. 1 ust. 4 lit. (a) Rozporządzenia Prospektowego lub (b) są inwestorami, którzy obejmują Akcje Nowej Emisji o łącznej wartości co najmniej 100 000 EUR na inwestora dla każdej osobnej oferty zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. (d) Rozporządzenia Prospektowego, przy czym w dalszej kolejności wszelkie Akcje Nowej Emisji nieobjęte w trybie określonym powyżej będą mogły zostać przydzielone wybranym przez Zarząd, według swojego uznania, podmiotom lub osobom spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona; oraz

c) wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zatwierdzenie Prospektu.

3. Walne Zgromadzenie upoważnia również Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o:

a) odstąpieniu od wykonania lub zawieszeniu wykonania niniejszej Uchwały;

b) odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji; oraz

c) zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, przy czym w tym wypadku Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu podjęcia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, który to termin może zostać wskazany i podany do wiadomości publicznej w późniejszym terminie.

4. Realizacja przez Zarząd Spółki upoważnienia, o którym mowa w § 3 pkt 1 lit. a) i c) wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały.

#### **§ 4**

#### **Dematerializacja oraz dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Nowej Emisji**

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW:

a) 66 802 246 (słownie: sześćdziesięciu sześciu milionów ośmiuset dwóch tysięcy dwustu czterdziestu sześciu) Praw Poboru;

b) nie więcej niż 12 000 000 (słownie: dwunastu milionów) Praw do Akcji; oraz

c) nie więcej niż 12 000 000 (słownie: dwunastu milionów) Akcji Nowej Emisji.

2. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do:

a) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Nowej Emisji wskazanych w § 4 pkt 1 Uchwały w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją; oraz

b) podjęcia wszelkich czynności związanych z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Nowej Emisji wskazanych w § 4 pkt 1 Uchwały do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

#### **§ 5**

#### **Zmiana Statutu Spółki**

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, że pkt 3.1. Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

*„Kapitał zakładowy wynosi 133.604.492 (sto trzydzieści trzy miliony sześćset cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa) złotych i dzieli się na akcje o wartości nominalnej 2 złote (dwa złote) każda, w tym 2.213.904 akcji serii A; 2.304.960 akcji serii B; 515.256 akcji serii C; 566.064 akcji serii D; 1.338.960 akcji serii E; 544.800 akcji serii F; 683.376 akcji serii G;*

288.000 akcji serii H; 856.704 akcji serii I; 3.835.056 akcji serii J; 1.640.688 akcji serii K; 3.144.624 akcji serii L, 182.359 akcji serii M; 69.922 akcji serii N, 70.908 akcji serii O, 89.500 akcji serii P, 37.560 akcji serii R, 147.026 Akcji serii S, 125.300 akcji serii U, 143.200 akcji serii W, 945.800 akcji serii T, 1.570.000 akcji serii Y, 24.129.580 Akcji serii Z oraz 21.358.699 akcji serii AA.”

zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

*„Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 133.604.494 (sto trzydzieści trzy miliony sześćset cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt cztery) złotych i nie więcej niż 157.604.492 (sto pięćdziesiąt siedem milionów sześćset cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa) złote i dzieli się na akcje o wartości nominalnej 2 złote (dwa złote) każda, w tym 2.213.904 akcji serii A; 2.304.960 akcji serii B; 515.256 akcji serii C; 566.064 akcji serii D; 1.338.960 akcji serii E; 544.800 akcji serii F; 683.376 akcji serii G; 288.000 akcji serii H; 856.704 akcji serii I; 3.835.056 akcji serii J; 1.640.688 akcji serii K; 3.144.624 akcji serii L, 182.359 akcji serii M; 69.922 akcji serii N, 70.908 akcji serii O, 89.500 akcji serii P, 37.560 akcji serii R, 147.026 Akcji serii S, 125.300 akcji serii U, 143.200 akcji serii W, 945.800 akcji serii T, 1.570.000 akcji serii Y, 24.129.580 Akcji serii Z, 21.358.699 akcji serii AA oraz nie mniej niż 1 oraz nie więcej niż 12.000.000 akcji zwykłych serii AB.”*

2. Wysokość objętego kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji Nowej Emisji oraz brzmienie pkt 3.1. Statutu Spółki określi Zarząd Spółki na podstawie art. 431 § 7 KSH w związku z art. 310 § 2 i 4 KSH, poprzez złożenie, po przydziale Akcji Nowej Emisji, oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki.
3. Walne Zgromadzenia niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej Uchwały oraz oświadczenia Zarządu Spółki, o którym mowa § 5 pkt 2 Uchwały.

## **§ 6 Wejście w życie**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym skutek w postaci podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki nastąpi z chwilą zarejestrowania tych zmian przez właściwy sąd rejestrowy.

Po zamknięciu głosowania Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 62 957 302 akcji stanowiących 94,24 % kapitału zakładowego zostały oddane łącznie 62 957 302 ważne głosy, przy czym:

- za uchwałą zostały oddane 62 957 302 głosy,
- głosów przeciw nie było,
- wstrzymujących się nie było,

zatem powyższa uchwała została powzięta.

**Uchwała nr 4/2023  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 3 kwietnia 2023 r.**

*w sprawie zmiany  
„Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w spółce Polenergia S.A.”*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Polenergia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 90e ust. 4 zdanie 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (z późn. zm.), niniejszym uchwała co następuje:

**§ 1**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmienia „Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w spółce Polenergia S.A.” przyjętą Uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 maja 2020 roku w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej Spółki („Polityka Wynagrodzeń”), w ten sposób, że:

a) pkt 12 lit. d) Polityki Wynagrodzeń otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„d) wypłacona suma wszystkich części Premii za dany rok nie może przekroczyć: (i) 90% rocznego wynagrodzenia stałego w Grupie Polenergia - w odniesieniu do Prezesa Zarządu Spółki oraz (ii) 80% rocznego wynagrodzenia stałego w Grupie Polenergia - w odniesieniu do pozostałych Członków Zarządu;”;

„d) the sum of all parts of the Bonus paid for a year may not exceed: (i) 90% of the annual fixed remuneration at the Polenergia Group – in respect of the President of the Management Board and (ii) 80% of the annual fixed remuneration at the Polenergia Group – in respect of other Members of the Management Board;”;

b) pkt 21 Polityki Wynagrodzeń otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„21. Realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki służyć ma w szczególności przyznanie Członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego (Premii) oraz (i) ograniczenie jego wysokości do 80/90% rocznego wynagrodzenia stałego w Grupie Polenergia, (ii) możliwość odroczenia jego wypłaty. Czynniki te mają na cel ograniczanie nadmiernego ryzyka w dążeniu do osiągnięcia wyłącznie krótkoterminowych wyników.”;

„21. For the purpose of implementation of the Company’s business strategy, long-term interests and sustainability, Management Board Members shall be awarded variable remuneration (Bonus) and: (i) its amount shall be limited to 80/90% of the annual fixed remuneration in the Polenergia Group, (ii) possibility to defer its payment. This is aimed to mitigate the excessive risk in efforts to achieve only short-term results.”;

c) pkt 30 Polityki Wynagrodzeń otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„30. W stosunku do Polityki Wynagrodzeń przyjętej uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 maja 2020 roku w sprawie przyjęcia

“30. Material changes have been made to the Remuneration Policy adopted by Resolution No. 23 of the Annual General Meeting of 19 May 2020 on the

Polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej Spółki wprowadzono istotne zmiany:

- (i) uchwałą nr 4/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 kwietnia 2023 roku w sprawie zmiany „Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w spółce Polenergia S.A.” zmieniono pkt 12 lit. d) oraz pkt 21 Polityki Wynagrodzeń w ten sposób, że zwiększono maksymalną sumę wszystkich części Premii za dany rok obrotowy dla Prezesa Zarządu oraz dla Członków Zarządu o 10 punktów procentowych.

*Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 26 z 11 maja 2022 roku pozytywnie zaopiniowało Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2021. W związku z powyższym, za wyjątkiem zmian opisanych powyżej, nie zostały wprowadzone inne istotne zmiany do Polityki Wynagrodzeń.”;*

adoption of the Remuneration Policy for Members of the Management Board and Supervisory Board of the Company:

- (i) by Resolution No. 4/2023 of the Extraordinary General Meeting of the Company dated 3 April 2023 on amending the “Remuneration Policy for Members of the Management Board and Supervisory Board of Polenergia S.A.” items 12 (d) and 21 of the Remuneration Policy were amended so that the maximum sum of all parts of the Bonus for a given financial year for the President of the Management Board and for other Members of the Management Board was increased by 10 percentage points.

*Pursuant to resolution No. 26 dated 11 May 2022, the Annual General Meeting issued a positive opinion on the Supervisory Board’s Remuneration Report relating to the remuneration of the management board members and supervisory board members for the 2021 financial year. Bearing this in mind, apart from changes described above, no other significant changes have been introduced to the Remuneration Policy.”;*

- d) przyjmuje się zaktualizowany Załącznik nr 1 do Polityki Wynagrodzeń w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 1 do tekstu jednolitego Polityki Wynagrodzeń, o którym mowa w § 2 niniejszej uchwały.

- 2. Pozostałe postanowienia Polityki Wynagrodzeń, niezmienione w ust. 1 powyżej, pozostają bez zmian.

## § 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje tekst jednolity Polityki Wynagrodzeń uwzględniający zmiany Polityki Wynagrodzeń wprowadzone na mocy niniejszej uchwały. Tekst jednolity Polityki Wynagrodzeń stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

## § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym obliczenie wysokości i wypłata Premii (w rozumieniu Polityki Wynagrodzeń) zgodnie z limitami zmienionymi na mocy niniejszej uchwały nastąpi po raz pierwszy w odniesieniu do Premii za 2023 rok, wypłacanej nie wcześniej niż w roku 2024.



Po zamknięciu głosowania Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 62 957 302 akcji stanowiących 94,24 % kapitału zakładowego zostały oddane łącznie 62 957 302 ważne głosy, przy czym:

- za uchwałą zostały oddane 53 990 992 głosy,
- przeciw zostało oddanych 692 400 głosów,
- zostało oddanych 8 273 910 głosów wstrzymujących się,

zatem powyższa uchwała została powzięta. Nie zgłoszono żadnych sprzeciwów do protokołu.

Załącznik do uchwały nr 4/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polenergia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 3 kwietnia 2023 roku.

---

**POLITYKA WYNAGRODZEŃ  
CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ  
W SPÓŁCE POLENERGIA S.A.**

**REMUNERATION POLICY  
FOR MEMBERS OF MANAGEMENT BOARD AND SUPERVISORY BOARD  
AT POLENERGIA S.A.**

---

**KWIECIEŃ 2020 / APRIL 2020**

**WERSJA ZMIENIONA I UJEDNOLICONA  
PRZYJĘTA UCHWAŁĄ NADZWYCZAJNEGO  
WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI W DNIU  
3 kwietnia 2023 ROKU**

**AMENDED AND CONSOLIDATED TEXT  
ADOPTED BY THE RESOLUTION OF THE  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING DATED  
3 April 2023**

**ROZDZIAŁ 1  
POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**CHAPTER 1  
GENERAL PROVISIONS**

1. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń zostaje przyjęta w wykonaniu art. 90d i nast. ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. 2019 poz. 623. ze zm.).

1. This Remuneration Policy has been adopted under art. 90d et seq. of the Act on public offering, conditions governing the introduction of financial instruments to organised trading, and on public companies dated 29 July 2005 (consolidated text: Journal of Laws of 2019 item 623, as amended).

2. Definicje:

2. Definitions:

**Członek Rady Nadzorczej** oznacza każdego członka Rady Nadzorczej Spółki;

**Supervisory Board Member** means any member of the Company's Supervisory Board;

**Członek Zarządu** oznacza każdego członka Zarządu Spółki;

**Management Board Member** means any member of the Company's Management Board;

**EBITDA** oznacza skorygowany zysk Spółki przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych kredytów, podatków, deprecjacji oraz amortyzacji (uwzględniający odsetki od aktywów oddanych w leasing i udziały w branży farm wiatrowych uwzględnione w operacjach finansowych w rachunku zysków i strat), wynikający ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego zgodnie z MSSF, zrewidowanego i załączonego do opinii Rady Nadzorczej oraz zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie;

**EBITDA** means adjusted profit of the Company before interest on loans taken, tax, depreciation and amortisation (including interest on assets leased out and interests in the wind farm sector taken into account in financial operations in the profit and loss account), as stated in the consolidated financial statements of the Company prepared in accordance with IFRS, revised and attached to the opinion of the Supervisory Board and approved by the General Meeting;

**Grupa Polenergia** oznacza Spółkę oraz spółki zależne wobec Spółki w rozumieniu standardu MSSF 10;

**Polenergia Group** means the Company and its subsidiaries within the meaning of IFRS 10;

**Kwota Prognozowana** oznacza wartość danego kryterium finansowego (np. Zysku lub EBITDA) prognozowaną w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Grupy Polenergia na dany rok;

**Forecast Amount** means the value of a financial criterion (e.g. Profit or EBITDA) which is forecast in the budget for a year of the Polenergia Group approved by the Supervisory Board;

<b>Polityka Wynagrodzeń</b>	oznacza niniejszą <i>“Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w spółce Polenergia S.A.”</i> ;	<b>Remuneration Policy</b>	means this <i>“Remuneration Policy for Members of Management Board and Supervisory Board at Polenergia S.A.”</i> ;
<b>Premia</b>	oznacza świadczenie przysługujące Członkom Zarządu po spełnieniu kryteriów opisanych w Systemie Premiowym;	<b>Bonus</b>	means a benefit available to Management Board Members after the criteria set out in the Bonus System are met;
<b>Spółka</b>	oznacza spółkę Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie;	<b>Company</b>	means Polenergia S.A. with its registered office in Warsaw;
<b>System Premiowy</b>	oznacza program premii realizowany w Spółce na podstawie <i>„Regulaminu systemu premiowego dla zarządu Spółki”</i> ;	<b>Bonus System</b>	means a bonus scheme implemented at the Company on the basis of the <i>“Rules of the bonus system for the Company’s Management Board”</i> ;
<b>Walne Zgromadzenie</b>	oznacza Walne Zgromadzenie Spółki;	<b>General Meeting</b>	means the General Meeting of the Company;
<b>Zysk</b>	oznacza zysk netto skorygowany w celu odzwierciedlenia niezrealizowanych różnic kursowych z wyceny bilansowej wynikającej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego zgodnie z MSSF, zrewidowanego i załączonego do opinii Rady Nadzorczej oraz zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.	<b>Profit</b>	means net profit adjusted to reflect unrealised foreign exchange differences from the balance sheet valuation arising from the consolidated financial statements of the Company prepared in accordance with IFRS, revised and attached to the opinion of the Supervisory Board and approved by the General Meeting.

## ROZDZIAŁ 2 ZASADY WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

### Ogólne zasady wynagradzania Członków Zarządu

3. Warunki wynagradzania Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza na podstawie aktualnych potrzeb Spółki oraz indywidualnych okoliczności danego przypadku, z zachowaniem zasady niedyskryminacji.

## CHAPTER 2 REMUNERATION RULES FOR MANAGEMENT BOARD MEMBERS

### General remuneration rules for Management Board Members

3. Remuneration terms for Management Board Members shall be determined by the Supervisory Board on the basis of current needs of the Company and individual circumstances of the case, in accordance with the non-discrimination principle.

Okresy trwania oraz warunki rozwiązania stosunków prawnych łączących Członków Zarządu ze Spółką

4. Stosunek prawny łączący Członka Zarządu ze Spółką może zostać nawiązany na czas nieokreślony albo na czas określony.
5. Powołanie do Zarządu następuje na zasadach przewidzianych w statucie Spółki.
6. Okres wypowiedzenia stosunku prawnego łączącego Członka Zarządu ze Spółką nie może przekraczać 12 miesięcy.
7. Stosunek prawny łączący Członka Zarządu ze Spółką może zostać rozwiązany zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu jego rozwiązania Członkowi Zarządu nie przysługują dodatkowe świadczenia poza wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub zapisów umowy o zakazie konkurencji.

Opis stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, a także dodatkowych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane Członkom Zarządu

8. Wynagrodzenie stałe Członka Zarządu obejmuje miesięczne wynagrodzenie zasadnicze.
9. Wysokość wynagrodzenia stałego Członka Zarządu określa Rada Nadzorcza biorąc pod uwagę w szczególności pełnioną funkcję w Zarządzie, zakres obowiązków i odpowiedzialności, doświadczenie zawodowe, dotychczasowe osiągnięcia, posiadane kwalifikacje.
10. Wynagrodzenie przysługujące Członkowi Zarządu z tytułu zatrudnienia/pełnienia funkcji na więcej niż jednej podstawie prawnej w Grupie Polenergia wpływa na wysokość wynagrodzenia stałego należnego Członkowi Zarządu z tytułu zatrudnienia w Spółce.

Duration and terms of termination of legal relationships between the Company and Management Board Members

4. The legal relationship between the Management Board Member and the Company may be established for a non-definite term or for a definite term.
5. Appointment to the Management Board shall be made on terms set out in the Company's Articles of Association.
6. The notice period of the legal relationship between the Management Board Member and the Company may not exceed 12 months.
7. The legal relationship between the Management Board Member and the Company may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of the termination, the Management Board Member shall not be entitled to any additional benefits other than benefits arising from generally applicable laws or provisions of the non-compete clause.

Description of fixed and variable remuneration components and additional financial and non-financial benefits that may be awarded to Management Board Members

8. Fixed remuneration of the Management Board Member shall include a monthly base salary.
9. The amount of the fixed remuneration of the Management Board Member shall be determined by the Supervisory Board taking into account in particular the function within the Management Board, duties and responsibilities, professional experience, record of achievements and qualifications held.
10. Remuneration available to the Management Board Member on account of engagement/holding function under more than one legal basis in the Polenergia Group, shall affect the level of fixed remuneration due to the Management Board Member in respect of engagement by the Company.

- |  |  |
|--|--|
| <p>11. Członkowie Zarządu są uprawnieni do wynagrodzenia zmiennego w postaci Premii, której szczegółowe zasady określa Rada Nadzorcza w Systemie Premiowym.</p>  | <p>11. Management Board Members shall be entitled to variable remuneration in the form of the Bonus, detailed terms of which shall be determined by the Supervisory Board in the Bonus System.</p>   |
| <p>12. Rada Nadzorcza jest uprawniona do kształtowania Systemu Premiowego z zastrzeżeniem następujących zasad:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Premia może składać się z dwóch lub większej liczby części;</li> <li>b) każda część Premii jest uzależniona od co najmniej jednego kryterium finansowego (w tym Zysk albo EBITDA);</li> <li>c) dana część Premii może być przyznana, jeśli przyjęte kryteria finansowe będą zrealizowane co najmniej w 90% Kwoty Prognozowanej;</li> <li>d) wypłacona suma wszystkich części Premii za dany rok nie może przekroczyć: (i) 90% rocznego wynagrodzenia stałego w Grupie Polenergia - w odniesieniu do Prezesa Zarządu Spółki oraz (ii) 80% rocznego wynagrodzenia stałego w Grupie Polenergia - w odniesieniu do pozostałych Członków Zarządu;</li> <li>e) Premia jest wypłacana po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok finansowy stanowiący podstawę wyliczenia Premii;</li> <li>f) wypłata każdej z części Premii może zostać odroczonej nie dłużej niż do 12 miesięcy.</li> </ul> | <p>12. The Supervisory Board is entitled to develop the Bonus System subject to the following rules:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) the Bonus can comprise two or more parts;</li> <li>b) each part of the Bonus must be conditional upon at least one financial criterion (including the Profit or EBITDA);</li> <li>c) a part of the Bonus may be awarded if (i) financial criteria adopted have been met for at least 90% of the Forecast Amount;</li> <li>d) the sum of all parts of the Bonus paid for a year may not exceed: (i) 90% of the annual fixed remuneration at the Polenergia Group – in respect of the President of the Management Board and (ii) 80% of the annual fixed remuneration at the Polenergia Group – in respect of other Members of the Management Board;</li> <li>e) the Bonus shall be paid after the General Meeting approves the financial statements for the financial year on which the Bonus is calculated;</li> <li>f) payment of each part of the Bonus shall be deferred by no more than 12 months.</li> </ul> |
| <p>13. Rada Nadzorcza może przyznawać Członkom Zarządu dodatkowe świadczenia pieniężne lub niepieniężne, w tym w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) odszkodowanie z tytułu przestrzegania zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej po ustaniu zatrudnienia w wysokości do 100% wynagrodzenia otrzymanego przez Członka Zarządu przez okres do 12</li> </ul>  | <p>13. The Supervisory Board may award additional financial and non-financial benefits to Management Board Members, including but not limited to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) compensation for compliance with the non-compete clause following the end of engagement amounting up to 100% of the remuneration received by the Management Board Member for maximum 12 months</li> </ul>  |

- |  |   |
|--|---|
| miesiący przed ustaniem zatrudnienia w Spółce;   | prior to the end of employment/engagement by the Company;   |
| b) pakiet prywatnej opieki medycznej, obejmujący Członka Zarządu oraz członków jego rodziny (tj. małżonek oraz dzieci poniżej 18 lat), obowiązujący na terenie Polski; | b) private medical care package for the Management Board Member and his family members (i.e. spouse and children under 18), applicable in Poland; |
| c) pokrycie kosztów polisy ubezpieczeniowej od wypadków komunikacyjnych Członka Zarządu;   | c) coverage of costs of traffic accident insurance policy paid for the Management Board Member;   |
| d) samochód służbowy na warunkach określonych w obowiązującej w Spółce polityce;   | d) company car on terms set out in the applicable policy of the Company;  |
| e) objęcie ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej dla członków zarządu (D&O);   | e) directors and officers (D&O) liability insurance coverage;   |
| f) w uzasadnionych przypadkach indywidualną nagrodę pieniężną, w wysokości ustalonej Uchwałą Rady Nadzorczej.  | f) in justified cases, an individual cash prize in the amount determined by a resolution of the Supervisory Board.                                |

### **ROZDZIAŁ 3 ZASADY WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ**

### **CHAPTER 3 REMUNERATION RULES FOR SUPERVISORY BOARD MEMBERS**

#### Ogólne zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej

#### General remuneration rules for Supervisory Board Members

14. Warunki wynagradzania Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie na podstawie aktualnych potrzeb Spółki oraz indywidualnych okoliczności danego przypadku, z zachowaniem zasady niedyskryminacji.

14. Remuneration terms for Supervisory Board Members shall be determined by the General Meeting on the basis of current needs of the Company and individual circumstances of the case, in accordance with the non-discrimination principle.

#### Okresy trwania oraz warunki rozwiązania stosunków prawnych łączących Członków Rady Nadzorczej ze Spółką

#### Duration and terms of termination of legal relationships between the Company and Supervisory Board Members

15. Powołanie do Rady Nadzorczej odbywa się na okres kadencji zgodnie ze statutem Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej nie są powoływani na okres wspólnej kadencji.
16. Rozwiązanie stosunku prawnego łączącego Członka Rady Nadzorczej ze Spółką odbywa się zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu

15. Members of the Supervisory Board shall be appointed for a term of office in accordance with the Company's Articles of Association. Supervisory Board Members shall not be appointed for a joint term of office.
16. The legal relationship between the Supervisory Board Member and the Company shall be terminated pursuant to generally applicable laws. On

jego rozwiązania Członkowi Rady Nadzorczej nie przysługują żadne świadczenia.

account of the termination, the Supervisory Board Member shall not be entitled to any benefits.

Opis stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, a także dodatkowych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane Członkom Rady Nadzorczej

Description of fixed and variable remuneration components and additional financial and non-financial benefits that may be awarded to Supervisory Board Members

17. Wynagrodzenie stałe Członka Rady Nadzorczej obejmuje miesięczne wynagrodzenie, którego wysokość określa Walne Zgromadzenie.
18. Jeżeli Członek Rady Nadzorczej zasiada w komitecie audytu, przysługuje mu z tego tytułu dodatkowe wynagrodzenie uzależnione od pełnionej tam funkcji w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie.
19. Członkowie Rady Nadzorczej nie są uprawnieni do otrzymania wynagrodzenia zmiennego.

17. Fixed remuneration of the Supervisory Board Member shall include monthly salary of the amount determined by the General Meeting.
18. If the Supervisory Board Member sits on the audit committee, in consideration of this, the Supervisory Board Member shall be entitled to additional remuneration in the amount depending on his/her function therein as determined by the General Meeting.
19. Supervisory Board Members shall not be entitled to any variable remuneration.

#### **ROZDZIAŁ 4 REALIZACJA STRATEGII BIZNESOWEJ, DŁUGOTERMINOWYCH INTERESÓW ORAZ STABILNOŚCI SPÓŁKI**

#### **CHAPTER 4 IMPLEMENTATION OF THE COMPANY'S BUSINESS STRATEGY, LONG-TERM INTERESTS AND SUSTAINABILITY**

20. Przewidziane w Polityce Wynagrodzeń ramowe zasady przyznawania stałych i zmiennych składników wynagrodzenia mają na celu zapewnienie pozyskania, utrzymania i motywowania Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej, co jest kluczowe z punktu widzenia realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki.
21. Realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki służyć ma w szczególności przyznanie Członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego (Premii) oraz: (i) ograniczenie jego wysokości do 80/90% rocznego wynagrodzenia stałego w Grupie Polenergia, (ii) możliwość odroczenia jego wypłaty. Czynniki te mają na celu ograniczanie nadmiernego ryzyka w dążeniu do osiągnięcia wyłącznie krótkoterminowych wyników.

20. The frame rules of awarding fixed and variable remuneration components as provided in the Remuneration Policy are aimed to acquire, retain and motivate Management Board Members and Supervisory Board Members, which is crucial for the implementation of the Company's business strategy, long-term interests and sustainability.
21. For the purpose of implementation of the Company's business strategy, long-term interests and sustainability, Management Board Members shall be awarded variable remuneration (Bonus) and: (i) its amount shall be limited to 80/90% of the annual fixed remuneration in the Polenergia Group, (ii) possibility to defer its payment. This is aimed to mitigate the excessive risk in efforts to achieve only short-term results.



22. Realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki służyć ma również brak uzależnienia wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej od wyników Spółki.

#### **ROZDZIAŁ 5 OPIS GŁÓWNYCH CECH DODATKOWYCH PROGRAMÓW EMERYTALNO-RENTOWYCH I PROGRAMÓW WCZEŚNIEJSZYCH EMERYTUR**

23. Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej mogą być uprawnieni do uczestnictwa w programach emerytalno-rentowych (w tym w pracowniczym planie kapitałowym) na zasadach wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

#### **ROZDZIAŁ 6 KONFLIKTY INTERESÓW**

24. W celu unikania konfliktów interesów związanych z Polityką Wynagrodzeń oraz zarządzania nimi podjęto następujące środki:

- a) na polecenie Zarządu za opracowanie projektu i aktualizację Polityki Wynagrodzeń odpowiada Departament Prawny Spółki;
- b) Departament Prawny Spółki ma zapewnioną samodzielność i niezależność w pracach nad Polityką Wynagrodzeń;
- c) Zarząd i Rada Nadzorcza współpracują z Departamentem Prawnym Spółki w szczególności w zakresie udostępniania niezbędnych dokumentów i informacji;
- d) jeżeli w odniesieniu do jakiegokolwiek osoby uczestniczącej w pracach nad Polityką Wynagrodzeń wystąpiłby konflikt interesów lub zaistniałaby możliwość jego wystąpienia - osoba taka niezwłocznie zawiadamia o tym fakcie jednocześnie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Prezesa Zarządu oraz Dyrektora Departamentu Prawnego i wstrzymuje

22. For the purpose of implementation of the Company's business strategy, long-term interests and its sustainability, the remuneration of Supervisory Board Members shall not be made conditional upon the Company's performance.

#### **CHAPTER 5 DESCRIPTION OF MAIN CHARACTERISTICS OF SUPPLEMENTARY PENSION AND EARLY RETIREMENT SCHEMES**

23. Management Board Members and Supervisory Board Members may be eligible to participate in pension schemes (including the employee capital plan) on terms arising from generally applicable laws.

#### **CHAPTER 6 CONFLICTS OF INTERESTS**

24. For the avoidance and management of conflicts of interests related to the Remuneration Policy, the following measures have been taken:

- a) upon the instruction of the Management Board, the Company's Legal Department is responsible for drafting and updating the Remuneration Policy;
- b) when working on the Remuneration Policy the Company's Legal Department shall have autonomy and independence ensured;
- c) the Management Board and the Supervisory Board shall cooperate with the Company's Legal Department in particular when making necessary documents and information available;
- d) if an actual or potential conflict of interests arises with respect to any person involved in works on the Remuneration Policy, such person shall promptly notify this simultaneously to the Chairman of the Supervisory Board, the President of the Management Board and the Director of the Legal Department and shall refrain from

się od prac nad Polityką Wynagrodzeń do wyjaśnienia sprawy i podjęcia stosownych decyzji.

works on the Remuneration Policy until the matter is explained and relevant decisions are made.

**ROZDZIAŁ 7  
OPIS PROCESU DECYZYJNEGO  
PRZEPROWADZONEGO W CELU  
USTANOWIENIA, WDROŻENIA ORAZ  
PRZEGLĄDU POLITYKI WYNAGRODZEŃ**

**CHAPTER 7  
DESCRIPTION OF THE DECISION-MAKING  
PROCESS FOLLOWED FOR THE  
DETERMINATION, REVIEW AND  
IMPLEMENTATION OF THE  
REMUNERATION POLICY**

- |  |  |
|--|--|
| 25. Opracowanie projektu Polityki Wynagrodzeń zostało powierzone Departamentowi Prawnemu Spółki.   | 25. The draft of the Remuneration Policy shall be prepared by the Company's Legal Department.  |
| 26. Po opracowaniu projektu Polityki Wynagrodzeń przez Departament Prawny Spółki i jej zaakceptowaniu przez Zarząd, jej treść została przedstawiona Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i zaopiniowania. | 26. After the Company's Legal Department had drafted the Remuneration Policy and it had been approved by the Management Board, the Remuneration Policy were submitted to the Supervisory Board for consideration and expressing its opinion. |
| 27. Politykę Wynagrodzeń przyjmuje Walne Zgromadzenie.   | 27. The Remuneration Policy shall be adopted by the General Meeting.   |
| 28. Polityka Wynagrodzeń podlega cyklicznemu przeglądowi, który jest dokonywany przez Departament Prawny Spółki.   | 28. The Remuneration Policy shall be subject to periodical reviews performed by the Company's Legal Department.  |
| 29. Zmiana Polityki Wynagrodzeń wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.   | 29. Any change of the Remuneration Policy shall require a resolution of the General Meeting.   |

**ROZDZIAŁ 8  
OPIS ISTOTNYCH ZMIAN  
POLITYKI WYNAGRODZEŃ**

**CHAPTER 8  
DESCRIPTION OF SIGNIFICANT CHANGES  
TO THE REMUNERATION POLICY**

- |   |   |
|---|---|
| 30. W stosunku do Polityki Wynagrodzeń przyjętej uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 maja 2020 roku w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej Spółki wprowadzono istotne zmiany:<br>(i) uchwałą nr 4/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 kwietnia 2023 roku w sprawie zmiany „Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w spółce Polenergia S.A.” zmieniono pkt 12 lit. d) oraz pkt 21 Polityki Wynagrodzeń w ten sposób, że zwiększono maksymalną sumę wszystkich części Premii za dany rok obrotowy dla Prezesa Zarządu oraz dla Członków Zarządu o 10 punktów procentowych. | 30. Material changes have been made to the Remuneration Policy adopted by Resolution No. 23 of the Annual General Meeting of 19 May 2020 on the adoption of the Remuneration Policy for Members of the Management Board and Supervisory Board of the Company:<br>(i) by Resolution No. 4/2023 of the Extraordinary General Meeting of the Company dated 3 April 2023 on amending the “Remuneration Policy for Members of the Management Board and Supervisory Board of Polenergia S.A.” items 12 (d) and 21 of the Remuneration Policy were amended so that the maximum sum of all parts of the Bonus for a given financial year for the President of the |
|---|---|

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 26 z 11 maja 2022 roku pozytywnie zaopiniowało Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2021. W związku z powyższym, za wyjątkiem zmian opisanych powyżej, nie zostały wprowadzone inne istotne zmiany do Polityki Wynagrodzeń.

Management Board and for other Members of the Management Board was increased by 10 percentage points.

*Pursuant to resolution No. 26 dated 11 May 2022, the Annual General Meeting issued a positive opinion on the Supervisory Board's Remuneration Report relating to the remuneration of the management board members and supervisory board members for the 2021 financial year. Bearing this in mind, apart from changes described above, no other significant changes have been introduced to the Remuneration Policy.*

## ROZDZIAŁ 9 POSTANOWIENIA KOŃCOWE

## CHAPTER 9 FINAL PROVISIONS

31. Załącznik nr 1 do Polityki Wynagrodzeń wskazuje na jakie okresy zostały nawiązane stosunki prawne z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz jakie są okresy i warunki ich rozwiązania. Załącznik nr 1 będzie na bieżąco aktualizowany przez Zarząd (nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia).
32. Polityka Wynagrodzeń została sporządzona w języku polskim i angielskim. W przypadku rozbieżności pomiędzy wersjami językowymi, wiążąca jest polska wersja językowa.
31. Appendix 1 to the Remuneration Policy specifies the duration of the current legal relationships of the Management Board Members and Supervisory Board Members and the notice periods and terms of the termination of these relationships. Appendix 1 shall be updated on an ongoing basis by the Management Board (no General Meeting resolution shall be required).
32. The Remuneration Policy has been made in Polish and English. In case of any discrepancies between the language versions, the Polish version shall prevail.

\*\*\*

## Załącznik nr 1 do Polityki Wynagrodzeń

Informacja o okresie trwania oraz okresie i warunkach rozwiązania stosunków prawnych łączących Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej ze Spółką

Zarząd			
Imię i nazwisko	Podstawa i okres zatrudnienia	Okres wypowiedzenia / rozwiązania zatrudnienia	Warunki wypowiedzenia
Michał Michalski	Umowa o pracę na czas nieokreślony	12 miesięcy	Umowa o pracę może zostać wypowiedziana zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku pracy nie przysługują dodatkowe świadczenia poza wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów oraz odszkodowaniem za przestrzeganie zakazu konkurencji po ustaniu zatrudnienia w wysokości 100% wynagrodzenia zasadniczego przez okres 12 miesięcy.
Iwona Sierżęga	Umowa o pracę na czas nieokreślony	6 miesięcy	Umowa o pracę może zostać wypowiedziana zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku pracy nie przysługują dodatkowe świadczenia poza wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów oraz odszkodowaniem za przestrzeganie zakazu konkurencji po ustaniu zatrudnienia w wysokości 100% wynagrodzenia zasadniczego przez okres 6 miesięcy.
Tomasz Kietliński	Umowa o pracę na czas nieokreślony	6 miesięcy	Umowa o pracę może zostać wypowiedziana zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku pracy nie przysługują dodatkowe świadczenia poza wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów oraz odszkodowaniem za przestrzeganie zakazu konkurencji po ustaniu zatrudnienia w wysokości 100% wynagrodzenia zasadniczego przez okres 6 miesięcy.
Piotr Maciołek	Umowa o pracę na czas nieokreślony	6 miesięcy	Umowa o pracę może zostać wypowiedziana zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku pracy nie przysługują dodatkowe świadczenia poza wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów oraz odszkodowaniem za przestrzeganie zakazu konkurencji po ustaniu zatrudnienia w wysokości 100% wynagrodzenia zasadniczego przez okres 6 miesięcy.
Rada Nadzorcza			
Imię i nazwisko	Podstawa i okres zatrudnienia	Okres wypowiedzenia / rozwiązania zatrudnienia	Warunki wypowiedzenia
Dominika Kulczyk	Powołanie (kadencja zgodnie z art. 5.4.1. statutu trwa trzy lata)	Brak	Stosunek prawny wynikający z powołania może zostać rozwiązany zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku powołania nie przysługują dodatkowe świadczenia.
Thomas Joseph O'Brien	Powołanie (kadencja zgodnie z art. 5.4.1. statutu trwa trzy lata)	Brak	Stosunek prawny wynikający z powołania może zostać rozwiązany zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku powołania nie przysługują dodatkowe świadczenia.

<b>Szymon Adamczyk</b>	Powołanie (kadencja zgodnie z art. 5.4.1. statutu trwa trzy lata)	Brak	Stosunek prawny wynikający z powołania może zostać rozwiązany zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku powołania nie przysługują dodatkowe świadczenia.
<b>Hans Schweickardt</b>	Powołanie (kadencja zgodnie z art. 5.4.1. statutu trwa trzy lata)	Brak	Stosunek prawny wynikający z powołania może zostać rozwiązany zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku powołania nie przysługują dodatkowe świadczenia.
<b>Orest Nazaruk</b>	Powołanie (kadencja zgodnie z art. 5.4.1. statutu trwa trzy lata)	Brak	Stosunek prawny wynikający z powołania może zostać rozwiązany zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku powołania nie przysługują dodatkowe świadczenia.
<b>Ignacio Paz-Ares Aldanondo</b>	Powołanie (kadencja zgodnie z art. 5.4.1. statutu trwa trzy lata)	Brak	Stosunek prawny wynikający z powołania może zostać rozwiązany zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku powołania nie przysługują dodatkowe świadczenia.
<b>Emmanuelle Rouchel</b>	Powołanie (kadencja zgodnie z art. 5.4.1. statutu trwa trzy lata)	Brak	Stosunek prawny wynikający z powołania może zostać rozwiązany zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku powołania nie przysługują dodatkowe świadczenia.
<b>Jacek Santorski</b>	Powołanie (kadencja zgodnie z art. 5.4.1. statutu trwa trzy lata)	Brak	Stosunek prawny wynikający z powołania może zostać rozwiązany zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Z tytułu rozwiązania stosunku powołania nie przysługują dodatkowe świadczenia.

#### Appendix 1 to the Remuneration Policy

Information on the duration of the legal relationships, and notice periods and terms of the termination of the legal relationships between Management Board Members and Supervisory Board Members, and the Company

<b>Management Board</b>			
<b>Full name</b>	<b>Legal basis and term of employment</b>	<b>Notice period</b>	<b>Terms of the termination</b>
<b>Michał Michalski</b>	Employment contract executed for a non-definite term	12 months	The employment contract may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the employment relationship, there are no additional benefits payable other than benefits arising from generally applicable laws and compensation for compliance with the non-compete clause following the end of employment amounting to 100% of the base salary for 12 months.
<b>Iwona Sierżęga</b>	Employment contract executed for a non-definite term	6 months	The employment contract may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the employment relationship, there are no additional benefits payable other than benefits arising from generally applicable laws and compensation for compliance with the non-compete clause following the end of employment amounting to 100% of the base salary for 6 months.
<b>Tomasz Kietliński</b>	Employment contract	6 months	The employment contract may be terminated in accordance with generally applicable laws.

	executed for a non-definite term		On account of termination of the employment relationship, there are no additional benefits payable other than benefits arising from generally applicable laws and compensation for compliance with the non-compete clause following the end of employment amounting to 100% of the base salary for 6 months.
<b>Piotr Maciołek</b>	Employment contract executed for a non-definite term	6 months	The employment contract may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the employment relationship, there are no additional benefits payable other than benefits arising from generally applicable laws and compensation for compliance with the non-compete clause following the end of employment amounting to 100% of the base salary for 6 months.
<b>Supervisory Board</b>			
<b>Full name</b>	<b>Legal basis and term of employment</b>	<b>Notice period</b>	<b>Terms of the termination</b>
<b>Dominika Kulczyk</b>	Appointment (term of office is 3 years pursuant to Article 5.4.1. of the Company's Articles of Association)	None	The legal relationship under appointment may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the appointment relationship, there are no additional benefits payable.
<b>Thomas Joseph O'Brien</b>	Appointment (term of office is 3 years pursuant to Article 5.4.1. of the Company's Articles of Association)	None	The legal relationship under appointment may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the appointment relationship, there are no additional benefits payable.
<b>Szymon Adamczyk</b>	Appointment (term of office is 3 years pursuant to Article 5.4.1. of the Company's Articles of Association)	None	The legal relationship under appointment may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the appointment relationship, there are no additional benefits payable.
<b>Hans Schweickardt</b>	Appointment (term of office is 3 years pursuant to Article 5.4.1. of the Company's	None	The legal relationship under appointment may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the appointment relationship, there are no additional benefits payable.

	Articles of Association)		
<b>Orest Nazaruk</b>	Appointment (term of office is 3 years pursuant to Article 5.4.1. of the Company's Articles of Association)	None	The legal relationship under appointment may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the appointment relationship, there are no additional benefits payable.
<b>Ignacio Paz-Ares Aldanondo</b>	Appointment (term of office is 3 years pursuant to Article 5.4.1. of the Company's Articles of Association)	None	The legal relationship under appointment may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the appointment relationship, there are no additional benefits payable.
<b>Emmanuelle Rouchel</b>	Appointment (term of office is 3 years pursuant to Article 5.4.1. of the Company's Articles of Association)	None	The legal relationship under appointment may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the appointment relationship, there are no additional benefits payable.
<b>Jacek Santorski</b>	Appointment (term of office is 3 years pursuant to Article 5.4.1. of the Company's Articles of Association)	None	The legal relationship under appointment may be terminated in accordance with generally applicable laws. On account of termination of the appointment relationship, there are no additional benefits payable.

**Uchwała nr 5/2023  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 3 kwietnia 2023 r.**

*w sprawie rozstrzygnięcia o kosztach zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia*

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że wszystkie koszty zwołania i odbycia niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ponosi Spółka.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Po zamknięciu głosowania Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 62 957 302 akcji stanowiących 94,24 % kapitału zakładowego zostały oddane łącznie 62 957 302 ważne głosy, przy czym:

- za uchwałą zostały oddane 62 957 302 głosy,
- głosów przeciw nie było,
- wstrzymujących się nie było,

zatem powyższa uchwała została powzięta.