

Zarząd spółki pod firmą Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) mając na względzie umieszczenie w porządku obrad punktu dotyczącego zmian Statutu Spółki, przedstawia poniżej zmiany proponowane w ramach projektu uchwały nr 3/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polenergia S.A. zwołanego na dzień 13 marca 2024 r. w sprawie uchylenia dotychczasowego upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, udzielenia Zarządowi nowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z możliwością pozbawienia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej oraz zmiany Statutu Spółki w odniesieniu do kapitału docelowego Spółki.

Pkt Statutu Spółki	Dotychczasowa treść postanowień Statutu Spółki	Proponowana nowa treść postanowień Statutu Spółki
4	<p>4. Kapitał Docelowy</p> <p>4.1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela w liczbie nie większej niż 21.426.807 (słownie: dwadzieścia jeden milionów czterysta dwadzieścia sześć tysięcy osiemset siedem) o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 42.853.614 (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset czternaście) złotych (kapitał docelowy) („Akcje Nowej Emisji”).</p> <p>4.2. W granicach kapitału docelowego, na podstawie niniejszego upoważnienia, Zarząd uprawniony jest do dokonania jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem trzech lat od chwili zarejestrowania przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki dokonanej na mocy niniejszej Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 29 z dnia 18 czerwca 2021 r.</p> <p>4.3. Zarząd jest upoważniony do dokonywania podwyższeń w ramach kapitału docelowego wyłącznie po cenie emisyjnej</p>	<p>4. Kapitał Docelowy</p> <p>4.1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 115.828.368 (słownie: sto piętnaści milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta sześćdziesiąt osiem) złotych poprzez emisję nie więcej niż 57.914.184 (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów dziewięćset czternaście tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) nowych akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 2 (słownie: dwa) złote każda („Nowe Akcje”) („Kapitał Docelowy”).</p> <p>4.2. W granicach Kapitału Docelowego Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego, w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki.</p> <p>4.3. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach Kapitału Docelowego wygasa z upływem trzech lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 3/2024 z dnia 13 marca 2024 r., wprowadzającej niniejszy Kapitał Docelowy.</p>

	<p>wynoszącej 47,00 (słownie: czterdzieści siedem) złotych za jedną Akcją Nowej Emisji („Cena Emisyjna”).</p> <p>4.4. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać Akcje Nowej Emisji wyłącznie za wkłady pieniężne.</p> <p>4.5. W ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki, za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały, pozbawić akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji w całości lub części.</p> <p>4.6. Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, które nie zostało uregulowane w Statucie, w szczególności Zarząd jest upoważniony do:</p> <p>4.6.1. określenia liczby Akcji Nowej Emisji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;</p> <p>4.6.2. określania daty (dat), od której (których) Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie;</p> <p>4.6.3. ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji Akcji Nowej Emisji oraz sposobu proponowania objęcia Akcji Nowej Emisji emitowanych w drodze oferty publicznej, w tym wymagającej sporządzenia prospektu w rozumieniu Rozporządzenia (UE) 2017/1129 lub oferty publicznej zwolnionej z obowiązku sporządzenia i publikacji prospektu, o której mowa w art. 1 ust. 4 Rozporządzenia (UE) 2017/1129;</p> <p>4.6.4. zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji Akcji Nowej Emisji;</p>	<p>4.4. Uchwała Zarządu Spółki podjęta w granicach upoważnienia wynikającego z Kapitału Docelowego („Uchwała Emisyjna Zarządu”) zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i dla swojej ważności wymaga formy aktu notarialnego. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach Kapitału Docelowego nie narusza uprawnień Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z tego upoważnienia.</p> <p>4.5. W ramach Kapitału Docelowego Zarząd może wydawać Nowe Akcje wyłącznie za wkłady pieniężne. Cena emisyjna Nowych Akcji nie może być jednak pokryta w drodze potrącenia wierzytelności.</p> <p>4.6. Nowe Akcje mogą być, według decyzji Zarządu, akcjami zwykłymi imiennymi lub na okaziciela, przy czym akcje imienne mogą być oferowane wyłącznie akcjonariuszom Spółki, którzy wyrazili na to zgodę.</p> <p>4.7. W związku z podwyższaniem kapitału zakładowego Spółki w granicach upoważnienia wynikającego z Kapitału Docelowego Zarząd nie może przyznawać akcji uprzywilejowanych ani uprawnień osobistych.</p> <p>4.8. W ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach Kapitału Docelowego Zarząd może w interesie Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały, pozbawić akcjonariuszy prawa poboru Nowych Akcji w całości lub części.</p> <p>4.9. O ile przepisy prawa lub postanowienia Statutu Spółki nie stanowią inaczej, Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach Kapitału Docelowego. W szczególności Zarząd jest upoważniony do:</p>
--	--	--

	<p>4.6.5. podejmowania wszystkich działań w celu dematerializacji Akcji Nowej Emisji i praw do Akcji Nowej Emisji („PDA”) oraz rejestracji Akcji Nowej Emisji i PDA w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), w tym zawierania umów z KDPW o rejestrację Akcji Nowej Emisji i PDA, podejmowania wszystkich działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji i PDA do obrotu na rynku regulowanym, w tym zawierania umów z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;</p> <p>4.6.6. określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Nowej Emisji, w tym określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Nowej Emisji oraz ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Nowej Emisji, z tym że, w przypadku podjęcia przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, decyzji o pozbawieniu akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji:</p> <p>(a) w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd będzie zobowiązany do przydzielenia wszystkim akcjonariuszom Spółki, z wyjątkiem Mansa oraz Brookfield, posiadającym akcje Spółki na koniec dnia określonego w uchwale Zarządu (który w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego zostanie wyznaczony na dzień zatwierdzenia prospektu sporządzonego w związku z daną emisją lub około tej daty; „Dzień Preferencji”), niezależnie od liczby posiadanych akcji Spółki (łącznie jako „Uprawnieni Inwestorzy”), którzy złożą</p>	<p>4.9.1. określenia minimalnej oraz maksymalnej liczby Nowych Akcji jakie mogą zostać wyemitowane oraz minimalnej i maksymalnej kwoty, o jaką może zostać podwyższony kapitał zakładowy Spółki w ramach danego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach Kapitału Docelowego;</p> <p>4.9.2. określenia przedziału ceny emisyjnej na potrzeby budowy księgi popytu lub maksymalnej ceny emisyjnej Nowych Akcji;</p> <p>4.9.3. określenia ostatecznej liczby Nowych Akcji oraz ostatecznej ceny emisyjnej Nowych Akcji w ramach danego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego;</p> <p>4.9.4. określenia daty (dat), od której (których) Nowe Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie;</p> <p>4.9.5. ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji Nowych Akcji oraz sposobu objęcia i proponowania objęcia Nowych Akcji emitowanych w drodze oferty publicznej, w tym wymagającej sporządzenia prospektu w rozumieniu Rozporządzenia (UE) 2017/1129 lub oferty publicznej zwolnionej z obowiązku sporządzenia i publikacji prospektu, o której mowa w art. 1 ust. 4 Rozporządzenia (UE) 2017/1129;</p> <p>4.9.6. zawierania umów o gwarantowanie emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji Nowych Akcji;</p> <p>4.9.7. podejmowania wszelkich działań w celu dematerializacji i rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku</p>
--	--	---

	<p>prawidłowy zapis na Akcje Nowej Emisji po Cenie Emisyjnej, oraz przedstawia w procesie objęcia Akcji Nowej Emisji informację na temat posiadanej liczby akcji Spółki na koniec dnia w Dniu Preferencji, prawa pierwszeństwa przydziału Akcji Nowej Emisji w liczbie, która – po wyemitowaniu Akcji Nowej Emisji w ramach danego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego – umożliwi takiemu Uprawnionemu Inwestorowi utrzymanie procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki w wysokości jaki ten Uprawniony Inwestor posiadał na koniec dnia w danym Dniu Preferencji, przy czym jeśli w wyniku realizacji prawa pierwszeństwa przydziału Akcji Nowej Emisji Uprawnionemu Inwestorowi przysługiwać będzie liczba Akcji Nowej Emisji niebędąca liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej;</p> <p>(b) Zarząd nie będzie uprawniony do przydzielenia Akcji Nowej Emisji inwestorom innym niż Uprawnieni Inwestorzy, Mansa lub Brookfield;</p> <p>(c) całkowita liczba akcji oferowanych w ramach pierwszego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wyniesie nie mniej niż 9.997.300; w ramach tego podwyższenia Mansa zostaną zaoferowane 5.150.211 Akcje Nowej Emisji; w pozostałym zakresie, w ramach pierwszego lub kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego prawa poboru/prawa pierwszeństwa przynależne Mansa będą wyłączone;</p>	<p>regulowanym Nowych Akcji, praw do Nowych Akcji oraz jednostkowych praw poboru Nowych Akcji (w przypadku emisji z zachowaniem prawa poboru), w tym składania wszelkich wniosków oraz oświadczeń oraz zawierania umów z KDPW oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;</p> <p>4.9.8. określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Nowych Akcji, w tym określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Nowych Akcji lub terminu zawarcia umów objęcia Nowych Akcji oraz ustalenia trybu oraz zasad subskrypcji i przydziału Nowych Akcji, w tym prawa pierwszeństwa oraz sposobu, warunków i terminów jego wykonania, z tym, że w przypadku podjęcia przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, decyzji o pozbawieniu akcjonariuszy prawa poboru Nowych Akcji:</p> <p>(a) Zarząd zobowiązany będzie do zaoferowania i przydzielenia w pierwszej kolejności Nowych Akcji uprawnionym akcjonariuszom, o których mowa w Artykule 4.9.8(b) Statutu Spółki z pierwszeństwem przed innymi inwestorami, w takiej liczbie, która w przypadku ich objęcia przez danego uprawnionego akcjonariusza w całości umożliwi mu utrzymanie, po wyemitowaniu Nowych Akcji jego procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki na koniec dnia wskazanego przez Zarząd w Uchwale Emisyjnej Zarządu („Dzień Preferencji”) („Prawo Pierwszeństwa”);</p> <p>(b) Prawo Pierwszeństwa, o którym mowa w Artykule 4.9.8(a) Statutu Spółki przysługuje każdej osobie lub podmiotowi, który posiada na koniec Dnia Preferencji akcje Spółki reprezentujące nie mniej niż 0,2% kapitału</p>
--	--	---

	<p>(d) w ramach wszystkich podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, Brookfield zostaną zaoferowane nie mniej niż 10.804.185 i nie więcej niż 14.361.702 Akcje Nowej Emisji;</p> <p>(e) z zastrzeżeniem Artykułu 4.6.6(d), Akcje Nowej Emisji nieobjęte przez Uprawnionych Inwestorów w ramach poszczególnych podwyższeń kapitału zakładowego („Nieobjęta Część”) będą mogły być przydzielone wyłącznie Uprawnionym Inwestorom oraz Brookfield (tj. z wyłączeniem Mansa), w odpowiedniej proporcji do zadeklarowanego przez nich w trakcie procesu subskrypcji zainteresowania w odniesieniu do Nieobjętej Części, przy czym takie zadeklarowane zainteresowanie:</p> <p>(i) w przypadku Uprawnionych Inwestorów – nie może przekroczyć odpowiedniego procentu (procentów) ich udziału, oraz</p> <p>(ii) w przypadku Brookfield - nie może przekroczyć łącznego udziału Brookfield i Mansa (jako podmiotów działających w porozumieniu),</p> <p>przy czym wszelkie pozostałe Akcje Nowej Emisji nieprzydzielone w wyniku zaokrągleń/ułamków zostaną przydzielone po jednej akcji, poczynawszy od akcjonariusza, który zadeklarował największe zainteresowanie w odniesieniu do Nieobjętej Części do tego, który zadeklarował najmniejsze zainteresowanie, aż do wyczerpania puli akcji nieprzydzielonych.</p>	<p>zakładowego Spółki („Próg Pierwszeństwa”), potwierdzi ten fakt oraz zadeklaruje chęć objęcia Nowych Akcji po cenie emisyjnej ustalonej przez Zarząd w sposób i w terminie określonym przez Zarząd w Uchwale Emisyjnej Zarządu („Uprawnieni Inwestorzy”), przy czym:</p> <p>(i) w przypadku oferty publicznej Nowych Akcji przeprowadzonej w oparciu o wyjątek od obowiązku opublikowania prospektu lub innego dokumentu informacyjnego/ofertowego dla celów takiej oferty zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, udział w takiej ofercie danego Uprawnionego Inwestora nie może skutkować naruszeniem warunków zastosowania takiego wyjątku; oraz (ii) Akcje posiadane przez fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne, zakłady ubezpieczeń lub inne podmioty zarządzane przez to samo powszechne towarzystwo emerytalne, to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub tę samą instytucję zarządzającą aktywami będą sumowane dla celów obliczania Progu Pierwszeństwa;</p> <p>(c) Każdy z Uprawnionych Inwestorów może wskazać inny podmiot lub osobę, która będzie mogła skorzystać z Prawa Pierwszeństwa zamiast Uprawnionego Inwestora (w całości lub w części) lub równolegle z nim (w części niewykonanej przez takiego Uprawnionego Inwestora) („Desygnowany Uprawniony Inwestor”). W przypadku oferty publicznej Nowych Akcji przeprowadzanej w oparciu o wyjątek od obowiązku opublikowania prospektu lub innego dokumentu informacyjnego/ofertowego zgodnie</p>
--	---	--

<p>4.7. Określenie przez Zarząd liczby Akcji Nowej Emisji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nie wymaga zgody Rady Nadzorczej, przy czym, dla uniknięcia wątpliwości, jeśli w ramach kapitału docelowego zostanie dokonane więcej niż jedno podwyższenie kapitału zakładowego, Zarząd powinien ustalić wartość każdej z emisji w taki sposób, aby zagwarantować Uprawnionym Inwestorom możliwość objęcia przez nich liczby Akcji Nowej Emisji umożliwiającej każdemu Uprawnionemu Inwestorowi utrzymanie procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki w wysokości jaki ten Uprawniony Inwestor posiadał na koniec dnia w danym Dniu Preferencji, przy czym jeśli w wyniku realizacji prawa pierwszeństwa przydziału Akcji Nowej Emisji Uprawnionemu Inwestorowi przysługiwać będzie liczba Akcji Nowej Emisji niebędąca liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.</p> <p>4.8. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.</p> <p>4.9. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nie narusza uprawnienia Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z tego upoważnienia.</p>	<p>z obowiązującymi przepisami prawa dla celów takiej oferty, wykonanie Prawa Pierwszeństwa przez Desygnowanego Uprawnionego Inwestora nie może doprowadzić do braku możliwości zastosowania wyjątku od obowiązku opublikowania ww. dokumentów na potrzeby takiej oferty publicznej Nowych Akcji. Uprawniony Inwestor nie może również wskazać jako Desygnowanego Uprawnionego Inwestora podmiotu lub osoby, w stosunku do których oferowanie Nowych Akcji stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagało spełnienia przez Spółkę dodatkowych wymogów prawnych, w tym dokonania rejestracji, zawiadomienia lub zgłoszenia Nowych Akcji lub ich oferty;</p> <p>(d) W przypadku, gdy po zaoferowaniu i przydziale wszystkich Nowych Akcji objętych Prawem Pierwszeństwa pozostaną nieobjęte Nowe Akcje:</p> <p>(i) Zarząd w pierwszej kolejności zobowiązany będzie przydzielić pozostałe Nowe Akcje Uprawnionym Inwestorom lub Desygnowanym Uprawnionym Inwestorom (w zależności od przypadku), którzy zadeklarowali chęć objęcia większej liczby Nowych Akcji niż przysługująca im w ramach Prawa Pierwszeństwa, przy czym w przypadku, gdy Uprawnieni Inwestorzy oraz Desygnowani Uprawnieni Inwestorzy (w zależności od przypadku) zadeklarują łącznie zamiar objęcia większej liczby Nowych Akcji niż maksymalna liczba</p>
---	--

		<p>Nowych Akcji, przydział pozostałych Nowych Akcji nastąpi w stosunku do danego Uprawnionego Inwestora oraz jego Desygnowanych Uprawnionych Inwestorów (w zależności od przypadku) proporcjonalnie do procentowego udziału takiego Uprawnionego Inwestora w kapitale zakładowym Spółki, tak jakby łączna liczba Akcji posiadanych przez Uprawnionych Inwestorów uczestniczących (bezpośrednio lub poprzez Desygnowanych Uprawnionych Inwestorów) w przydziale pozostałych Nowych Akcji wynosiła 100% przy czym, w przypadku desygnowania Desygnowanego Uprawnionego Inwestora zgodnie Artykułem 4.9.8 (c), liczba pozostałych Nowych Akcji przydzielonych danemu Uprawnionemu Inwestorowi oraz wszystkim jego Desygnowanym Uprawnionym Inwestorom nie przekroczy łącznie liczby Nowych Akcji, które zostałyby przydzielone takiemu Uprawnionemu Inwestorowi, gdyby nie wyznaczył on żadnych Desygnowanych Uprawnionych Inwestorów; oraz</p> <p>(ii) Zarząd w dalszej kolejności będzie uprawniony do zaoferowania i przydziału pozostałych Nowych Akcji inwestorom wybranym przez Zarząd według własnego uznania, przy czym w przypadku oferty publicznej Nowych Akcji przeprowadzanej w oparciu o wyjątek od obowiązku opublikowania prospektu lub innego</p>
--	--	---

		<p>dokumentu informacyjnego/ofertowego zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dla celów takiej oferty, dalsze oferowanie i przydział Nowych Akcji przez Zarząd dowolnie wybranym przez Zarząd inwestorom nie może doprowadzić do braku możliwości zastosowania wyjątku od obowiązku opublikowania ww. dokumentów na potrzeby takiej oferty publicznej Nowych Akcji.</p> <p>4.9.9. sporządzenia i opublikowania prospektu w rozumieniu Rozporządzenia (UE) 2017/1129 lub innego dokumentu informacyjnego lub ofertowego, jeśli będzie wymagany lub okaże się potrzebny dla przeprowadzenia oferty Nowych Akcji lub ich dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym.</p> <p>4.10. Realizacja przez Zarząd Spółki upoważnienia, o którym mowa w Artykule 4.9.1, 4.9.2, 4.9.3, oraz 4.9.6 wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały. Zgoda Rady Nadzorczej może być wyrażona również po podjęciu stosowanej uchwały przez Zarząd dotyczącej wykonania ww. upoważnień, pod warunkiem zastrzeżenia w uchwale Zarządu konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej. Podejmowanie przez Radę Nadzorczą decyzji w powyższych sprawach stanowi Sprawy Zastrzeżone dla RN oraz Ograniczone Sprawy Zastrzeżone dla RN.”</p>
5.5.1	<p>5.5.1 Następujące sprawy należą do kompetencji Rady Nadzorczej i stanowią „Sprawy Zastrzeżone dla RN”:</p> <p>(a) zatwierdzanie Biznesplanu, Budżetów Rocznych i wszelkich Budżetów Doraźnych, a także wszelkich zmian w nich wprowadzanych, zmiana Wymaganych</p>	<p>5.5.1 Następujące sprawy należą do kompetencji Rady Nadzorczej i stanowią „Sprawy Zastrzeżone dla RN”:</p> <p>(a) zatwierdzanie Biznesplanu, Budżetów Rocznych i wszelkich Budżetów Doraźnych, a także wszelkich zmian w nich wprowadzanych, zmiana Wymaganych Kryteriów Inwestycyjnych</p>

	<p>Kryteriów Inwestycyjnych lub zatwierdzenie nowych oraz zatwierdzenie Nowych Przedsięwzięć;</p> <p>(b) z wyjątkiem (a) transakcji związanych z Kwalifikowanymi Odrzuconymi Nowymi Przedsięwzięciami oraz (b) zawierania gwarancji, poręczeń przez Polenergia Obrót S.A. zgodnie z Budżetem i strategią dla segmentu operacyjnego Handel i Sprzedaż oraz w oparciu o mandaty i limity ryzyka zatwierdzone zgodnie z obecnie obowiązującą Polityką Zarządzania Ryzykiem dla Polenergia Obrót S.A., zaciąganie zadłużenia finansowego (w tym gwarancji i poręczeń) lub zawieranie transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego lub innych transakcji finansowych o jednorazowej lub łącznej wartości przekraczającej w bieżącym roku obrotowym 30.000.000 EUR, oraz ustanawianie Obciążeń na aktywach, w tym udziałach/akcjach i innych prawach uczestnictwa w związku z takimi transakcjami finansowymi;</p> <p>(c) z wyjątkiem transakcji związanych z Kwalifikowanymi Odrzuconymi Nowymi Przedsięwzięciami ustanawianie lub zaciąganie innych Obciążeń na lub zaciąganie innych zobowiązań dotyczących aktywów, w tym udziałów/akcji i innych praw uczestnictwa, w związku z transakcjami innymi niż te wymienione w Artykule 5.5.1(b), o jednorazowej wartości lub łącznej wartości w bieżącym roku obrotowym przekraczającej 15.000.000 EUR;</p> <p>(d) z wyjątkiem transakcji związanych z Kwalifikowanymi Odrzuconymi Nowymi</p>	<p>lub zatwierdzenie nowych oraz zatwierdzenie Nowych Przedsięwzięć;</p> <p>(b) z wyjątkiem (a) transakcji związanych z Kwalifikowanymi Odrzuconymi Nowymi Przedsięwzięciami oraz (b) zawierania gwarancji, poręczeń przez Polenergia Obrót S.A. zgodnie z Budżetem i strategią dla segmentu operacyjnego Handel i Sprzedaż oraz w oparciu o mandaty i limity ryzyka zatwierdzone zgodnie z obecnie obowiązującą Polityką Zarządzania Ryzykiem dla Polenergia Obrót S.A., zaciąganie zadłużenia finansowego (w tym gwarancji i poręczeń) lub zawieranie transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego lub innych transakcji finansowych o jednorazowej lub łącznej wartości przekraczającej w bieżącym roku obrotowym 30.000.000 EUR, oraz ustanawianie Obciążeń na aktywach, w tym udziałach/akcjach i innych prawach uczestnictwa w związku z takimi transakcjami finansowymi;</p> <p>(c) z wyjątkiem transakcji związanych z Kwalifikowanymi Odrzuconymi Nowymi Przedsięwzięciami ustanawianie lub zaciąganie innych Obciążeń na lub zaciąganie innych zobowiązań dotyczących aktywów, w tym udziałów/akcji i innych praw uczestnictwa, w związku z transakcjami innymi niż te wymienione w Artykule 5.5.1(b), o jednorazowej wartości lub łącznej wartości w bieżącym roku obrotowym przekraczającej 15.000.000 EUR;</p> <p>(d) z wyjątkiem transakcji związanych z Kwalifikowanymi Odrzuconymi Nowymi Przedsięwzięciami, nabywanie aktywów lub</p>
--	---	---

	<p>Przedsięwzięciami, nabywanie aktywów lub Rozporządzenie aktywami, w tym nabywanie lub Rozporządzenia udziałami/akcjami lub innymi prawami uczestnictwa, o jednorazowej wartości kapitałowej przekraczającej 30.000.000 EUR lub w przypadku, gdy łączna wartość kapitałowa wszystkich takich transakcji (niezależnie od ich indywidualnej wartości) w bieżącym roku obrotowym przekroczyłaby 60.000.000 EUR, a także Rozporządzenia przedstawione Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia zgodnie z Artykułem 5.6.3(d) poniżej;</p> <p>(e) wykonanie, rozwiązanie lub zmiana Istotnej Umowy;</p> <p>(f) z wyjątkiem transakcji związanych z Kwalifikowanymi Odrzuconymi Nowymi Przedsięwzięciami, zawarcie, rozwiązanie lub zmiana innych umów skutkujące wydatkami przekraczającymi 15.000.000 EUR liczonymi: (i) w odniesieniu do umów na czas określony – oszacowanie za cały okres obowiązywania umowy, oraz (ii) w odniesieniu do umów na czas nieokreślony – oszacowanie roczne;</p> <p>(g) wszczęcie, umorzenie lub zawarcie ugody w postępowaniu sądowym dotyczącym kwoty przekraczającej 15.000.000 EUR;</p> <p>(h) wszelkie transakcje z akcjonariuszem lub Podmiotem Powiązanym z akcjonariuszem;</p> <p>(i) zatwierdzanie wynagrodzeń członków Zarządu oraz ich zmiany, w tym w zakresie premii,</p>	<p>Rozporządzenie aktywami, w tym nabywanie lub Rozporządzenia udziałami/akcjami lub innymi prawami uczestnictwa, o jednorazowej wartości kapitałowej przekraczającej 30.000.000 EUR lub w przypadku, gdy łączna wartość kapitałowa wszystkich takich transakcji (niezależnie od ich indywidualnej wartości) w bieżącym roku obrotowym przekroczyłaby 60.000.000 EUR, a także Rozporządzenia przedstawione Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia zgodnie z Artykułem 5.6.3(d) poniżej;</p> <p>(e) wykonanie, rozwiązanie lub zmiana Istotnej Umowy;</p> <p>(f) z wyjątkiem transakcji związanych z Kwalifikowanymi Odrzuconymi Nowymi Przedsięwzięciami, zawarcie, rozwiązanie lub zmiana innych umów skutkujące wydatkami przekraczającymi 15.000.000 EUR liczonymi: (i) w odniesieniu do umów na czas określony – oszacowanie za cały okres obowiązywania umowy, oraz (ii) w odniesieniu do umów na czas nieokreślony – oszacowanie roczne;</p> <p>(g) wszczęcie, umorzenie lub zawarcie ugody w postępowaniu sądowym dotyczącym kwoty przekraczającej 15.000.000 EUR;</p> <p>(h) wszelkie transakcje z akcjonariuszem lub Podmiotem Powiązanym z akcjonariuszem;</p> <p>(i) zatwierdzanie wynagrodzeń członków Zarządu oraz ich zmiany, w tym w zakresie premii, programów akcji pracowniczych lub innych porozumień o podobnym charakterze;</p>
--	---	--

	<p>programów akcji pracowniczych lub innych porozumień o podobnym charakterze;</p> <p>(j) zatwierdzanie strategii hedgingowej Grupy oraz wszelkich jej zmian;</p> <p>(k) decyzja o udzieleniu finansowania przez akcjonariuszy w inny sposób niż na poziomie Spółki;</p> <p>(l) zmiany w Polityce Podziału Zysków;</p> <p>(m) wyrażenie zgody na wypłatę zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy w inny sposób niż zgodnie z Polityką Podziału Zysków;</p> <p>(n) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu;</p> <p>(o) zatwierdzanie nowego lub zmiana istniejącego regulaminu Zarządu lub regulaminu szczegółowego dotyczącego uczestnictwa w posiedzeniach Zarządu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;</p> <p>(p) zatwierdzanie nowego lub zmiana istniejącego regulaminu Rady Nadzorczej lub regulaminu szczegółowego dotyczącego uczestnictwa w posiedzeniach Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;</p> <p>(q) zatwierdzanie zasad, polityki i praktyki rachunkowości oraz wszelkich ich zmian, z wyjątkiem zmian zasad, polityki i praktyki rachunkowości, o które w sposób uzasadniony wnioskuje biegły rewident Spółki w celu zapewnienia zgodności z obowiązującym prawem lub które nie mają wpływu na poziom</p>	<p>(j) zatwierdzanie strategii hedgingowej Grupy oraz wszelkich jej zmian;</p> <p>(k) decyzja o udzieleniu finansowania przez akcjonariuszy w inny sposób niż na poziomie Spółki;</p> <p>(l) zmiany w Polityce Podziału Zysków;</p> <p>(m) wyrażenie zgody na wypłatę zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy w inny sposób niż zgodnie z Polityką Podziału Zysków;</p> <p>(n) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu;</p> <p>(o) zatwierdzanie nowego lub zmiana istniejącego regulaminu Zarządu lub regulaminu szczegółowego dotyczącego uczestnictwa w posiedzeniach Zarządu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;</p> <p>(p) zatwierdzanie nowego lub zmiana istniejącego regulaminu Rady Nadzorczej lub regulaminu szczegółowego dotyczącego uczestnictwa w posiedzeniach Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;</p> <p>(q) zatwierdzanie zasad, polityki i praktyki rachunkowości oraz wszelkich ich zmian, z wyjątkiem zmian zasad, polityki i praktyki rachunkowości, o które w sposób uzasadniony wnioskuje biegły rewident Spółki w celu zapewnienia zgodności z obowiązującym prawem lub które nie mają wpływu na poziom zysku lub rezerw dostępnych do podziału między akcjonariuszy;</p>
--	---	--

	<p>zysku lub rezerw dostępnych do podziału między akcjonariuszy;</p> <ul style="list-style-type: none"> (r) wykonanie przez Spółkę Grupy opcji kupna w odniesieniu do pakietu udziałów/akcji i innych praw uczestnictwa posiadanych przez Wspólnwestora Istotnego Podmiotu Zależnego w Istotnym JV; (s) wykonywanie przez Spółkę praw głosu w Istotnym Podmiocie Zależnym, na walnym zgromadzeniu, zgromadzeniu wspólników lub innym odpowiednim organie lub forum, w sprawach wymienionych w Artykule 5.3.1 lub w pkt od (a) do (r) niniejszego Artykułu 5.5.1; (t) zatwierdzenie Planu Alternatywnego w odniesieniu do Istotnego JV, który może zostać przedstawiony przez Zarząd; (u) dokonywanie wypłaty, obniżenia kapitału, umorzenia akcji lub nabycia akcji własnych, które jest niedozwolone na mocy art. 30 Dyrektywy ZAFI, w zakresie mającym zastosowanie do któregośkolwiek z akcjonariuszy w odniesieniu do Spółki; (v) wyrażanie zgody na wyłączenie prawa poboru akcjonariusza w odniesieniu do Nowych Akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego; oraz (w) powołanie Rzecznawcy. 	<ul style="list-style-type: none"> (r) wykonanie przez Spółkę Grupy opcji kupna w odniesieniu do pakietu udziałów/akcji i innych praw uczestnictwa posiadanych przez Wspólnwestora Istotnego Podmiotu Zależnego w Istotnym JV; (s) wykonywanie przez Spółkę praw głosu w Istotnym Podmiocie Zależnym, na walnym zgromadzeniu, zgromadzeniu wspólników lub innym odpowiednim organie lub forum, w sprawach wymienionych w Artykule 5.3.1 lub w pkt od (a) do (r) niniejszego Artykułu 5.5.1; (t) zatwierdzenie Planu Alternatywnego w odniesieniu do Istotnego JV, który może zostać przedstawiony przez Zarząd; (u) dokonywanie wypłaty, obniżenia kapitału, umorzenia akcji lub nabycia akcji własnych, które jest niedozwolone na mocy art. 30 Dyrektywy ZAFI, w zakresie mającym zastosowanie do któregośkolwiek z akcjonariuszy w odniesieniu do Spółki; (v) wyrażanie zgody na wyłączenie prawa poboru akcjonariusza w odniesieniu do Nowych Akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego; oraz (w) powołanie Rzecznawcy; (x) wyrażenie zgody na realizację przez Zarząd Spółki upoważnień, o których mowa w Artykule 4.10.
5.6.1	5.6.1 Następujące sprawy należą do kompetencji Rady Nadzorczej i stanowią „Ograniczone Sprawy Zastrzeżone dla RN”:	5.6.1 Następujące sprawy należą do kompetencji Rady Nadzorczej i stanowią „Ograniczone Sprawy Zastrzeżone dla RN”:

	<p>(a) zaciąganie zadłużenia finansowego lub zawieranie transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego lub innych transakcji finansowych o jednorazowej lub łącznej wartości przekraczającej w bieżącym roku obrotowym 75.000.000 EUR, oraz ustanawianie Obciążeń na aktywach, w tym udziałach/akcjach i innych prawach uczestnictwa w związku z takimi transakcjami finansowymi;</p> <p>(b) zaciąganie innych zobowiązań (w tym gwarancji i poręczeń) lub ustanawianie Obciążeń na aktywach, w tym udziałach/akcjach i innych prawach uczestnictwa, w związku z transakcjami innymi niż te wymienione w Artykule 5.6.1(a), o jednorazowej wartości lub łącznej wartości w bieżącym roku obrotowym przekraczającej 75.000.000 EUR;</p> <p>(c) zaciąganie zadłużenia finansowego lub zawieranie transakcji, które przewidywałyby finansowe lub inne zobowiązania Spółki ograniczające podział zysków przez Spółkę pomiędzy akcjonariuszy zgodnie z Polityką Podziału Zysków, w tym poprzez zmniejszenie kwoty, która w przeciwnym razie stanowiłaby Wypłatę Minimalną;</p> <p>(d) z zastrzeżeniem postanowień Artykułu 5.6.3, nabywanie aktywów lub Rozporządzenie aktywami, w tym nabywanie lub Rozporządzenia udziałami/akcjami lub innymi prawami uczestnictwa, o jednorazowej wartości kapitałowej przekraczającej 100.000.000 EUR;</p> <p>(e) wszelkie transakcje z akcjonariuszem lub Podmiotem Powiązanym z akcjonariuszem;</p>	<p>(a) zaciąganie zadłużenia finansowego lub zawieranie transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego lub innych transakcji finansowych o jednorazowej lub łącznej wartości przekraczającej w bieżącym roku obrotowym 75.000.000 EUR, oraz ustanawianie Obciążeń na aktywach, w tym udziałach/akcjach i innych prawach uczestnictwa w związku z takimi transakcjami finansowymi;</p> <p>(b) zaciąganie innych zobowiązań (w tym gwarancji i poręczeń) lub ustanawianie Obciążeń na aktywach, w tym udziałach/akcjach i innych prawach uczestnictwa, w związku z transakcjami innymi niż te wymienione w Artykule 5.6.1(a), o jednorazowej wartości lub łącznej wartości w bieżącym roku obrotowym przekraczającej 75.000.000 EUR;</p> <p>(c) zaciąganie zadłużenia finansowego lub zawieranie transakcji, które przewidywałyby finansowe lub inne zobowiązania Spółki ograniczające podział zysków przez Spółkę pomiędzy akcjonariuszy zgodnie z Polityką Podziału Zysków, w tym poprzez zmniejszenie kwoty, która w przeciwnym razie stanowiłaby Wypłatę Minimalną;</p> <p>(d) z zastrzeżeniem postanowień Artykułu 5.6.3, nabywanie aktywów lub Rozporządzenie aktywami, w tym nabywanie lub Rozporządzenia udziałami/akcjami lub innymi prawami uczestnictwa, o jednorazowej wartości kapitałowej przekraczającej 100.000.000 EUR;</p> <p>(e) wszelkie transakcje z akcjonariuszem lub Podmiotem Powiązanym z akcjonariuszem;</p>
--	--	--

	<ul style="list-style-type: none"> (f) decyzja o udzieleniu finansowania przez akcjonariuszy w inny sposób niż na poziomie Spółki; (g) zatwierdzanie zasad, polityki i praktyki rachunkowości oraz wszelkich ich zmian, z wyjątkiem zmian zasad, polityki i praktyki rachunkowości, o które w sposób uzasadniony wnioskuje biegły rewident Spółki w celu zapewnienia zgodności z obowiązującym prawem lub które nie mają wpływu na poziom zysku lub rezerw dostępnych do podziału między akcjonariuszy; (h) zmiany Polityki Podziału Zysków; (i) zatwierdzanie nowego lub zmiana istniejącego regulaminu Walnego Zgromadzenia lub regulaminu szczegółowego dotyczącego uczestnictwa w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej; (j) wykonywanie przez Spółkę praw głosu w Istotnym Podmiocie Zależnym, na walnym zgromadzeniu, zgromadzeniu wspólników lub innym odpowiednim organie lub forum, w sprawach wymienionych w Artykułach od 5.6.1(a) do 5.6.1(g) 	<ul style="list-style-type: none"> (f) decyzja o udzieleniu finansowania przez akcjonariuszy w inny sposób niż na poziomie Spółki; (g) zatwierdzanie zasad, polityki i praktyki rachunkowości oraz wszelkich ich zmian, z wyjątkiem zmian zasad, polityki i praktyki rachunkowości, o które w sposób uzasadniony wnioskuje biegły rewident Spółki w celu zapewnienia zgodności z obowiązującym prawem lub które nie mają wpływu na poziom zysku lub rezerw dostępnych do podziału między akcjonariuszy; (h) zmiany Polityki Podziału Zysków; (i) zatwierdzanie nowego lub zmiana istniejącego regulaminu Walnego Zgromadzenia lub regulaminu szczegółowego dotyczącego uczestnictwa w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej; (j) wykonywanie przez Spółkę praw głosu w Istotnym Podmiocie Zależnym, na walnym zgromadzeniu, zgromadzeniu wspólników lub innym odpowiednim organie lub forum, w sprawach wymienionych w Artykułach od 5.6.1(a) do 5.6.1(g); (k) wyrażenie zgody na realizację przez Zarząd Spółki upoważnień, o których mowa w Artykule 4.10.
--	---	---