

27 września 2023 r.

27 September 2023

**Od:**

- 1) **Mansa Investments sp. z o.o.**  
ul. Krucza 24/26  
00-526 Warszawa
- 2) **Kulczyk Holding S.à r.l.**  
Boulevard Grande-Duchesse Charlotte 51  
1331 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga
- 3) **Dominika Kulczyk**  
PESEL:

**Do:**

- 1) **Polenergia S.A.**  
ul. Krucza 24/26  
00-526 Warszawa
- 2) **Komisja Nadzoru Finansowego**  
ul. Piękna 20  
00-549 Warszawa

**From:**

- 1) **Mansa Investments sp. z o.o.**  
ul. Krucza 24/26  
00-526 Warsaw
- 2) **Kulczyk Holding S.à r.l.**  
51 Boulevard Grande-Duchesse Charlotte  
1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
- 3) **Dominika Kulczyk**  
PESEL:

**To:**

- 1) **Polenergia S.A.**  
ul. Krucza 24/26  
00-526 Warsaw
- 2) **Polish Financial Supervision Authority**  
ul. Piękna 20  
00-549 Warsaw

**Zawiadomienie**

Działając w imieniu i na rzecz:

- 1) **Mansa Investments sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa, Polska), nr KRS 0000371763 („**Mansa**”);
- 2) **Kulczyk Holding S.à r.l.** z siedzibą w Luksemburgu (adres: Boulevard Grande-Duchesse Charlotte 51, 1331 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga) („**Kulczyk Holding**”); oraz
- 3) **Dominiki Kulczyk** legitymującej się numerem PESEL

na podstawie art. 69a ust. 3 w zw. z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (**Ustawa o Ofercie**),

niniejszym zawiadamiam o zawarciu w dniu 22 września 2023 r. pomiędzy Mansa, jako zastawcą, oraz Santander Bank Polska S.A. jako zastawnikiem, umowy zastawu finansowego, przedmiotem której jest 13.000.000 posiadanych przez Mansa akcji zwykłych na okaziciela spółki **Polenergia S.A.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa, Polska), KRS: 0000026545 („**Spółka**”), stanowiących ok. 19,46% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 13.000.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki

**Notification**

Acting for and on behalf of:

- 1) **Mansa Investments sp. z o.o.** with its registered office in Warsaw (address: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warsaw, Poland), KRS No 0000371763 (“**Mansa**”);
- 2) **Kulczyk Holding S.à r.l.** with its registered office in Luxembourg (address: 51 Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, 1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg) (“**Kulczyk Holding**”); and
- 3) **Dominika Kulczyk** holding PESEL No

pursuant to article 69a(3) in connection with article 69 of act of 29 July 2005 on public offering, the conditions governing the introduction of financial instruments to organized trading, and on public companies (**Public Offering Act**),

I hereby notify of the conclusion on 22 September 2023 between Mansa, as pledger, and Santander Bank Polska S.A., as pledgee, of a financial pledge agreement, the subject of which is 13,000,000 held by Mansa ordinary bearer shares of **Polenergia S.A.**, a company with its registered seat in Warsaw (address: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warsaw, Poland), KRS: 0000026545 (the “**Company**”), constituting approx. 19.46% of the Company's share capital and entitling to 13,000,000 votes at the Company's general meeting constituting

stanowiących ok. 19,46% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („Umowa Zastawu”).

Zgodnie z Umową Zastawu Mansa zachowała możliwości wykonywania prawa głosu z zastawionych akcji.

Kulczyk Holding jest podmiotem dominującym wobec Mansa (bezpośrednio), a Dominika Kulczyk jest podmiotem dominującym wobec Kulczyk Holding (bezpośrednio) i Mansa (pośrednio poprzez Kulczyk Holding) w rozumieniu Ustawy o Ofercie.

Kulczyk Holding oraz Dominika Kulczyk nie posiadali przed zawarciem Umowy Zastawu ani nie posiadają po zawarciu Umowy Zastawu bezpośrednio akcji Spółki.

Mansa działa w porozumieniu z BIF IV Europe Holdings Limited („BIF”) w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 3 listopada 2020 r.

Bezpośrednio przed zawarciem Umowy Zastawu, Mansa posiadała bezpośrednio (a Kulczyk Holding i Dominika Kulczyk pośrednio) 28.617.254 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (z czego 2.200.000 akcji obciążonych zastawem finansowym), stanowiących ok. 42,84% kapitału zakładowego Spółki (akcje obciążone zastawem finansowym stanowiły ok. 3.29% kapitału zakładowego Spółki) oraz uprawniających do 28.617.254 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (z czego akcje obciążone zastawem finansowym uprawniały do 2.200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki) stanowiących ok. 42,84% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (akcje obciążone zastawem finansowym uprawniały do ok. 3,29% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

Bezpośrednio po zawarciu Umowy Zastawu, Mansa posiadała bezpośrednio (a Kulczyk Holding i Dominika Kulczyk pośrednio) 28.617.254 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (z czego 15.200.000 akcji obciążonych zastawami finansowymi), stanowiących ok. 42,84% kapitału zakładowego Spółki (akcje obciążone zastawami finansowymi stanowią ok. 22,75% kapitału zakładowego Spółki) oraz uprawniających do 28.617.254 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (z czego akcje obciążone zastawami finansowymi uprawniają do 15.200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki) stanowiących ok. 42,84% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (akcje obciążone zastawami finansowymi uprawniają do ok. 22,75% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

Poza Mansa, żadne inne podmioty zależne od Kulczyk Holding i Dominiki Kulczyk, jak również żadne podmioty zależne od Mansa, nie posiadają akcji Spółki.

Mansa, Kulczyk Holding oraz Dominika Kulczyk nie są stronami umów, przedmiotem których jest przekazanie

approx. 19.46% of the overall number of votes at the Company's general meeting (“Pledge Agreement”).

Pursuant to the Pledge Agreement, Mansa retained its right to exercise voting rights from the encumbered shares.

Kulczyk Holding is a direct dominant entity of Mansa and Dominika Kulczyk is a dominant entity of Kulczyk Holding (directly) and Mansa (indirectly through Kulczyk Holding) within the meaning of Public Offering Act.

Kulczyk Holding and Dominika Kulczyk did not hold before the conclusion of the Pledge Agreement and do not hold after the conclusion of the Pledge Agreement directly any shares in the Company.

Mansa is acting in concert with BIF IV Europe Holdings Limited („BIF”) within the meaning of article 87(1)(5) of the Public Offering Act on the basis of an investment agreement concluded on 3 November 2020.

Directly before the conclusion of the Pledge Agreement, Mansa held directly (and Kulczyk Holding and Dominika Kulczyk held indirectly) 28,617,254 ordinary bearer shares in the Company (of which 2,200,000 shares encumbered by financial pledge) constituting approx. 42.84% of the share capital of the Company (shares encumbered by financial pledge represented approx. 3.29% of the Company's share capital) and entitling to 28,617,254 votes at the Company's general meeting (of which the shares encumbered by financial pledge entitled to 2,200,000 votes at the Company's general meeting) constituting approx. 42.84% of the overall number of votes at the Company's general meeting (shares encumbered by financial pledge entitled to approx. 3.29% of the overall number of votes at the Company's general meeting).

Directly after the conclusion of the Pledge Agreement Mansa holds directly (and Kulczyk Holding and Dominika Kulczyk hold indirectly) 28,617,254 ordinary bearer shares in the Company (of which 15,200,000 shares encumbered by financial pledges) constituting approx. 42.84% of the share capital of the Company (shares encumbered by financial pledges represent approximately 22.75% of the Company's share capital) and entitling to 28,617,254 votes at the Company's general meeting (shares encumbered by financial pledges entitle to 15,200,000 votes at the Company's general meeting) constituting approx. 42.84% of the overall number of votes at the Company's general meeting (shares encumbered by financial pledges entitle to approx. 22.75% of the overall number of votes at the Company's general meeting).

Except for Mansa, there are no other subsidiaries of Kulczyk Holding or Dominika Kulczyk, as well as there are no subsidiaries of Mansa, who hold shares in the Company.

Mansa, Kulczyk Holding and Dominika Kulczyk are not a party to any agreements on the transfer of voting rights

uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie.

Na dzień zawarcia Umowy Zastawu Mansa posiadała bezpośrednio (a Kulczyk Holding i Dominika Kulczyk pośrednio) 28.617.254 jednostkowych praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii AB Spółki („**Prawa Poboru**”), uprawniających do złożenia zapisu na (nabycia) ok. 4.462.371 akcji zwykłych na okaziciela serii AB Spółki w ramach trwającej na dzień niniejszego zawiadomienia oferty publicznej akcji serii AB Spółki („**Oferta Publiczna**”), które będą uprawniać do ok. 4.462.371 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących ok. 5,78% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (zakładając, że w ramach Oferty Publicznej przydzielone zostaną wszystkie oferowane nowe akcje Spółki (tj. 10.416.667 akcji serii AB) oraz, że akcje te zostaną wyemitowane i wydane inwestorom, którym zostaną przydzielone).

Mansa, Kulczyk Holding oraz Dominika Kulczyk nie posiadają innych niż Prawa Poboru instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b Ustawy o Ofercie.

Łączna suma głosów, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 9 Ustawy o Ofercie, zakładając, że w ramach Oferty Publicznej przydzielone zostaną wszystkie oferowane nowe akcje Spółki (tj. 10.416.667 akcji serii AB) oraz, że akcje te zostaną wyemitowane i wydane inwestorom, którym zostaną przydzielone, jak również, że Mansa obejmie w ramach Oferty Publicznej wszystkie akcje serii AB Spółki, do objęcia których uprawniają posiadane przez Mansa Prawa Poboru (tj. ok. 4.462.371 akcji serii AB) wyniesie 33.079.625 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących ok. 42,84% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, do których Mansa będzie uprawniona bezpośrednio jako bezpośredni posiadacz akcji Spółki, a Kulczyk Holding i Dominika Kulczyk pośrednio jako podmioty dominujące wobec Mansa (z czego akcje, które będą obciążone istniejącymi na datę zawiadomienia zastawami finansowymi uprawniać będą do 15.200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 19,68% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

Niniejsze zawiadomienie zostało sporządzone w dwóch wersjach językowych, polskiej i angielskiej. W przypadku rozbieżności między obu wersjami językowymi wiążąca jest wersja polska.

attached to the shares in the Company within the meaning of article 87(1)(3)(c) of Public Offering Act.

As of the date of conclusion of the Pledge Agreement, Mansa held directly (and Kulczyk Holding and Dominika Kulczyk held indirectly) 28,617,254 pre-emptive subscription rights of series AB shares of the Company (“**Pre-emptive Subscription Rights**”), entitling to subscribe for (acquire) approx. 4,462,371 ordinary series AB shares of the Company in ongoing as at the date hereof public offering of series AB shares of the Company (“**Public Offering**”), which will entitle to approx. 4,462,371 votes at the Company’s general meeting, which will constitute approx. 5.78% of the overall number of votes at the Company’s general meeting (assuming that all the offered new shares of the Company (i.e. 10,416,667 series AB shares) are allotted in the Public Offering and that such shares will be issued and delivered to the investors to whom they will be allotted).

Neither Mansa, Kulczyk Holding nor Dominika Kulczyk hold any other than Pre-emptive Subscription Rights financial instruments referred to in article 69b of Public Offering Act.

The total number of votes referred to in Article 69(4)(9) of the Public Offering Act, assuming that all the offered new shares of the Company (i.e. 10,416,667 series AB shares) are allotted in the Public Offering and that such shares will be issued and delivered to the investors to whom they will be allotted and that Mansa will acquire all shares for which Mansa is entitled to subscribe based on Pre-emptive Subscription Rights held by Mansa (i.e. approx. 4,462,371 series AB shares) will amount to 33,079,625 votes at the Company’s general meeting, which will constitute approx. 42.84% of the overall number of votes at the Company’s general meeting to which Mansa will be entitled directly as the direct holder of shares in the Company, and Kulczyk Holding and Dominika Kulczyk indirectly as Mansa’s dominant entities (of which shares, which will be encumbered by existing as of the date hereof financial pledges will entitle to 15,200,000 votes at the Company’s general meeting, which will constitute approx. 19.68% of the overall number of votes at the Company’s general meeting).

This notification has been prepared in two language versions, Polish and English. In case of any discrepancies between the language versions, Polish language version shall prevail.

**W imieniu i na rzecz / for and on behalf of:**

Mansa / Kulczyk Holding / Dominika Kulczyk

**Marek Kłeczek**

*Pełnomocnik / Attorney-in-fact*