

PROTOKÓŁ
ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY OBLIGACJI SERII A
WYEMITOWANYCH PRZEZ POENERGIA S.A.

Zgromadzenie Obligatariuszy otworzył członek Zarządu Emitenta – pan Piotr Sujecki, który stwierdził, że na dzień 5 grudnia 2025 r. na godz. 10:00 zostało zwołane przez Zarząd spółki Polenergia Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026545, której akta rejestrowe przechowywane są przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 154.437.826 zł w pełni opłaconym (**Emitent**), w siedzibie Emitenta, Zgromadzenie Obligatariuszy (**Zgromadzenie Obligatariuszy**) obligacji serii A, wyemitowanych przez Emitenta (**Obligacje**).

Porządek Zgromadzenia Obligatariuszy jest następujący:

1. otwarcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
2. wybór przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy;
3. sporządzenie i podpisanie przez przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy listy obecności;
4. sprawdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy i jego zdolności do podejmowania uchwał;
5. przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy;
6. podjęcie uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy, zgodnie z którą wystąpienie określonych zdarzeń nie będzie uprawniało posiadaczy Obligacji (**Obligatariusze**) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji; oraz
7. zamknięcie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

W tym miejscu otwierający Zgromadzenie Obligatariuszy pan Piotr Sujecki wskazał, że zarząd Emitenta na podstawie art. 62 ust. 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oświadcza, że skorygowana wartość nominalna Obligacji wynosi 750.000.000 PLN. Oświadczenie zostało udostępnione do wglądu uczestnikom Zgromadzenia Obligatariuszy.

Do punktów 2-4 porządku obrad:

Otwierający Zgromadzenie zaproponował kandydaturę pana Łukasza Walczyny na funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia. Innych kandydatur nie zgłoszono.

Otwierający Zgromadzenie pan Piotr Sujecki zaproponował podjęcie następującej uchwały:

UCHWAŁA NR 1

**ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY OBLIGACJI SERII A WYEMITOWANYCH PRZEZ
POENERGIA S.A. Z DNIA 5 GRUDNIA 2025 R.**

„Zgromadzenie Obligatariuszy wybiera Łukasza Walczynę na przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy (**Przewodniczący Zgromadzenia**) odbywającego się w dniu 5 grudnia 2025 r. Zgromadzenie

Obligatariuszy nie sprzeciwia się wybraniu na Przewodniczącego Zgromadzenia osoby nie będącej obligatariuszem Obligacji.”

Otwierający Zgromadzenie pan Piotr Sujecki stwierdził, że uchwała została przyjęta. Na jedną Obligację przypada 1 głos. Łącznie oddano 448.207 ważnych głosów, co stanowi 59,76 % skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Za uchwałą oddano 448.207 głosów, głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” nie oddano.

Pan Łukasz Walczyna wybór na Przewodniczącego Zgromadzenia przyjął. Przewodniczący Zgromadzenia sporządził i podpisał listę obecności (**Lista Obecności**), a następnie stwierdził, że Zgromadzenie zostało prawidłowo zwołane poprzez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej Emitenta dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia.

Na podstawie Listy Obecności Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że na Zgromadzeniu Obligatariuszy reprezentowane jest 68,13% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy są obecni przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (Microsoft Teams) oraz że Zgromadzenie Obligatariuszy jest zdolne do podejmowania uchwał postawionych na porządku obrad.

Do punktu 5 porządku obrad:

Przewodniczący Zgromadzenia poinformował o następującym porządku obrad:

1. otwarcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
2. wybór przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy;
3. sporządzenie i podpisanie przez przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy listy obecności;
4. sprawdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy i jego zdolności do podejmowania uchwał;
5. przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy;
6. podjęcie uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy, zgodnie z którą wystąpienie określonych zdarzeń nie będzie uprawniało Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji;
7. zamknięcie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że Porządek obrad został jest tożsamy z porządkiem obrad wskazanym w ogłoszeniu z dnia 14 listopada 2025 r. dotyczącym zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.

Do punktu 6 porządku obrad:

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował podjęcie następującej uchwały:

UCHWAŁA NR 2

ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY OBLIGACJI SERII A WYEMITOWANYCH PRZEZ POLENERGIA S.A. Z DNIA 5 GRUDNIA 2025 R.

- „1. Na podstawie punktu 9.1.3 warunków emisji obligacji serii A z dnia 4 października 2024 r. (**Warunki Emisji**) (**Obligacje**) Zgromadzenie Obligatariuszy, podejmując niniejszą uchwałę (**Uchwała**), postanawia, że nie wyraża zgody na skorzystanie przez posiadaczy obligacji z Opcji Wcześniejszego

Wykupu w przypadku wystąpienia zdarzenia polegającego na zaprzestaniu prowadzenia przez Emitenta, w całości lub w części, swojej Podstawowej Działalności Gospodarczej, w zakresie:

- (a) wytwarzania energii z gazu i czystych paliw, w tym rozwoju technologii wodorowych (obejmujących m.in. jego wytwarzanie i magazynowanie);
- (b) elektromobilności; oraz
- (c) energetyki rozproszonej.

2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

3. Pojęcia pisane wielką literą w Uchwale, poza pojęciami zdefiniowanymi w Uchwale, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

4. Za Uchwałą oddano 511.007 głosów, przeciw Uchwale nie oddano głosów, głosów wstrzymujących się oddano nie oddano, w związku z czym Uchwała została przyjęta.”

Przewodniczący Zgromadzenia udzielił głosu przedstawicielom Emitenta oraz Obligatariuszom, którzy nie skorzystali z prawa do swobodnej wypowiedzi i zadawania pytań.

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została przyjęta. Na jedną Obligację przypada 1 głos. Łącznie oddano 511.007 ważnych głosów, co stanowi 68,13% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Za uchwałą oddano 511.007 głosów, głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” nie oddano.

Do punktu 7 porządku obrad:

Przewodniczący Zgromadzenia udzielił głosu Obligatariuszom. W trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy nie zgłoszono sprzeciwów.

Wobec wyczerpania porządku obrad, Przewodniczący Zgromadzenia zamknął obrady Zgromadzenia Obligatariuszy.

Do niniejszego protokołu załączono Listę Obecności, w tym listę Obligatariuszy głosujących przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, oraz oświadczenie zarządu Emitenta w przedmiocie skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji.

Podpisy:

Przewodniczący Zgromadzenia
Obligatariuszy:
Łukasz Walczyna

[Podpis w oryginale protokołu]

Protokolant:
Tomasz Kawczyński

[Podpis w oryginale protokołu]

Lista Obecności na Zgromadzeniu Obligatariuszy
Obligacji serii A wyemitowanych przez Polenergia S.A.
zwołanym na dzień 5 grudnia 2025 r.

L.p.	Uprawniony Obligatariusz	Liczba Obligacji posiadanych przez Obligatariusza	Liczba głosów posiadanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy	Wskazanie, przez kogo jest reprezentowany Obligatariusz	Podpis	Sposób wzięcia udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy
1.	Nazwa (firma): AMUNDI PARASOŁOWY FIO AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR Siedziba: WARSZAWA	27.000 Obligacji o wartości nominalnej 27.000.000 PLN	27.000 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
2.	Nazwa (firma): AMUNDI PARASOŁOWY FIO AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY Siedziba: WARSZAWA	2.070 Obligacji o wartości nominalnej 2.070.000 PLN	2.070 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
3.	Nazwa (firma): QUERCUS PARASOŁOWY SFIO	20.050 Obligacji o wartości nominalnej 20.050.000 PLN	20.050 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków

	SUBFUNDUSZ QUERCUS DŁUŻNY KRÓTKOTERMINOWY Siedziba: WARSZAWA			Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]		komunikacji elektronicznej.
4.	Nazwa (firma): QUERCUS PARASOŁOWY SFIO SUBFUNDUSZ QUERCUS AKUMULACJI KAPITAŁU Siedziba: WARSZAWA	42.750 Obligacji o wartości nominalnej 42.750.000 PLN	42.750 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
5.	Nazwa (firma): ALLIANZ POLSKA DOBROWOLNY FUNDUSZ EMERYTALNY Siedziba: WARSZAWA	1.200 Obligacji o wartości nominalnej 1.200.000 PLN	1.200 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
6.	Nazwa (firma): ALLIANZ POLSKA OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY Siedziba: WARSZAWA	93.000 Obligacji o wartości nominalnej 93.000.000 PLN	93.000 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
7.	Nazwa (firma): GENERALI FUNDUSZE FIO SUBFUNDUSZ GENERALI KORONA OBLIGACJI UNIWERSALNY	13.313 Obligacji o wartości nominalnej 13.313.000 PLN	13.313 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków

	Siedziba: WARSZAWA			Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]		komunikacji elektronicznej.
8.	Nazwa (firma): GENERALI FUNDUSZE FIO SUBFUNDUSZ GENERALI OBLIGACJI KRÓTKOTERMINOWY Siedziba: WARSZAWA	13.277 Obligacji o wartości nominalnej 13.277.000 PLN	13.277 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
9.	Nazwa (firma): GENERALI FUNDUSZE SFIO SUBFUNDUSZ GENERALI OBLIGACJI UNIWERSALNY PLUS Siedziba: WARSZAWA	1.450 Obligacji o wartości nominalnej 1.450.000 PLN	1.450 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
10.	Nazwa (firma): GOLDMAN SACHS SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY – GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH Siedziba: WARSZAWA	5.400 Obligacji o wartości nominalnej 5.400.000 PLN	5.400 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
11.	Nazwa (firma): GOLDMAN SACHS SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY –	1.000 Obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 PLN	1.000 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków

	GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ TOTAL RETURN Siedziba: WARSZAWA			Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]		komunikacji elektronicznej.
12.	Nazwa (firma): GOLDMAN SACHS SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY – GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ OBLIGACJI PLUS Siedziba: WARSZAWA	11.500 Obligacji o wartości nominalnej 11.500.000 PLN	11.500 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
13.	Nazwa (firma): GOLDMAN SACHS PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY- GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ KROTKOTERMINOWY OBLIGACJI Siedziba: WARSZAWA	15.000 Obligacji o wartości nominalnej 15.000.000 PLN	15.000 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
14.	Nazwa (firma): INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INVESTOR ZRÓWNOWAŻONY Siedziba: WARSZAWA	1.700 Obligacji o wartości nominalnej 1.700.000 PLN	1.700 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
15.	Nazwa (firma): INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ	3.000 Obligacji o wartości nominalnej 3.000.000 PLN	3.000 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków

	INVESTOR ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO Siedziba: WARSZAWA			Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]		komunikacji elektronicznej.
16.	Nazwa (firma): INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INVESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY Siedziba: WARSZAWA	23.250 Obligacji o wartości nominalnej 23.250.000 PLN	23.250 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
17.	Nazwa (firma): INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INVESTOR OBLIGACJI UNIWERSALNY Siedziba: WARSZAWA	2.457 Obligacji o wartości nominalnej 2.457.000 PLN	2.457 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
18.	Nazwa (firma): INVESTOR PARASOL SFIO SUBFUNDUSZ INVESTOR AKUMULACJI KAPITAŁU Siedziba: WARSZAWA	50 Obligacji o wartości nominalnej 50.000 PLN	50 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
19.	Nazwa (firma): INVESTOR PARASOL SFIO SUBFUNDUSZ INVESTOR KONSERWATYWNY	2.000 Obligacji o wartości nominalnej 2.000.000 PLN	2.000 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków

	Siedziba: WARSZAWA			Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]		komunikacji elektronicznej.
20.	Nazwa (firma): BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO Siedziba: WARSZAWA	141.540 Obligacji o wartości nominalnej 141.540.000 PLN	141.540 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
21.	Nazwa (firma): BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. Siedziba: WARSZAWA	90.000 Obligacji o wartości nominalnej 90.000.000 PLN	90.000 głosów	Imię i nazwisko: [Wskazane w oryginale listy obecności] Stanowisko: Pełnomocnik Miejsce zamieszkania: [Wskazane w oryginale listy obecności]	[W oryginale listy obecności]	Udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Razem:	511.007 sztuk z 750.000 sztuk	511.007 głosów z 750.000 głosów
---------------	-------------------------------	---------------------------------

Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy:

Łukasz Walczyna

[Podpis w oryginale listy obecności]

Warszawa, 5 grudnia 2025 r.

**OŚWIADCZENIE ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO EMITANTA O SKORYGOWANEJ
ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ OBLIGACJI**

Na podstawie art. 62 ust. 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oświadczamy, że na dzień zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii A, wyemitowanych w dniu 16 października 2025 r. przez Polenergia Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026545, której akta rejestrowe przechowywane są przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 154.437.826 zł w pełni opłaconym, posiadających kod ISIN PLO049800017, tj. na 5 grudnia 2025 r. skorygowana łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 750.000.000 PLN.

Adam Mariusz Purwin

Prezes Zarządu



Andrzej Filip Wojciechowski

Pierwszy Wiceprezes Zarządu



Piotr Tomasz Sujecki

Drugi Wiceprezes Zarządu



Łukasz Buczyński

Członek Zarządu

