

1. Czy nowa Umowa Trójstronna wpływa na dotychczasowe plany wykorzystania mechanizmu ABB do szybkiego dokapitalizowania Spółki?
2. Czy ABB pozostaje priorytetową metodą emisji nowych akcji, czy też w ramach Umowy Trójstronnej przewidziano inny sposób pozyskania kapitału?
3. Czy Zarząd przewiduje konieczność rezygnacji z ABB w związku z nowymi ustaleniami dotyczącymi emisji akcji na preferencyjnych warunkach dla wybranych akcjonariuszy?

Ad 1-3

W Spółce nie zostały podjęte żadne decyzje dotyczące wykorzystania mechanizmu ABB w procesie dokapitalizowania Spółki. Formuła ta pozostaje jedną z dostępnych możliwości dokapitalizowania. O wszelkich decyzjach dotyczących emisji akcji, sposobu jej przeprowadzenia, w tym wykorzystania mechanizmu ABB, oraz wysokości emisji Zarząd będzie informował we właściwym czasie w sposób zgodny z przepisami prawa.

4. Jakie byłyby potencjalne różnice w terminach pozyskania kapitału między emisją akcji w ramach ABB a emisją akcji zgodnie z Umową Trójstronną?

Umowa Trójstronna przewiduje podjęcie działań przez jej Strony umożliwiających przeprowadzenie emisji akcji (w bazowym scenariuszu w granicach kapitału docelowego uchwalonego 13 marca 2024 r. z ewentualnym wydłużeniem okresu jego obowiązywania i dostosowania jego wysokości jeśli zajdzie taka potrzeba) i dokapitalizowanie Spółki, tak aby (przy założeniu objęcia wystarczającej liczby akcji w ramach takiej emisji) nie powstała konieczność pociągnięcia wystawionych przez Spółkę gwarancji zabezpieczających finansowanie Projektów Bałtyk 1 i Bałtyk 2.

5. Czy Umowa Trójstronna może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru przy przyszłych emisjach akcji?

Umowa Trójstronna nie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do przyszłych emisji akcji. Ewentualne decyzje w tej sprawie będą pozostawać w gestii Walnego Zgromadzenia.

6. Czy przewidywana cena emisyjna ustalana zgodnie z postanowieniami Umowy Trójstronnej (pomniejszona o 10% względem wartości rynkowej) nie narusza interesów akcjonariuszy mniejszościowych?

Cena z dyskontem 10% ma zastosowanie do emisji akcji skierowanej do wszystkich akcjonariuszy posiadających prawo pierwszeństwa, w tym także do akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku konwersji pożyczki na kapitał cena z dyskontem 10% jest powiązana z uprzednim udzieleniem przez akcjonariuszy pożyczki na rzecz Spółki.

7. Jak zostanie/została ustalona godziwa wartość rynkowa, na podstawie której będzie wyznaczona cena emisyjna?

Przewidywana cena emisyjna nie została ustalona. Po podjęciu decyzji w tej sprawie, podobnie jak w przypadku emisji akcji, która miała miejsce w roku 2023, Spółka prześle informacje w sposób zgodny z przepisami prawa.

8. Czy przewidywana cena emisyjna została ustalona? Jeśli tak, w jakiej wysokości? Ile wyniosła ustalona godziwa wartość rynkowa spółki? Proszę o wskazanie szczegółów wyliczeń.

Przewidywana cena emisyjna nie została ustalona. Po podjęciu decyzji Spółka prześle informacje w sposób zgodny z przepisami prawa.

9. Czy w związku z Umową Trójstronną przewiduje się konieczność zmiany Statutu Spółki? Jeśli tak, kiedy zostanie przedstawiony projekt tych zmian?

Zgodnie z raportem giełdowym nr 8/2025 Umowa Trójstronna przewiduje uprawnienie (ale nie obowiązek) dokapitalizowania Spółki w drodze nowej emisji akcji. Jeżeli takie działania zostaną zainicjowane, mogą (ale nie muszą) wymagać zmiany postanowień Statutu Spółki dotyczących upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, o którego uchwaleniu, a następnie rejestracji w Statucie Spółka informowała w raportach giełdowych nr 17/2024 z dnia 13 marca 2024 r. oraz 19/2024 z dnia 21 marca 2024 r. Jeżeli takie zmiany Statutu będą wymagane, projekt ewentualnych zmian Statutu będzie przedstawiony akcjonariuszom wraz z projektami uchwał na Walne Zgromadzenie.

10. Jak długo będzie obowiązywać Umowa Trójstronna? Czy ma określony termin ważności, czy też jej obowiązywanie zależy od spełnienia określonych warunków?

Informacja stanowi tajemnicę przedsiębiorstwa.

11. Do jakiego momentu istnieje ryzyko rozwodnienia mojego udziału jako akcjonariusza mniejszościowego w związku z potencjalną emisją akcji wynikającą z Umowy Trójstronnej?

W przypadku emisji przeprowadzanej na podstawie upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego uchwalonego w dniu 13 marca 2024 roku, ryzyko rozwodnienia Pana udziału jako akcjonariusza powstanie tylko jeśli nie wzięłyby Pan udziału w tej emisji. Z uwagi na to, że jest Pan osobą umieszczoną na liście osób uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu w dniu 13 marca 2024 roku, zgodnie z treścią upoważnienia przysługiwać będzie Panu prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji.

W pozostałych przypadkach, w szczególności w sytuacji zgłoszenia wniosku o konwersję ewentualnych pożyczek udzielonych przez Akcjonariuszy na kapitał, wszelkie decyzje w sprawie ewentualnego wyłączenia prawa poboru będą pozostawać w gestii Walnego Zgromadzenia.

12. Czy Umowa Trójstronna przewiduje określoną maksymalną kwotę dokapitalizowania Spółki poprzez emisję akcji, a jeśli tak, to jaką?

Umowa Trójstronna nie określa maksymalnej kwoty dokapitalizowania poprzez emisję akcji. Kwota ta uzależniona jest od ostatecznej wysokości Wkładu Finansowego, do którego wniesienia będzie zobowiązana Spółka, niezbędnego do realizacji projektów Bałtyk II oraz Bałtyk III.

13. Czy Umowa Trójstronna dopuszcza kolejne emisje akcji na preferencyjnych warunkach dla wybranych akcjonariuszy, czy jest to jednorazowa możliwość?

Umowa Trójstronna przewiduje ewentualność dalszych emisji akcji na wypadek zgłoszenia żądania konwersji długu na kapitał przez Akcjonariuszy Spółki. Wszelkie decyzje w sprawie ewentualnych kolejnych emisji akcji będą należeć do Walnego Zgromadzenia.

14. Czy przewidziano mechanizmy ochrony akcjonariuszy mniejszościowych przed nadmiernym rozwodnieniem udziałów?

Wszelkie decyzje w sprawie ewentualnych kolejnych emisji (poza emisjami w ramach uprzednio uchwalonego kapitału docelowego) akcji będą należeć do Walnego Zgromadzenia.

15. Czy Umowa Trójstronna zakłada możliwość jej wcześniejszego rozwiązania lub renegocjacji warunków?

Informacja stanowi tajemnicę przedsiębiorstwa.

16. Kiedy Spółka planuje przedstawić nową strategię, skoro było to zapowiedziane na konferencji wynikowej po III kwartale?

Prace nad nową strategią dobiegają końca. Publikacja planowana jest na najbliższe tygodnie, a Spółka poinformuje z wyprzedzeniem o dokładnym terminie.

17. Czy nowa strategia uwzględni ewentualne zmiany w strukturze akcjonariatu wynikające z Umowy Trójstronnej i możliwej emisji akcji?

Zmiany w strukturze akcjonariatu nie są przedmiotem przygotowywanej strategii.

18. Czy przewidziana jest publikacja szczegółowego rozliczenia strategii z poprzednich lat, w tym wskaźników sukcesu i niewykonanych celów?

Publikacja szczegółowego rozliczenia strategii z poprzednich lat nie jest planowana.

19. Jakie były kluczowe wnioski z realizacji dotychczasowej strategii i jakie zmiany zostaną uwzględnione w nowej?

Wszystkie istotne informacje zostaną przedstawione w materiale, który zostanie opublikowany

20. Jakie działania zostały podjęte od lutego 2023 r. w związku z analizą opcji strategicznych?

Proces rewizji opcji strategicznych rozpoczął się w lutym 2024 r. Spółka jest w trakcie przeprowadzania szczegółowej analizy. Ze względu na jej wysoką poufność, złożoność oraz niepewność co do ostatecznych wyników, na obecnym etapie nie jest możliwe udzielenie bardziej szczegółowych informacji.

21. Czy opcje strategiczne obejmują możliwość sprzedaży części aktywów Spółki, sprzedaży całości Spółki lub znalezienia partnera strategicznego? Jeśli tak, to które części aktywów brane są pod uwagę?

Zgodnie z raportem bieżącym nr 41/2024, Przegląd Opcji Strategicznych obejmuje realizację projektów w ramach celów strategicznych związanych z elektromobilnością, strategią wodorową, nowymi projektami zagranicznymi oraz wybranymi inicjatywami w pozostałych segmentach działalności Grupy Polenergia w długim horyzoncie czasowym. Wyłączeniu podlegają projekty morskich farm wiatrowych oraz aktywa strategiczne.

Na obecnym etapie Spółka nie wyklucza możliwości sprzedaży części aktywów spółek zależnych należących do Grupy, zbycia wybranych spółek zależnych ani pozyskania partnera strategicznego dla wybranych spółek zależnych.

22. Czy akcjonariusze zostaną poinformowani o wynikach przeglądu opcji strategicznych przed podjęciem kluczowych decyzji?

Informacje o przebiegu i wynikach Przeglądu Opcji Strategicznych będą publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

23. Jakie są kluczowe kryteria, które Zarząd przyjął przy analizie opcji strategicznych?

Kluczowym kryterium jest maksymalizacja wartości Grupy dla akcjonariuszy. Dodatkowo brane są pod uwagę takie czynniki, jak profil ryzyka danego przedsięwzięcia, prognozowane potrzeby kapitałowe oraz możliwość uzyskania synergii w ramach Grupy.

24. Kiedy Zarząd Spółki zamierza zakończyć analizę opcji strategicznych?

Na ten moment nie została określona konkretna data zakończenia analizy opcji strategicznych.