



POLENERGIA S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem przy ul. Kruczej 24/26, 00-526, Warszawa, Polska, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000026545)

SUPLEMENT NR 1 DO PROSPEKTU SPÓŁKI POLENERGIA S.A. („SPÓŁKA”)

zatwierdzonego w dniu 11 września 2023 r przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją nr DSP-DSPZE.410.13.2023 („Prospekt”)

Niniejszy suplement nr 1 do Prospektu („**Suplement**”) został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 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**”).

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane odmiennie w niniejszym Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Suplement został sporządzony w związku z: (i) zawarciem przez Spółkę w dniu 5 października 2023 r. warunkowej umowy nabycia 60% udziałów w spółce Naxxar Wind Farm Four Srl z siedzibą w Bukareszcie (istotna umowa, informacja o której została przekazana do wiadomości publicznej raportem bieżącym Spółki nr 40/2023 z dnia 5 października 2023 r.); oraz (ii) zawarciu przez spółki projektowe MFW Bałtyk II sp. z o.o. i MFW Bałtyk III sp. z o.o. umów na zaprojektowanie, produkcję, testowanie, transport, instalację i ochronę kabli eksportowych na odcinku od morskiej stacji transformatorowej do miejsca wyprowadzenia energii na lądzie (istotne umowy, informacja o których została przekazana do wiadomości publicznej raportem bieżącym Spółki nr 42/2023 z dnia 5 października 2023 r.).

W związku z powyższym w Prospekcie wprowadza się zmiany opisane poniżej. Odniesienia do stron Prospektu dotyczą numeracji stron umieszczonej na poszczególnych kartach Prospektu.

Suplement został zatwierdzony w dniu 10 października 2023 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Zwraca się uwagę, że publikacja Suplementu oraz zdarzenia stanowiące nowe znaczące czynniki wymagające wskazania w Suplemencie zgodnie z art. 23 Rozporządzenia Prospektowego nastąpiły po zakończeniu okresu oferowania (tj. po 28 września 2023 r.). Uwzględniając powyższe, prawo do wycofania zgody na subskrypcję Akcji Oferowanych po udostępnieniu niniejszego Suplementu nie ma zastosowania.

Zmiany do Prospektu wprowadzane na podstawie Suplementu:

- (i) **Aktualizacja nr 1** – str. 85 Prospektu, pkt 8.20 „*Istotne Umowy*” – bezpośrednio przed sekcją „*Umowa o dofinansowanie projektu pod nazwą „Budowa przez Polenergia ENS sp. z o.o. ogólnodostępnych stacji tankowania wodoru w Rzeszowie oraz w Nowej Sarzynie*”” dodaje się następujący fragment:

„Umowa na zaprojektowanie, produkcję, testowanie, transport, instalację i ochronę kabli eksportowych na odcinku od morskiej stacji transformatorowej do miejsca wyprowadzenia energii na lądzie”

W dniu 5 października 2023 roku spółki projektowe MFW Bałtyk II sp. z o.o. i MFW Bałtyk III sp. z o.o. (łącznie „Spółki Projektowe”), w których Spółka posiada 50% udziałów, rozwijające w ramach wspólnego przedsięwzięcia Spółki i Equinor projekty budowy morskich farm wiatrowych, tj. odpowiednio MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III, zawarły umowy na zaprojektowanie, produkcję, testowanie, transport, instalację i ochronę kabli eksportowych na odcinku od morskiej stacji transformatorowej do miejsca wyprowadzenia energii na lądzie („Umowy dot. Kabli Eksportowych”), przy czym MFW Bałtyk II sp. z o.o. zawarła Umowę dot. Kabli Eksportowych ze spółką Jan De Nul Luxembourg SA Hellenic Cables S.A. Consortium Bałtyk 2 spółka jawna, a MFW Bałtyk III sp. z o.o. – ze spółką Jan De Nul Luxembourg SA Hellenic Cables S.A. Consortium Bałtyk 3 spółka jawna (łącznie „Wykonawcy”).

Spółki Wykonawców zostały utworzone na potrzeby realizacji Umów dot. Kabli Eksportowych jako wspólne przedsięwzięcie: (i) przedsiębiorstwa montażowego – Jan De Nul Luxembourg SA oraz (ii) producenta okablowania – Hellenic Cables SA Hellenic Cable Industry Single Member Societe Anonyme.

Łączne wynagrodzenie Wykonawców na podstawie obu Umów dot. Kabli Eksportowych (tj. dla obu projektów) zostało wstępnie określone – na dzień podpisania Umów dot. Kabli Eksportowych – na kwotę ok. 372 mln EUR. Obejmuje ono częściowo stawki ryczałtowe, a częściowo – stawki zależne od indeksacji cen surowców, cen paliw oraz faktycznego nakładu pracy Wykonawców i zaangażowanych zasobów. Tak określone wynagrodzenie Wykonawców uwzględnia również opcjonalny zakres prac przewidziany w Umowach dot. Kabli Eksportowych. Finalne wynagrodzenie Wykonawców zostanie ustalone zgodnie z postanowieniami Umów dot. Kabli Eksportowych na podstawie ostatecznie zrealizowanego zakresu prac i po uwzględnieniu czynników zależnych od sytuacji rynkowej.

Obie Umowy dot. Kabli Eksportowych zawierają tożsame postanowienia merytoryczne, standardowe dla tego typu kontraktów, w tym dotyczące szczegółowego określenia zakresu i harmonogramu prac, zasad rozwiązania Umów dot. Kabli Eksportowych, zasad odpowiedzialności, w tym kar umownych, gwarancji należytego wykonania Umów dot. Kabli Eksportowych czy też gwarancji na wykonane prace. Różnice między umowami odzwierciedlają odmienności dotyczące projektów objętych poszczególnymi Umowami dot. Kabli Eksportowych.

Zgodnie z Umowami dot. Kabli Eksportowych Spółka zobowiązana będzie do dostarczenia zabezpieczenia płatności w postaci gwarancji korporacyjnej („PCG”). PCG wystawiane przez Spółkę będą dotyczyć 50% wartości istniejących zobowiązań Spółek Projektowych wobec Wykonawców. Maksymalna przewidywana kwota zobowiązań Spółki z tytułu PCG wynosi (dla obu umów łącznie): (i) 36 mln EUR do dnia 01.10.2024 (zakup surowców), oraz (ii) w dalszym okresie aż do osiągnięcia zamknięcia finansowego potwierdzonego przez instytucję finansującą: 156,5 mln EUR. Umowy dot. Kabli Eksportowych przewidują konieczność podwyższenia wymaganego limitu gwarancyjnego w przypadku skorzystania przez Spółki Projektowe z dodatkowego, opcjonalnego zakresu prac Wykonawców.

Warunkowa umowa nabycia 60% udziałów w spółce Naxxar Wind Farm Four Srl z siedzibą w Bukareszcie

W dniu 5 października 2023 roku Spółka zawarła warunkową umowę nabycia 60% udziałów („**Udziały NWF 4**”) w spółce Naxxar Wind Farm Four Srl z siedzibą w Bukareszcie („**NWF 4**”), od Naxxar Renewable Energy Management Holding Srl z siedzibą w Bukareszcie („**Sprzedający**” i „**Umowa Naxxar**”). NWF 4 posiada pakiety udziałów (około 7%) w siedmiu spółkach celowych rozwijających projekt farmy wiatrowej w Rumunii w okręgu Tulcza z planowaną mocą do 685,6 MW, posiadający techniczne warunki przyłączenia do sieci („**Projekt N4**”). Ze względu na trwającą fazę developmentu (przygotowawczą) Projektu N4 i wynikającą z tego między innymi konieczność uzyskania dalszych uzgodnień i pozwoleń, ostateczna moc możliwa do realizacji dla Projektu N4 może się zmniejszyć.

Głównym warunkiem zawieszającym Umowy Naxxar jest uzyskanie przez Spółkę zgody na Bezpośrednią Inwestycję Zagraniczną (FDI). Maksymalny termin na spełnienie się warunków został uzgodniony na 31 grudnia 2023 roku. Wynagrodzenie za Udziały NWF 4 wynosi 3.476.574,81 EUR (z ewentualną korektą o mechanizm długu netto).

Wraz z zawarciem Umowy Naxxar, Spółka udzieliła NWF 4 pożyczki w kwocie 1.050.000,00 EUR w celu dostarczenia NWF 4 finansowania na objęcie nowych udziałów w spółkach celowych i tym samym doprowadzenia do posiadania około 14% udziałów w każdej z nich. Pożyczka została zabezpieczona zastawem na wszystkich udziałach posiadanych przez Sprzedającego w NWF 4.

Po spełnieniu się warunków zawieszających, wraz z nabyciem Udziałów NWF 4, Spółka udzieli NWF 4 dalszego finansowania (w formie pożyczki lub poprzez podwyższenie kapitału zakładowego), tj.: (i) 1.500.000 EUR w celu dostarczenia NWF 4 finansowania na objęcie nowych udziałów w spółkach celowych i tym samym doprowadzenia do posiadania 20% udziałów w każdej z nich; (ii) 723.533,19 EUR w celu zwrotu pożyczek Sprzedającego udzielonych NWF 4; oraz (iii) do 3.776.466,81 EUR w celu dostarczenia NWF 4 finansowania na dalszy rozwój Projektu N4, przy czym kwota, która ma zostać udostępniona w ramach takiego finansowania, może zostać zwiększona.

Umowa Naxxar przewiduje prawo nabycia przez Spółkę pozostałych 40% udziałów w NWF 4 począwszy od 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku (opcja call). Jeśli Spółka nie wykona tego prawa, Umowa Naxxar przewiduje, że Sprzedający będzie mógł zbyć na rzecz Spółki pozostałe 40% udziałów w NWF 4 w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku (opcja put). Wynagrodzenie za pozostałe udziały w NWF 4 uzależnione będzie od osiągnięcia przez Projekt N4 określonych kamieni milowych, przy czym, w zależności od ostatecznej mocy Projektu N4 (i jego struktury), maksymalna cena za 100% udziałów w NWF 4 może wynieść do 36.383.327,20 EUR (tj. 53.067,86 EUR / MW ostatecznej mocy Projektu N4, która może wynieść do 685,6 MW).

Ramowa umowa wspólników zawarta na poziomie spółek celowych (której stroną jest NWF 4) przewiduje, że po osiągnięciu określonego kamienia milowego przez Projekt N4, przy czym ten warunek zastrzeżony

jest na rzecz NWF 4, NWF 4 będzie miała prawo wykupić pozostałe 80% udziałów w spółkach celowych i tym samym stać się ich jedynym współnikiem. Odpowiednio, maksymalna cena za wykup 80% udziałów w siedmiu spółkach celowych może wynieść do 37.679.147,20 EUR (tj. 54.957,92 EUR / MW ostatecznej mocy Projektu N4, która może wynieść do 685,6 MW).

Dla zabezpieczenia płatności Spółki na rzecz Sprzedającego przewidzianych w Umowie Naxxar z tytułu nabywanych Udziałów NWF 4 oraz pozostałych udziałów w NWF 4, Spółka ustanowi na rzecz Sprzedającego zastaw na wszystkich udziałach posiadanych przez Spółkę w NWF 4.

Umowa przewiduje m.in. karę umowną na rzecz Spółki w przypadku rozwijania przez Sprzedającego (lub jego podmioty powiązane) działalności konkurencyjnej względem Projektu N4.

Pozostałe warunki Umowy Naxxar nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu transakcjach.”

- (ii) **Aktualizacja nr 2** – str. 95 Prospektu, pkt 8.24 „Informacje ujawnione na podstawie Rozporządzenia MAR” - na początku tabeli zawierającej podsumowanie informacji ujawnionych przez Spółkę na mocy Rozporządzenia MAR od 1 stycznia 2022 r., które są istotne na Dzień Prospektu dodaje się następujące wtrącenie obejmujące dwa nowe wiersze w tabeli opisujące raport bieżący Spółki nr 40/2023 z dnia 5 października 2023 r. oraz raport bieżący Spółki nr 42/2023 z dnia 5 października 2023 r.:

Zawarcie istotnych umów przez spółki projektowe realizujące projekty morskich farm wiatrowych

W raporcie bieżącym Spółka poinformowała, że w dniu 5 października 2023 r. spółki projektowe MFW Bałtyk II sp. z o.o. i MFW Bałtyk III sp. z o.o. (łącznie „Spółki Projektowe”), w których Spółka posiada 50% udziałów, rozwijające w ramach wspólnego przedsięwzięcia Spółki i Equinor projekty budowy morskich farm wiatrowych, tj. odpowiednio MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III, zawarły umowy na zaprojektowanie, produkcję, testowanie, transport, instalację i ochronę kabli eksportowych na odcinku od morskiej stacji transformatorowej do miejsca wyprowadzenia energii na lądzie („Umowy dot. Kabli Eksportowych”), przy czym MFW Bałtyk II sp. z o.o. zawarła Umowę dot. Kabli Eksportowych ze spółką Jan De Nul Luxembourg SA Hellenic Cables S.A. Consortium Bałtyk 2 spółka jawna, a MFW Bałtyk III sp. z o.o. – ze spółką Jan De Nul Luxembourg SA Hellenic Cables S.A. Consortium Bałtyk 3 spółka jawna (łącznie „Wykonawcy”).

Spółki Wykonawców zostały utworzone na potrzeby realizacji Umów dot. Kabli Eksportowych jako wspólne przedsięwzięcie: (i) przedsiębiorstwa montażowego – Jan De Nul Luxembourg SA oraz (ii) producenta okablowania – Hellenic Cables SA Hellenic Cable Industry Single Member Societe Anonyme.

Łączne wynagrodzenie Wykonawców na podstawie obu Umów dot. Kabli Eksportowych (tj. dla obu projektów) zostało wstępnie określone – na dzień podpisania Umów dot. Kabli Eksportowych – na kwotę ok. 372 mln EUR. Obejmuje ono częściowo stawki ryczałtowe, a częściowo – stawki zależne od indeksacji cen surowców, cen paliw oraz faktycznego nakładu pracy Wykonawców i zaangażowanych zasobów. Tak określone wynagrodzenie Wykonawców uwzględnia również opcjonalny zakres prac przewidziany w Umowach dot. Kabli Eksportowych. Finalne wynagrodzenie Wykonawców zostanie ustalone zgodnie z postanowieniami Umów dot. Kabli Eksportowych na podstawie ostatecznie zrealizowanego zakresu prac i po uwzględnieniu czynników zależnych od sytuacji rynkowej.

Obie Umowy dot. Kabli Eksportowych zawierają tożsame postanowienia merytoryczne, standardowe dla tego typu kontraktów, w tym dotyczące szczegółowego określenia zakresu i harmonogramu prac, zasad rozwiązania Umów dot. Kabli Eksportowych, zasad odpowiedzialności, w tym kar umownych, gwarancji należytego wykonania Umów dot. Kabli Eksportowych czy też gwarancji na wykonane prace. Różnice między umowami odzwierciedlają odmienności dotyczące projektów objętych poszczególnymi Umowami dot. Kabli Eksportowych.

Zgodnie z Umowami dot. Kabli Eksportowych Spółka zobowiązana będzie do dostarczenia zabezpieczenia płatności w postaci gwarancji korporacyjnej („PCG”). PCG wystawiane przez Spółkę będą dotyczyć 50% wartości istniejących zobowiązań Spółek Projektowych wobec Wykonawców. Maksymalna przewidywana kwota zobowiązań Spółki z tytułu PCG wynosi (dla obu umów łącznie): (i) 36 mln EUR do dnia 01.10.2024 (zakup surowców), oraz (ii) w dalszym okresie aż do osiągnięcia zamknięcia finansowego potwierdzonego przez instytucję finansującą: 156,5 mln EUR. Umowy dot. Kabli Eksportowych przewidują konieczność podwyższenia wymaganego limitu gwarancyjnego w przypadku skorzystania przez Spółki Projektowe z dodatkowego, opcjonalnego zakresu prac Wykonawców.

42/2023

5 października 2023 r.

40/2023

5 października 2023 r.

Informacja o zawarciu przez Spółkę Polenergia S.A. warunkowej umowy nabycia 60% udziałów w spółce Naxxar Wind Farm Four SRL rozwijającej projekt farmy wiatrowej w Rumunii oraz udzieleniu przez Emitenta Pożyczki

W raporcie bieżącym Spółka poinformowała, że w dniu 5 października 2023 r. Spółka zawarła warunkową umowę nabycia 60% udziałów („**Udziały NWF 4**”) w spółce Naxxar Wind Farm Four Srl z siedzibą w Bukareszcie („**NWF 4**”), od Naxxar Renewable Energy Management Holding Srl z siedzibą w Bukareszcie („**Sprzedający**” i „**Umowa Naxxar**”). NWF 4 posiada pakiety udziałów (około 7%) w siedmiu spółkach celowych rozwijających projekt farmy wiatrowej w Rumunii w okręgu Tulcza z planowaną mocą do 685,6 MW, posiadający techniczne warunki przyłączenia do sieci („**Projekt N4**”). Ze względu na trwającą fazę developmentu (przygotowawczą) Projektu N4 i wynikającą z tego między innymi konieczność uzyskania dalszych uzgodnień i pozwoleń, ostateczna moc możliwa do realizacji dla tego Projektu N4 może się zmniejszyć.

Głównym warunkiem zawieszającym Umowy Naxxar jest uzyskanie przez Spółkę zgody na Bezpośrednią Inwestycję Zagraniczną (FDI). Maksymalny termin na spełnienie się warunków został uzgodniony na 31 grudnia 2023 roku. Wynagrodzenie za Udziały NWF 4 wynosi 3.476.574,81 EUR (z ewentualną korektą o mechanizm długu netto).

Wraz z zawarciem Umowy Naxxar, Spółka udzieliła NWF 4 pożyczki w kwocie 1.050.000,00 EUR w celu dostarczenia NWF 4 finansowania na objęcie nowych udziałów w spółkach celowych i tym samym doprowadzenia do posiadania około 14% udziałów w każdej z nich. Pożyczka została zabezpieczona zastawem na wszystkich udziałach posiadanych przez Sprzedającego w NWF 4.

Po spełnieniu się warunków zawieszających, wraz z nabyciem Udziałów NWF 4 Spółka udzieli NWF 4 dalszego finansowania (w formie pożyczki lub poprzez podwyższenie kapitału zakładowego), tj.: (i) 1.500.000 EUR w celu dostarczenia NWF 4 finansowania na objęcie nowych udziałów w spółkach celowych i tym samym doprowadzenia do posiadania 20% udziałów w każdej z nich; (ii) 723.533,19 EUR w celu zwrotu pożyczek Sprzedającego udzielonych NWF 4; oraz (iii) do 3.776.466,81 EUR w celu dostarczenia NWF 4 finansowania na dalszy rozwój Projektu N4, przy czym kwota, która ma zostać udostępniona w ramach takiego finansowania, może zostać zwiększona.

Umowa Naxxar przewiduje prawo nabycia przez Spółkę pozostałych 40% udziałów w NWF 4 począwszy od 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku (opcja call). Jeśli Spółka nie wykona tego prawa, Umowa Naxxar przewiduje, że Sprzedający będzie mógł zbyć na rzecz Spółki pozostałe 40% udziałów w NWF 4 w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku (opcja put). Wynagrodzenie za pozostałe udziały w NWF 4 uzależnione będzie od osiągnięcia przez Projekt N4 określonych kamieni milowych, przy czym, w zależności od ostatecznej mocy Projektu N4 (i jego struktury), maksymalna cena za 100% udziałów w NWF 4 może wynieść do 36.383.327,20 EUR (tj. 53.067,86 EUR / MW ostatecznej mocy Projektu N4, która może wynieść do 685,6 MW).

Ramowa umowa wspólników zawarta na poziomie spółek celowych (której stroną jest NWF 4) przewiduje, że po osiągnięciu określonego kamienia milowego przez Projekt N4, przy czym ten warunek zastrzeżony jest na rzecz NWF 4, NWF 4 będzie miała prawo wykupić pozostałe 80% udziałów w spółkach celowych i tym samym stać się ich jedynym wspólnikiem. Odpowiednio, maksymalna cena za wykup 80% udziałów w siedmiu spółkach celowych może wynieść do 37.679.147,20 EUR (tj. 54.957,92 EUR / MW ostatecznej mocy Projektu N4, która może wynieść do 685,6 MW).

Dla zabezpieczenia płatności Spółki na rzecz Sprzedającego przewidzianych w Umowie Naxxar z tytułu nabywanych Udziałów NWF 4 oraz pozostałych udziałów w NWF 4, Spółka ustanowi na rzecz Sprzedającego zastaw na wszystkich udziałach posiadanych przez Spółkę w NWF 4.

Umowa Naxxar przewiduje m.in. karę umowną na rzecz Spółki w przypadku rozwijania przez Sprzedającego (lub jego podmioty powiązane) działalności konkurencyjnej względem Projektu N4.

Pozostałe warunki Umowy Naxxar nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu transakcjach.

- (iii) **Aktualizacja nr 3** – str. 64 Prospektu, w pkt 8.5 „*Farmy Wiatrowe na morzu (off-shore)*” - bezpośrednio po następującym zdaniu „*Wszystkie elementy łańcucha dostaw zostaną wybrane i zarezerwowane stosownymi kontraktami do końca pierwszego kwartału 2024 r.*” (ostatnie zdanie piątego akapitu w pkt 8.5 Prospektu) dodaje się następujący fragment:

„*W dniu 5 października 2023 r. spółki Projektowe MFW Bałtyk II sp. z o.o. oraz MFW Bałtyk III sp. z o.o. zawarły umowy na zaprojektowanie, produkcję, testowanie, transport, instalację i ochronę kabli eksportowych na odcinku od morskiej stacji transformatorowej do miejsca wyprowadzenia energii na lądzie (patrz szerzej raport bieżący Spółki nr 42/2023 z dnia 5 października 2023 r., pkt 8.20 „Istotne Umowy – Umowa na zaprojektowanie, produkcję, testowanie, instalację i ochronę kabli eksportowych na odcinku od morskiej stacji transformatorowej do miejsca wyprowadzenia energii na lądzie” oraz pkt 8.24 „Informacje ujawnione na podstawie Rozporządzenia MAR”).*”

- (iv) **Aktualizacja nr 4** – str. 71, pkt 8.10.3 Prospektu „Rynki Zagraniczne” - na końcu pkt 8.10.3 Prospektu bezpośrednio przed pkt 8.10.4 Prospektu dodaje się następujący fragment:

„W dniu 5 października 2023 r. Spółka zawarła warunkową umowę nabycia 60% udziałów w spółce Naxxar Wind Farm Four Srl z siedzibą w Bukareszcie („NWF 4”), od Naxxar Renewable Energy Management Holding Srl z siedzibą w Bukareszcie. NWF 4 posiada pakiety udziałów (około 7%) w siedmiu spółkach celowych rozwijających projekt farmy wiatrowej w Rumunii w okręgu Tulcza z planowaną mocą do 685,6 MW, posiadający techniczne warunki przyłączenia do sieci (patrz szerzej raport bieżący Spółki nr 40/2023 z dnia 5 października 2023 r., pkt 8.20 „Istotne Umowy – Warunkowa umowa nabycia 60% udziałów w spółce Naxxar Wind Farm Four Srl z siedzibą w Bukareszcie” oraz pkt 8.24 „Informacje ujawnione na podstawie Rozporządzenia MAR”).”

W imieniu Spółki:

Tomasz Kietliński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Maciołek
Członek Zarządu