

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
O WYNAGRODZENIACH
CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ
W SPÓŁCE POLENERGIA S.A.**

**REPORT OF THE SUPERVISORY BOARD
ON REMUNERATION
FOR MEMBERS OF MANAGEMENT BOARD AND SUPERVISORY BOARD
AT POLENERGIA S.A.**

Marzec/March 2022

Wstęp	Introduction
<p>Sprawozdanie obejmuje realizację obowiązku, określonego w art. 90g Ustawy o ofercie. Jego celem jest przedstawienie kompleksowego przeglądu wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2021, zgodnie z Polityką Wynagrodzeń.</p>	<p>The report was prepared in performance of the obligation defined in art. 90g of the Act on Public Offering. Its purpose is to present a comprehensive overview of remuneration, including all benefits, regardless of their form, received by individual Members of the Management Board and Supervisory Board or due to individual Members of the Management Board and Supervisory Board for the year 2021 in accordance with the Remuneration Policy.</p>
Definicje:	Definitions:
<p>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;</p>	<p>EBITDA – means the adjusted profit of the Company before deducting interest on loans taken out, taxes, depreciation and amortization (including interest on leased assets and shares in the wind farm industry included in financial operations in the profit and loss account), resulting 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;</p>
<p>Grupa Polenergia – oznacza Spółkę oraz spółki zależne wobec Spółki w rozumieniu standardu MSSF 10;</p>	<p>Polenergia Group – means the Company and the subsidiaries of the Company within the meaning of IFRS 10 standard;</p>
<p>Polityka Wynagrodzeń – oznacza obowiązującą na dzień sporządzenia Sprawozdania „Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w spółce Polenergia S.A.”;</p>	<p>Remuneration Policy – means “Policy of Remuneration for Members of the Management Board and Supervisory Board in Polenergia S.A.” binding as of the date of this Report;</p>
<p>Premia – oznacza świadczenie przysługujące Członkom Zarządu po spełnieniu kryteriów opisanych w Systemie Premiowym;</p>	<p>Bonus – means a benefit due to Members of the Management Board after meeting the criteria described in the Bonus System;</p>
<p>Spółka – oznacza spółkę Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie;</p>	<p>Company – means Polenergia S.A. with the registered address in Warsaw;</p>
<p>Sprawozdanie – oznacza niniejsze „Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w spółce Polenergia S.A.”;</p>	<p>Report – means this “Report on remuneration for members of Management Board and Supervisory Board in Polenergia S.A.”;</p>
<p>System Premiowy – oznacza program premiowy realizowany w Spółce na podstawie „Regulaminu systemu premiowego dla zarządu Spółki”;</p>	<p>Bonus System – means a bonus program implemented in the Company on the basis of</p>

the "Regulations of the bonus system for the Management Board of the Company";

Ustawa o ofercie – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 roku poz. 1983, ze zm.);

Zysk – 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.

Act on Public Offering – means the Act of 29 July 2005 on Public Offering, Conditions Governing the Introduction of Financial Instruments to Organized Trading, and Public Companies (consolidated text, Journal of Laws of 2021 item 1983 as amended);

Profit – means the net profit adjusted to reflect unrealized foreign exchange differences from the balance sheet valuation resulting 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.

I. Wysokość całkowitego wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki w podziale na składniki wynagrodzeń oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia

I. The amount of the total remuneration of Members of the Management Board and Supervisory Board of the Company, broken down into remuneration components and the mutual proportions between these remuneration components

A. Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki

A. Remuneration of the Members of the Management Board of the Company

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń, Członkom Zarządu Spółki przysługuje:

Pursuant to the Remuneration Policy, Members of the Management Board of the Company are entitled to:

1. miesięczne wynagrodzenie zasadnicze – jest ono ustalane przez Radę Nadzorczą z uwzględnieniem w szczególności:

- funkcji pełnionej w Zarządzie Spółki,
- zakresu obowiązków i odpowiedzialności,
- doświadczenia zawodowego,
- dotychczasowych osiągnięć i posiadanych kwalifikacji.

Fakt zatrudnienia lub pełnienia przez Członka Zarządu Spółki funkcji na więcej niż jednej podstawie prawnej w Grupie Polenergia wpływa na wysokość wynagrodzenia stałego należnego Członkowi Zarządu z tytułu zatrudnienia w Spółce;

1. monthly base salary – determined by the Supervisory Board, taking into account in particular:

- function in the Management Board;
- scope of duties and responsibilities,
- professional experience,
- previous achievements and qualifications held.

In case a Member of the Management Board of the Company is employed or performs a function in the Polenergia Group on more than one legal basis, amount of the monthly base remuneration due to the member of the Management Board on account of employment in the Company shall be affected;

2. wynagrodzenie zmienne w postaci Premii – premia może składać się z dwóch lub większej liczby części, a każda część Premii jest uzależniona od co najmniej jednego kryterium finansowego (w tym Zysk albo EBITDA).

2. variable remuneration in the form of a Bonus – the bonus may consist of two or more parts, and each part of the Bonus depends on at least one financial criterion (including Profit or EBITDA).

Poza powyższymi składnikami wynagrodzenia, Członkom Zarządu Spółki może być przyznane przez Radę Nadzorczą dodatkowe świadczenie pieniężne lub niepieniężne, w tym w szczególności:

- pakiet prywatnej opieki medycznej, obejmujący Członka Zarządu oraz członków jego rodziny (tj. małżonek oraz dzieci poniżej 18 lat), obowiązujący na terenie Polski,
- pokrycie kosztów polisy ubezpieczeniowej od wypadków komunikacyjnych Członka Zarządu,
- samochód służbowy na warunkach określonych w obowiązującej w Spółce polityce,
- objęcie ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej dla członków zarządu (D&O),
- w uzasadnionych przypadkach indywidualną nagrodę pieniężną, w wysokości ustalonej uchwałą Rady Nadzorczej,
- odszkodowanie z tytułu przestrzegania zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej po ustaniu zatrudnienia,

Wynagrodzenie Członków Zarządu obejmuje wynagrodzenie ze spółek w grupie.

In addition to the above components of remuneration, members of the Management Board may be granted by the Supervisory Board additional cash or non-cash benefits, including in particular:

- private medical care package, covering a Management Board Member and members of his/her family (i.e. a spouse and children under 18 of age), applicable in Poland,
- coverage of the costs of the car accidents insurance of the Management Board Member,
- a company car under the conditions specified in the policy in force in the Company,
- coverage of third party liability insurance for members of the Management Board (D&O),
- in justified cases, an individual cash award in the amount determined by the Resolution of the Supervisory Board,
- compensation for compliance with the prohibition of conducting competitive activity after termination of employment,

Remuneration of the Management Board Members includes remuneration from companies in the group.

Tabela I i II. Kwoty wynagrodzeń wypłacone Członkom Zarządu (w tys. zł.)

Table I and II. Amounts of remuneration paid to Members of the Management Board (in kPLN)

Wynagrodzenie zasadnicze- składniki stałe/ Base salary - fixed components

ZARZĄD / MANAGEMENT BOARD	31.12.2021	31.12.2020	powołanie od dnia / nomination date
Prezes / Członek Zarządu / President / Member	1 432	1 436	23/01/2019
Wiceprezes Członek Zarządu /Vice President / Member	840	772	23/01/2020
Członek Zarządu / Member	840	840	23/01/2019
Członek Zarządu / Member	999	793	23/01/2020
Członek Zarządu / Member	840	793	23/01/2020
Razem / Total	4 951	4 634	

Premia - składniki zależne od wyników finansowych / Bonus - components depending on financial results

ZARZĄD / MANAGEMENT BOARD	31.12.2021	31.12.2020
Prezes Zarządu / Członek Zarządu / President / Member	1 130	1 059
Wiceprezes Członek Zarządu / Vice President / Member	547	-
Członek Zarządu / Member	588	490
Członek Zarządu / Member	407	-
Członek Zarządu / Member	562	-
Razem / Total	3 233	1 549

Tabela III i IV. Kwoty innych świadczeń wypłacone Członkom Zarządu (w tys. zł.) *Tables III and IV. Amounts of other benefits paid to members of the Management Board (kPLN)*

Opieka medyczna Lux-Med. / Medical Care - Lux Med.

ZARZĄD / MANAGEMENT BOARD	31.12.2021	31.12.2020
Prezes Zarządu / Członek Zarządu / President / Member	2	2
Wiceprezes / Członek Zarządu / Vice President / Member	2	2
Członek Zarządu / Member	2	2
Członek Zarządu / Member	2	2
Członek Zarządu / Member	2	2
Razem / Total	10	9

Inne świadczenia i przychody / Other benefits and income

ZARZĄD / MANAGEMENT BOARD	31.12.2021	31.12.2020
Prezes Zarządu / Członek Zarządu / President / Member	7	2
Wiceprezes / Członek Zarządu / Vice President / Member	6	2
Członek Zarządu / Member	21	65
Członek Zarządu / Member	104	37
Członek Zarządu / Member	7	2
Razem / Total	144	74

B. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki

1. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki obejmuje wyłącznie stały składnik wynagrodzenia – miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, określone w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

2. W 2021 roku, miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe, o którym mowa w pkt 1, wynosiło 5.000 zł miesięcznie, zgodnie z Uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 kwietnia 2019 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

3. Ponadto trzem Członkom Rady Nadzorczej, którzy zasiadają w Komitecie Audytu, przysługuje – zgodnie z uchwałą przywołaną w punkcie 2 powyżej, dodatkowe wynagrodzenie uzależnione od pełnionej funkcji, w wysokości: 2 000 zł – przewodniczący Komitetu Audytu, 1 000 zł – członkowie Komitetu Audytu.

4. Pięciu członków Rady Nadzorczej nie pobiera obecnie wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji, co wynika z uchwały przywołanej w punkcie 2 powyżej lub ma miejsce wskutek złożenia oświadczenia o rezygnacji z wynagrodzenia.

5. Członkowie Rady Nadzorczej nie są uprawnieni do otrzymania wynagrodzenia zmiennego.

B. Remuneration of the Members of the Supervisory Board of the Company

1. The remuneration of the Members of the Company's Supervisory Board includes only the fixed component of the remuneration – a monthly lump sum remuneration for performing the function of a Member of the Company's Supervisory Board, determined by a resolution of the General Meeting of Shareholders of the Company.

2. In 2021, the monthly lump sum remuneration referred to in item 1 amounted to PLN 5,000 per month, in accordance with Resolution No. 30 of the Ordinary General Meeting of the Company of 17 April 2019 on determining the remuneration of the members of the Supervisory Board.

3. Three members of the Supervisory Board serving in the Audit Committee are entitled to – in accordance with resolution mentioned in point 2 above – additional remuneration depending on the performed function, in the amount: PLN 2,000 for the chairman of the Audit Committee, PLN 1,000 for the members of the Audit Committee.

4. The remuneration is not paid to five members of the Supervisory Board, which results from the resolution referred to in point 2 above or as a result of the declaration of resignation from remuneration.

5. Members of the Supervisory Board are not entitled to receive variable remuneration.

Tabela V. Kwoty wynagrodzeń wypłacone Członkom Rady Nadzorczej (w tys. zł.)

Table V. Amounts of remuneration paid to Supervisory Board Members (in kPLN)

RADA NADZORCZA / SUPERVISORY BOARD	31.12.2021	31.12.2020
Członek Rady / Member	84	72
Członek Rady / Member	-	40
Członek Rady / Member	100	84
Członek Rady / Member	14	72
Członek Rady / Member	33	60
Członek Rady / Member	82	60
Członek Rady / Member	-	-
Członek Rady / Member	-	-
Członek Rady / Member	-	-
Razem / Total	313	388

II. Zgodność całkowitego wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się ono do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki

Całkowita wysokość wynagrodzenia, przyznanego i wypłaconego w roku 2021 Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, była zgodna z Polityką Wynagrodzeń.

Jeżeli chodzi o powiązanie wysokości wynagrodzeń z osiąganiem długoterminowych wyników Spółki, związek taki realizowany jest poprzez elementy zmienne wynagrodzeń, a zatem dotyczy wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki, z uwagi na charakter tego organu i pełnione przez niego funkcje (stały nadzór nad działalnością Spółki), ma charakter stały (wynagrodzenie ryczałtowe). Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej nie jest i nie powinno być powiązane z wynikami Spółki. Wynika to z faktu, iż działalność Rady Nadzorczej nie ma bezpośredniego powiązania z wynikami finansowymi Spółki. Ponadto wykonywanie przez Radę Nadzorczą funkcji nadzorczych i kontrolnych pozostaje w sprzeczności z ideą powiązania korzyści osobistych członków organu z wynikami Spółki.

W przypadku wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki, Polityka Wynagrodzeń wiąże wysokość zmiennych składników wynagrodzenia (Premia) z bieżącymi wynikami finansowymi Spółki, kształtującymi długoterminowe wyniki Spółki.

II. Compliance of the total remuneration of the Members of the Management Board and Supervisory Board of the Company with the Remuneration Policy, including their contribution to the achievement of the Company's long-term results.

The total amount of remuneration granted and paid to Members of the Management Board and Supervisory Board of the Company was in line with the Remuneration Policy.

As for remuneration of the Members of the Management Board and the Supervisory Board of the Company, only variable components of remuneration depend on the achievement of long-term results of the Company, therefore only the Members of the Management Board of the Company are concerned therewith.

The remuneration of the Members of the Supervisory Board of the Company, due to the nature of this body and the functions it performs (continuous supervision over the activities of the Company), is fixed (lump-sum remuneration). The remuneration of the Members of the Supervisory Board is not and should not be linked to the performance of the Company. This is due to the fact that the activities of the Supervisory Board are not directly related to the financial results of the Company. In addition, the exercise of supervisory and control functions by the Supervisory Board contradicts the idea of linking the personal benefits of the members of the body with the results of the Company.

In the case of remuneration of the Members of the Management Board of the Company, the Remuneration Policy relates the amount of variable remuneration components (Bonuse) of the Members of the Management Board to the current financial results of the Company, shaping the long-term results of the Company.

III. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników

Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników, zostały opisane w części pkt I lit. A Sprawozdania.

III. Information on how the performance criteria were applied

Information on how the performance criteria have been applied is described in item I letter A of the Report.

IV. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących Członkami Zarządu ani Rady

IV. Information on changes, on an annual basis, in the remuneration, results of the Company and the average remuneration of the Company employees who are not

Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym w sposób umożliwiający porównanie

members of the Management Board or Supervisory Board, over the period of at least the last five financial years, in total in a manner allowing for a comparison

Tabela VI. Informacja o wynagrodzeniu Członków Zarządu, pracowników oraz wynikach Spółki za lata 2017-2021 (w tys. zł)

Table VI. Information on the remuneration of members of the Management Board, employees and the Company's results for 2017-2021 (in kPLN)

ROK / YEAR	2021	2020	2019	2018	2017
Łączne wynagrodzenie Zarządu / Total remuneration of the Management Board	8 338	7 603	4 424	5 916	2 944
Wynagrodzenia Członków Zarządu sprawujących funkcję / Remuneration of the active members of the Management Board	8 338	6 183	4 307	4 663	2 944
Średnia liczba Członków Zarządu sprawujących funkcję / Average number of active members of the Management Board	5,00	4,81	3,16	2,92	3,00
Średnie roczne wynagrodzenie brutto Członka Zarządu sprawującego funkcję / Average annual gross remuneration of an active member of the Management Board	1 668	1 285	1 361	1 597	981
Średnie miesięczne wynagrodzenia brutto Członka Zarządu / Average monthly gross remuneration of the member of the Management Board	139	107	113	133	82
Wynagrodzenie brutto pracowników / Gross salary of employees*	17 935	13 434	11 481	9 995	9 149
Średnie zatrudnienie / Average employment	93,00	69,56	64,67	62,25	63,85
Średnie roczne wynagrodzenie brutto pracownika / Average annual gross remuneration	193	193	178	161	143
Średnie miesięczne wynagrodzenie pracownika / Average monthly gross remuneration	16	16	15	13	12
(Strata) zysk netto	241 084	56 102	43 541	-43 928	-78 866
Zmiana wyniku r/r	184 982	12 561	87 469	34 938	6 167

*pracownicy, wszyscy zatrudnieni bez względu na rodzaj umowy / employees, all employed regardless of contract type.

V. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do grupy kapitałowej Polenergia S.A. w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

V. The amount of remuneration from entities belonging to Polenergia S.A. capital group within the meaning of the Accounting Act of 29 September 1994

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu Spółki, wypłacone z tytułu zatrudnienia lub pełnienia funkcji w innych podmiotach grupy kapitałowej Polenergia S.A., zostały opisane w części I lit. A Sprawozdania. Wynagrodzenia te nie mają wpływu na całkowitą wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki.

Remuneration paid to Members of the Management Board of the Company on account of employment or performance of functions in other entities of Polenergia S.A. capital group are described in part I letter A. Such remuneration does not affect the total remuneration of members of the Management Board of the Company.

VI. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany

VI. The number of granted or offered financial instruments and the main conditions for the exercise of rights from such instruments, including the price, exercise date and the changes thereof

Członkom Zarządu Spółki nie zostały przyznane lub zaoferowane instrumenty finansowe w związku z pełnieniem funkcji w Spółce lub w podmiotach z Grupy.

The members of the Management Board of the Company were not granted or offered financial instruments in connection with performing functions in the Company or entities from the Group.

VII. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

Członkowie Zarządu Spółki są zatrudnieni na podstawie umowy o pracę. Zmienny składnik wynagrodzenia, tj. Premia, stanowi element wynagrodzenia za pracę i podlega ochronie na zasadach określonych w przepisach prawa pracy. W przypadku, gdy wynagrodzenie zostało przyznane w prawidłowej wysokości i zostało wypłacone, nie podlega zwrotowi. W Spółce nie miał miejsca przypadek nienależnej wypłaty premii.

VII. Information on how to use the option to request a refund of variable remuneration components

Members of the Management Board of the Company are employed on the basis of an employment contract. The bonus as a variable component of remuneration is part of the remuneration for work and is subject to protection under the terms of the labor law provisions. Remuneration awarded in the correct amount and paid is not refundable. There was no case of undue payment of a bonus in the Company.

VIII. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

Po wprowadzeniu Polityki Wynagrodzeń nie miały miejsca żadne przypadki odstępstwa od założeń jej stosowania.

VIII. Information on departures from the procedure for implementing the remuneration policy and departures applied pursuant to Art. 90f of the Act on Public Offering, including an explanation of the premises and mode and an indication of the components with respect to which departures were applied

After the implementation of the Remuneration Policy, there were no cases of departure from the application of the assumptions thereof.

IX. Informacja o świadczeniach pieniężnych lub niepieniężnych przyznanych na rzecz osób najbliższych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Osobom najbliższym Członków Zarządu Spółki przysługuje pakiet medyczny opłacany w kwocie zryczałtowanej – pakiet rodzinny. Dane w tym zakresie przedstawiono w Tabelach 2 – Opieka medyczna Lux Med. Osoby najbliższe zostały określone zgodnie z art. 90g ust. 5 Ustawy o ofercie.

Dnia 18 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 22, którą zaopiniowało pozytywnie Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w Spółce, sporządzone za lata 2019-2020.

W związku z powyższym, mając na względzie art. 90g ust. 8 Ustawy o ofercie, nie zachodziła potrzeba uwzględnienia powyższej uchwały w Sprawozdaniu.

IX. Information on cash or non-cash benefits granted to the closest members of the Management Board and Supervisory Board of the Company

The closest persons of the Board Members are entitled to a medical family package paid in a lump sum amount. Data are presented in Tables 2 - Lux Med medical care.

The closest persons have been defined in accordance with Article 90g(5) of the Offering Act.

On 18 June 2021, the Ordinary General Meeting of the Company adopted Resolution No. 22, by which it gave a positive opinion on the Supervisory Board Report on the remuneration of the members of the Management Board and the Supervisory Board in the Company, prepared for the years 2019-2020.

Therefore, in view of Article 90g(8) of the Act on Public Offering, there was no need to include the above resolution in the Report.

W imieniu Rady Nadzorczej Spółki:

On behalf of the Supervisory Board:
