

05 SEP. 2025

Me Gilles MATHAY  
Notaire à Luxembourg



**Coal Energy S.A.**

*Société anonyme*

33, Rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange

R.C.S. Luxembourg : B154144

## NUMERO

### ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 5 SEPTEMBRE 2025

In the year two thousand and twenty-five, on the fifth day of September.

Before the undersigned Maître **Gilles MATHAY**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders (the "**General Meeting**") of "**Coal Energy S.A.**", a public limited liability company (*société anonyme*), existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg having its registered office at 33, Rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) under number B154144 (the "**Company**"), incorporated pursuant a notarial deed of Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg, drawn up on 17th of June 2010, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1473 on 19 June 2010, and whose articles have been amended for the last time on the 26<sup>th</sup> of January 2023 by a deed enacted by Maître Roger Arrensdorff, then notary residing in Luxembourg, published in the *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* on the 9<sup>th</sup> of February 2023 under the reference RESA\_2023\_033.136.

The General Meeting was opened under the chair of Mr. Denis DADASHEV, director of "Wetrust Luxembourg S.A.", residing professionally in Luxembourg (the "**Chairman**"),

Who appointed Mr. Maurice Tesser, notary clerk, residing professionally in Luxembourg as secretary and Mr. Maurice Tesser, notary clerk, residing professionally in Luxembourg as scrutineer.

The board of the General Meeting having been constituted (the "**Board**"), the Chairman declared and requested the notary to record that:

I. The agenda of the present meeting is the following:

#### AGENDA

**1. Waiver of the report of the board of directors on the limitation or cancellation of preferential subscription rights of existing shareholders**

*in connection with the issuance, within the limits of the authorized share capital (as set in the second resolution below), of bonds convertible into shares of the Company and/or warrants entitling their holders to subscribe for shares of the Company in the frame of the authorized share capital, as required by Article 420-26 (5) of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended;*

*2. Renewal of an authorized share capital of USD 900,000.00 (nine hundred thousand United States Dollars), by authorizing the board of directors of the Company to issue up to 90,000,000 (ninety million) new shares with a nominal value of one United States Dollar Cent (USD 0.01) in accordance with Article 420-22 of the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended, and to limit or cancel the preferential subscription rights of existing shareholders in connection with such issuances of shares within the limits of the authorized share capital. These authorizations will be limited to a period expiring five (5) years from the date of the publication of the present authorizations in the Luxembourg official gazette (Recueil Électronique des Sociétés et Associations – RESA);*

*3. Approval of the amendment and restatement of articles 5.3 and 5.4 of the articles of association of the Company, relating to the authorized share capital, to reflect the renewal of the authorized share capital of the Company;*

*4. Authorization to the board of directors to take all necessary steps for the listing of the Company's shares on Warsaw Stock Exchange, in connection with the issuance of shares within the limits of the renewed authorized share capital, and for the registration of such shares with the relevant securities depository and the completion of all related formalities and filings with competent authorities. This authorization will be limited to a period expiring five (5) years from the date of the publication of the present authorization in the Luxembourg official gazette (Recueil Électronique des Sociétés et Associations – RESA);*

*5. Authorization to the board of directors to issue, within the limits of the authorized capital, one or more tranches of (i) bonds convertible into shares of the Company and/or (ii) warrants (whether standalone or attached to such bonds) entitling their holders to subscribe for shares of the Company, under terms and conditions to be determined by the*

***board of directors, and authorization to the board of directors to limit or cancel the preferential subscription rights of existing shareholders in connection with such issuances;***

**6. Miscellaneous.**

II. That the names of the shareholders present at the General Meeting or duly represented by a power of attorney, the powers of attorney of the shareholders represented, as well as the number of shares held by each shareholder, are set forth on the attendance list, signed by the shareholders present, the powers of attorney of the shareholders represented, the members of the Board and the notary. The aforesaid list shall be attached to the present deed and registered therewith. The powers of attorney given shall be initialed "*ne variteur*" by the members of the Board and by the notary and shall be attached in the same way to these documents;

III. According to the attendance list, twenty-seven million seventy-four thousand one hundred eighty-nine (27,074,189) shares out of forty-five million eleven thousand one hundred twenty (45,011,120) shares are present or represented at the present meeting, representing sixty percent (60%) of the share capital of the Company;

IV. Consequently, the present meeting is duly constituted and can therefore validly deliberate on the items of the agenda. All shareholders present or represented declare that they have waived all formalities of convocation

Having duly considered each item on the agenda, the General Meeting takes, and requires the notary to enact, the following resolutions:

**FIRST RESOLUTION**

The Meeting resolves unanimously to expressly waive the requirement to receive a report from the board of directors on the limitation or cancellation of preferential subscription rights of existing shareholders in connection with the issuance, within the limits of the authorized share capital, of (i) bonds convertible into shares of the Company and/or (ii) warrants entitling their holders to subscribe for shares of the Company, in the frame of the authorized share capital as required by Article 420-26 (5) of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

**SECOND RESOLUTION**

The Meeting unanimously resolves to approve the renewal of the authorized share capital of the Company of (nine hundred thousand United States

Dollars (USD 900,000.-), by authorizing the board of directors of the Company to issue up to ninety million (90,000,000) new shares with a nominal value of one United States Dollar Cent (USD 0.01), in accordance with Article 420-22 of the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended, and to limit or cancel the preferential subscription rights of existing shareholders in connection with such issuances of shares within the limits of the authorized share capital. These authorizations will be limited to a period expiring five (5) years from the date of the publication of the present authorizations in the Luxembourg official gazette (*Recueil Électronique des Sociétés et Associations – RESA*).

### **THIRD RESOLUTION**

The Meeting unanimously resolves to approve the amendment and restatement of articles 5.3 and 5.4 of the articles of association of the Company relating to the renewal of the authorized share capital, which shall now be read as follows:

*“5.3 The authorized share capital of the Company is fixed at nine hundred thousand United States Dollars (USD 900,000.00) represented by ninety million (90,000,000) shares with a nominal value of one United States Dollar Cent (USD 0.01) during a period expiring five (5) years from the date of the publication of the present authorization in the Luxembourg official gazette (*Recueil Électronique des Sociétés et Associations – RESA*).*

*5.4. Such increased amounts of capital need not be subscribed for in full, but may be subscribed for, sold and issued as the Board may from time to time decide. The term or extent of this authority may be extended by resolution of the shareholders in general meeting from time to time, in the manner required for amendment of these articles of association. The Board is authorized to determine the conditions attaching to any subscription for the new shares from time to time. The Board is also authorized to limit or cancel any preferential subscription rights of the existing shareholders in connection to the issuance of such shares. The Board may delegate to any duly authorized officer of the Company or to any other duly authorized person, the power of accepting subscription and receiving payment for shares representing part or all of such increased amount of capital.”.*

### **FOURTH RESOLUTION**

The Meeting unanimously resolves to authorize the board of directors to take all necessary steps for the listing of the Company's shares on Warsaw Stock

Exchange, in connection with issuance of shares within the limits of the renewed authorized share capital, and for the registration of such shares with the relevant securities depository and the completion of all related formalities and filings with competent authorities. This authorization will be limited to a period expiring five (5) years from the date of the publication of the present authorization in the Luxembourg official gazette (*Recueil Électronique des Sociétés et Associations – RESA*).

#### **FIFTH RESOLUTION**

The Meeting unanimously resolves to authorize the board of directors, within the limits of the authorized share capital of the Company, to issue, in one or more tranches:

- (i) bonds convertible into shares of the Company; and
- (ii) warrants (whether standalone or attached to such bonds) entitling their holders to subscribe for shares of the Company;

under terms and conditions to be determined by the board of directors.

The Meeting also resolves to authorize the board of directors to limit or cancel the preferential subscription rights of existing shareholders in connection with any such issuances, in accordance with articles 420-26 and 420-27 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended. Nothing more remaining at the agenda, the Meeting is closed.

#### **DECLARATION**

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing persons, and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will prevail.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document. The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English.

#### ***Suit la traduction française du texte qui précède:***

L'an deux mille vingt-cinq, le cinq septembre,

Par-devant le notaire soussigné, **Maître Gilles MATHAY**, résidant à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg,

S'est tenue L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'« **Assemblée Générale** ») de « **Coal Energy S.A.** », société anonyme de droit

luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 33, Rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B154144 (la « **Société** »), constituée aux termes d'un acte reçu par le Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg, le 17 juin 2010, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* numéro 1473 du 19 juin 2010, et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois aux termes d'un acte reçu le 26 janvier 2023 par Maître Roger Arrensdorff, alors notaire de résidence à Luxembourg, publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations le 9 février 2023 sous la référence RESA\_2023\_033.136.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Denis DADASHEV, administrateur de « Wetrust Luxembourg S.A. », ayant son adresse professionnelle à Luxembourg (le "**Président**").

Le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Maurice Tesser, clerc de notaire, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Maurice Tesser, clerc de notaire, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg.

Le bureau de l'Assemblée Générale étant formé (le « **Bureau** »), le Président déclare et requiert le notaire d'acter que ce qui suit :

I. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

#### **ORDRE DU JOUR**

***1. Renonciation au rapport du conseil d'administration sur la limitation ou la suppression des droits préférentiels de souscription des actionnaires existants dans le cadre de l'émission, dans les limites du capital autorisé (tel que défini dans la deuxième résolution ci-dessous), d'obligations convertibles en actions de la Société et/ou de bons de souscription donnant droit à leurs titulaires de souscrire des actions de la Société dans le cadre du capital autorisé, conformément à l'article 420-26 (5) de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée ;***

***2. Renouvellement d'un capital social autorisé de 900.000,00 USD (neuf cent mille dollars américains), en autorisant le conseil d'administration de la Société à émettre jusqu'à 90.000.000 (quatre-vingt-dix millions) d'actions nouvelles d'une valeur nominale d'un centime de dollar américain (0,01 USD), conformément à l'article 420-22 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée, et de limiter ou d'annuler les droits de souscription***

*préférentiels des actionnaires existants dans le cadre de ces émissions d'actions dans les limites du capital social autorisé. Ces autorisations seront limitées à une période expirant cinq (5) ans à compter de la date de publication des présentes autorisations au Recueil électronique des sociétés et associations (RESA) du Luxembourg ;*

*3. Approbation de la modification et de la reformulation des articles 5.3 et 5.4 des statuts de la Société, relatifs au capital social autorisé, afin de refléter le renouvellement du capital social autorisé de la Société ;*

*4. Autorisation donnée au conseil d'administration de prendre toutes les mesures nécessaires pour l'inscription des actions de la Société à la Bourse de Varsovie, dans le cadre de l'émission d'actions dans les limites du capital social autorisé renouvelé, ainsi que pour l'enregistrement de ces actions auprès du dépositaire de titres compétent et l'accomplissement de toutes les formalités et déclarations nécessaires auprès des autorités compétentes. Cette autorisation sera limitée à une période expirant cinq (5) ans à compter de la date de publication de la présente autorisation au journal officiel luxembourgeois (Recueil Électronique des Sociétés et Associations – RESA) ;*

*5. Autorisation donnée au conseil d'administration d'émettre, dans la limite du capital autorisé, une ou plusieurs tranches (i) d'obligations convertibles en actions de la Société et/ou (ii) de bons de souscription (autonomes ou attachés à ces obligations) donnant droit à leurs détenteurs de souscrire des actions de la Société, selon les modalités et conditions qui seront déterminées par le conseil d'administration, et autorisation donnée au conseil d'administration de limiter ou d'annuler les droits préférentiels de souscription des actionnaires existants dans le cadre de ces émissions ; et*

*6. Divers.*

II. Les actionnaires présents et représentés, les procurations des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, qui, signée par les mandataires des actionnaires, les membres du bureau de l'assemblée et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui. Les procurations, signées « *ne varietur* » par les parties comparantes et le notaire, resteront également annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

III.- Il ressort de la liste de présence que vingt-sept million soixante-quatorze mille cent quatre-vingt-neuf (27.074.189) actions sur quarante-cinq millions onze mille cent vingt (45.011.120) actions, sont présentes ou représentées à la présente assemblée, représentant soixante pourcent (60%) du capital social.

IV. Dès lors la présente assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

Après avoir délibéré sur chaque point à l'ordre du jour, l'Assemblée Générale prend, et requière au notaire instrumentent d'acter les résolutions suivantes :

#### **PREMIÈRE RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renoncer expressément à l'obligation de recevoir un rapport du conseil d'administration sur la limitation ou la suppression des droits préférentiels de souscription des actionnaires existants dans le cadre de l'émission, dans les limites du capital autorisé, (i) d'obligations convertibles en actions de la Société et/ou (ii) de bons de souscription donnant droit à leurs détenteurs de souscrire des actions de la Société, dans le cadre du capital social autorisé, conformément à l'article 420-26 (5) de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### **DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité d'approuver le renouvellement du capital social autorisé de la Société à concurrence d'un montant de neuf cent mille dollars américains (USD 900.000,-), en autorisant le conseil d'administration de la Société à émettre jusqu'à quatre-vingt-dix millions (90.000.000) d'actions nouvelles d'une valeur nominale d'un centime de dollar américain (0,01 USD), conformément à l'article 420-22 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée, et de limiter ou d'annuler les droits de souscription préférentiels des actionnaires existants dans le cadre de ces émissions d'actions dans les limites du capital social autorisé. Ces autorisations seront limitées à une période expirant cinq (5) ans à compter de la date de publication des présentes autorisations au Recueil électronique des sociétés et associations (RESA) du Luxembourg.

#### **TROISIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité d'approuver la modification et la reformulation des articles 5.3 et 5.4 des statuts de la Société relatifs au

capital social autorisé, qui se liront désormais comme suit :

*« 5.3 Le capital social autorisé de la Société est fixé à neuf cent mille dollars américains (USD 900.000,-), représenté par quatre-vingt-dix millions (90.000.000) d'actions d'une valeur nominale d'un centime de dollar américain (USD 0,01) pendant une période expirant cinq (5) ans à compter de la date de publication de la présente autorisation au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA).*

*5.4. Ces augmentations de capital ne doivent pas nécessairement être souscrites dans leur intégralité, mais peuvent être souscrites, vendues et émises selon les décisions prises ponctuellement par le Conseil d'Administration. La durée ou l'étendue de cette autorisation peut être prolongée par résolution des actionnaires lors d'une assemblée générale, selon les modalités requises pour la modification des présents statuts. Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer les conditions attachées à toute souscription ponctuelle de nouvelles actions. Le Conseil d'Administration est également autorisé à limiter ou à annuler tout droit de souscription préférentiel des actionnaires existants en rapport avec l'émission de ces actions dans le cadre du capital autorisé. Le Conseil d'Administration peut déléguer à tout dirigeant dûment autorisé de la Société ou à toute autre personne dûment autorisée le pouvoir d'accepter la souscription et de recevoir le paiement des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital. ».*

#### **QUATRIÈME RÉSOLUTION**

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité d'autoriser le conseil d'administration de la Société à prendre toutes les mesures nécessaires, dans le cadre de l'émission d'actions dans les limites du capital social autorisé renouvelé, pour l'inscription des actions de la Société à la Bourse de Varsovie, ainsi que pour l'enregistrement de ces actions auprès du dépositaire de titres compétent et l'accomplissement de toutes les formalités et déclarations nécessaires auprès des autorités compétentes. Cette autorisation sera limitée à une période expirant cinq (5) ans à compter de la date de publication de la présente autorisation au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA).

#### **CINQUIÈME RÉSOLUTION**

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité d'autoriser le conseil

d'administration de la Société, dans la limite du capital social autorisé de la Société, à émettre, en une ou plusieurs tranches :

- (i) des obligations convertibles en actions de la société ; et
- (ii) des bons de souscription (autonomes ou attachés à ces obligations) donnant droit à leurs détenteurs de souscrire des actions de la société ;

selon les modalités et conditions qui seront déterminées par le conseil d'administration.

L'Assemblée Générale décide également d'autoriser le conseil d'administration à limiter ou à supprimer les droits préférentiels de souscription des actionnaires existants dans le cadre de ces émissions, conformément aux articles 420-26 et 420-27 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

#### **DÉCLARATION**

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare qu'à la demande des parties comparantes, le présent acte soit dressé en langue anglaise suivi d'une traduction française, à la demande de cette même partie comparante, et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, la version anglaise fera foi.

Sur quoi le présent acte a été établi à Luxembourg, à la date mentionnée au début du présent acte.

Après que lecture de l'acte ait été faite aux personnes comparantes, connues du notaire par leur nom, prénom, statut marital, lieu de résidence, lesdites personnes comparantes ont signé ensemble avec le notaire le présent acte.