

**PLAN POŁĄCZENIA SPÓLEK
POENERGIA OBRÓT S.A.**

I

POENERGIA SPRZEDAŻ SP. Z O.O.

**na podstawie artykułu 492 § 1 punkt 1 Kodeksu spółek handlowych
(łączenie się przez przejęcie)**

Niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) został uzgodniony i sporządzony przez Zarządy spółek Polenergia Obrót S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Zarządy łączących się spółek uzgodniły, że połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. na spółkę Polenergia Obrót S.A. („Połączenie”) na następujących zasadach:

1. FORMA PRAWNA, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ Z ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓLEK ORAZ SPOSÓB ŁĄCZENIA

1.1 Spółka przejmująca:

Polenergia Obrót S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000043658, NIP: 5262098617, nr REGON: 012789596, kapitał zakładowy: 15 102 069,00 zł, wpłacony w całości („**Spółka Przejmująca**”).

1.2 Spółka przejmowana:

Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000843521, NIP: 7010985596, nr REGON: 386199637, kapitał zakładowy: 10 000 000,00 zł („**Spółka Przejmowana**”).

1.3 Sposób łączenia

Połączenie nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca przyzna jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej - łączenie się przez przejęcie, zgodnie z artykułem 492 § 1 punkt 1) KSH.

Z dniem połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (art. 494 KSH), zaś Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego z dniem wykreślenia jej z rejestru (art. 493 KSH).

2. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT PIENIĘŻNYCH

W zamian za 1 (jeden) udział w Spółce Przejmowanej jej jedyny wspólnik – Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,

nr KRS: 0000026545, NIP: 5261888932, nr REGON: 012693488, kapitał zakładowy w wysokości: 154 437 826,00 zł, wpłacony w całości („Wspólnik”) otrzyma 3,5 akcji Spółki Przejmującej. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej wynosi zatem 1: 3,5. W związku z wymianą udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej nie wystąpią dopłaty pieniężne.

Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej został ustalony w oparciu o określenie wartości obu spółek oraz przy uwzględnieniu liczby udziałów istniejących aktualnie w Spółce Przejmowanej (10 000) oraz liczby akcji istniejących aktualnie w Spółce Przejmującej (296 119). Wartość 1 (jednego) udziału Spółki Przejmowanej wynosi 3 929,99 zł, natomiast wartość 1 (jednej) akcji Spółki Przejmującej wynosi 1 125,57 zł.

3. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

W związku z połączeniem wyemitowane będzie 35 000 akcji Spółki Przejmującej o łącznej wartości nominalnej 1 785 000,00 zł oraz o łącznej cenie emisyjnej wynoszącej 39 394 950,00 zł (tj. 1 125,57 zł za jedną akcję). Właścicielem wszystkich akcji wyemitowanych w ramach Połączenia stanie się Wspólnik.

4. DZIEŃ, OD KTÓREGO NOWE AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU

Akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej wydane Wspólnikowi w zamian za udziały w Spółce Przejmowanej uprawniać będą do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej począwszy od dnia wpisu Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego („Dzień Połączenia”).

5. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą żadnych szczególnych praw wspólnikom ani osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

6. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW I INNYCH OSÓB

Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą żadnych szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek ani dla innych osób uczestniczących w Połączeniu.

7. PRZESŁANKI POŁĄCZENIA

Uzasadnieniem dla Połączenia są względy ekonomiczne. Przewidywanym skutkiem Połączenia ma być ujednolicenie i poprawa atrakcyjności oferowanych produktów sprzedażowych, redukcja kosztów poprzez optymalizację procedur sprzedażowych, uproszczenie i zwiększenie efektywności zarządzania, wyeliminowanie zdublowanych funkcji oraz zwiększenie transparentności finansowej.

Informacja dot. przyczyn Połączenia stanowi załącznik do niniejszego Planu Połączenia.

8. USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej zostało dokonane w oparciu o wycenę przygotowaną przez IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. Sp. k. wg stanu na dzień 1 czerwca 2025 roku.

Oświadczenia o stanie księgowym łączących się Spółek zostały przygotowane w oparciu o bilanse sporządzone na dzień 1 czerwca 2025 roku i stanowią one załączniki do niniejszego Planu Połączenia.

9. BRAK OBOWIĄZKU ZGŁOSZENIA ZAMIARU KONCENTRACJI

Zamiar połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą nie podlega obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów – wyłączenie obowiązku zgłoszenia zamiaru koncentracji zgodnie z art. 14 punkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1616 z późn. zm.).

10. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

Załącznikami do niniejszego Planu Połączenia są następujące dokumenty:

- 1) Projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej o Połączeniu;
- 2) Projekt uchwały zgromadzenia wspólników Spółki Przejmowanej o Połączeniu;
- 3) Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej w związku z Połączeniem;
- 4) Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej;
- 5) Oświadczenia zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej na cele Połączenia;
- 6) Informacja dot. przyczyn Połączenia.

Na podstawie artykułu 498 KSH Zarządy spółek Polenergia Obrót S.A. i Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. uzgodniły plan połączenia o powyższej treści.

Zarząd Polenergia Obrót S.A.

**Marek
Krzysteczko**

Elektronicznie podpisany
przez Marek Krzysteczko
Data: 2025.07.30
22:25:29 +02'00'

Marek Krzysteczko
Prezes Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Zarząd Polenergia Sprzedaż sp. z o.o.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Robert Rutowicz
Data: 2025.07.30 23:22:38 CEST

Robert Rutowicz
Wiceprezes Zarządu
Polenergia Sprzedaż sp. z o.o.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marcin Gwarda
Data: 2025.07.30 22:35:38 CEST

Marcin Gwarda
Członek Zarządu Polenergia Obrót S.A.

**Załącznik nr 1
do Planu Połączenia
spółki Polenergia Obrót S.A. (Spółka Przejmująca)
ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)**

Projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej:

**Uchwała Nr 1
nadzwyczajnego walnego zgromadzenia
Polenergia Obrót S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia _____ roku
o połączeniu spółki Polenergia Obrót S.A. ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o.**

§ 1

Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) i art. 506 § 1 i 4 KSH w związku z art. 499 § 2 pkt 1) KSH, nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki Polenergia Obrót S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmująca**”) niniejszym postanawia o połączeniu Spółki Przejmującej ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000843521 („**Spółka Przejmowana**”).

Połączenie nastąpi przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w trybie określonym w artykule 492 § 1 pkt 1) KSH, w zamian za akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, które zostaną przyznane jednemu wspólnikowi łączących się spółek, tj. Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000026545.

W wyniku połączenia nie przyznaje się żadnych szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek, ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

§ 2

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki Przejmującej niniejszym wyraża zgodę na plan połączenia uzgodniony przez Zarządy łączących się spółek w dniu 30 lipca 2025 roku („**Plan Połączenia**”).

§ 3

W związku z połączeniem, nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki Przejmującej postanawia podwyższyć kapitał zakładowy w następujący sposób:

1. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostaje podwyższony z kwoty 15 102 069,00 (piętnaście milionów sto dwa tysiące sześćdziesiąt dziewięć) złotych, o kwotę 1 785 000,00 (jeden milion siedemset osiemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, tj. do kwoty 16 887 069,00 (szesnaście milionów osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćdziesiąt dziewięć) złotych w drodze emisji 35 000 (trzydzieści pięć tysięcy) akcji serii E o numerach „E 00 001” – „E 35 000” o wartości nominalnej 51,00 (pięćdziesiąt jeden) złotych każda („**Akcje Połączeniowe**”).
2. Wszystkie Akcje Połączeniowe są imienne, a cena emisyjna każdej akcji wynosi 1 125,57 (jeden tysiąc sto dwadzieścia pięć i 57/100) złotych.
3. Wszystkie Akcje Połączeniowe zostają przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. spółce Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000026545) w ten sposób, że w zamian za 10 000 (dziesięć tysięcy) udziałów Spółki Przejmowanej Polenergia S.A. otrzyma 35 000 (trzydzieści pięć tysięcy) akcji Spółki Przejmującej. W związku

- z połączeniem nie będą realizowane dopłaty.
4. Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia połączenia.

§ 4

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki Przejmującej niniejszym:

- 1) postanawia zmienić statut Spółki Przejmującej zgodnie z treścią załącznika nr 3 do Planu Połączenia, tj. w ten sposób, że zmienia § 4 ust. 1 Statutu Spółki Przejmującej poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia:

„§ 4

Kapitał zakładowy

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16 887 069 (szesnaście milionów osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćdziesiąt dziewięć) złotych i dzieli się na 331 119 (trzysta trzydzieści jeden tysięcy sto dziewiętnaście) akcji imiennych, zwykłych o wartości nominalnej 51 (pięćdziesiąt jeden) złotych każda, w tym:*
 - 1) 200 000 (dwieście tysięcy) akcji serii A;
 - 2) 67 000 (sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji serii B;
 - 3) 28 919 (dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset dziewiętnaście) akcji serii C;
 - 4) 200 (dwieście) akcji serii D;
 - 5) 35 000 (trzydzieści pięć tysięcy) akcji serii E.”
- 2) ustala tekst jednolity statutu Spółki Przejmującej, uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą walnego zgromadzenia zaprotokołowaną w niniejszym akcie, w następującym brzmieniu:
[tekst jednolity statutu spółki – zgodnie z projektem stanowiącym załącznik nr 3 do Planu Połączenia]

Powyższy projekt uchwały zostaje uzgodniony na potrzeby połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

Zarząd Polenergia Obrót S.A.

**Marek
Krzysteczko**

Elektronicznie
podpisany przez Marek
Krzysteczko
Data: 2025.07.30
22:27:45 +02'00'

Marek Krzysteczko
Prezes Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Zarząd Polenergia Sprzedaż sp. z o.o.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Robert Rutowicz
Data: 2025.07.30 23:22:45 CEST

Robert Rutowicz
Wiceprezes Zarządu Polenergia
Sprzedaż sp. z o.o.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marcin
Gwarda
Data: 2025.07.30 22:56:18 CEST

Marcin Gwarda
Członek Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Załącznik nr 2
do Planu Połączenia
spółki Polenergia Obrót S.A. (Spółka Przejmująca)
ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)

Projekt uchwały zgromadzenia wspólników Spółki Przejmowanej:

Uchwała Nr 1
nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników
Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
z dnia _____ roku
o połączeniu spółki Polenergia Obrót S.A. ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o.

§ 1

Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) i art. 506 § 1 i 4 KSH w związku z art. 499 § 2 pkt 1) KSH, nadzwyczajne zgromadzenie wspólników spółki Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmowana**”) niniejszym postanawia o połączeniu Spółki Przejmowanej ze spółką Polenergia Obrót S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000043658 („**Spółka Przejmująca**”).

Połączenie nastąpi przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w trybie określonym w artykule 492 § 1 pkt 1) KSH, w zamian za akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, które zostaną przyznane jednemu wspólnikowi łączących się spółek, tj. Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000026545.

W wyniku połączenia nie przyznaje się żadnych szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek, ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

§ 2

Nadzwyczajne zgromadzenie wspólników Spółki Przejmowanej niniejszym wyraża zgodę na plan połączenia uzgodniony przez Zarządy łączących się spółek w dniu 30 lipca 2025 roku („**Plan Połączenia**”).

§ 3

W wyniku połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony na następujących zasadach:

1. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 15 102 069,00 (piętnaście milionów sto dwa tysiące sześćdziesiąt dziewięć) złotych, o kwotę 1 785 000,00 (jeden milion siedemset osiemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, tj. do kwoty 16 887 069 (szesnaście milionów osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćdziesiąt dziewięć) złotych w drodze emisji 35 000 (trzydzieści pięć tysięcy) akcji serii E o numerach „E 00 001” – „E 35 000” o wartości nominalnej 51 (pięćdziesiąt jeden) złotych każda („**Akcje Połączeniowe**”).
2. Wszystkie Akcje Połączeniowe będą imienne, a cena emisyjna każdej akcji wynosić będzie 1 125,57 (jeden tysiąc sto dwadzieścia pięć i 57/100) złotych.
3. Wszystkie Akcje Połączeniowe zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. spółce Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000026545) w ten sposób, że w zamian za 10 000 (dziesięć tysięcy) udziałów Spółki Przejmowanej Polenergia S.A. otrzyma 35 000 (trzydzieści pięć tysięcy) akcji Spółki Przejmującej. W związku

- z połączeniem nie będą realizowane dopłaty.
4. Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia połączenia.

§ 4

Nadzwyczajne zgromadzenie wspólników Spółki Przejmowanej niniejszym wyraża zgodę na brzmienie i zmiany statutu Spółki Przejmującej określone w Planie Połączenia.

Powyższy projekt uchwały zostaje uzgodniony na potrzeby połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

Zarząd Polenergia Obrót S.A.

Zarząd Polenergia Sprzedaż sp. z o.o.

**Marek
Krzysteczko**

Elektronicznie podpisany
przez Marek Krzysteczko
Data: 2025.07.30
22:28:58 +02'00'

Marek Krzysteczko
Prezes Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Robert Rutowicz
Data: 2025.07.30 23:22:56 CEST

Robert Rutowicz
Wiceprezes Zarządu Polenergia
Sprzedaż sp. z o.o.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marcin Gwarda
Data: 2025.07.30 22:30:53 CEST

Marcin Gwarda
Członek Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Załącznik nr 3
do Planu Połączenia
spółki Polenergia Obrót S.A. (Spółka Przejmująca)
ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)

Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej w związku z Połączeniem

Planowane połączenie spółki Polenergia Obrót S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmująca**”) ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmowana**”) nastąpi przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, w zamian za akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, które zostaną przyznane jednemu wspólnikowi łączących się spółek, tj. Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000026545. W związku z połączeniem dojdzie zatem do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, co wymagać będzie odzwierciedlenia w statucie.

W konsekwencji, aktualny statut Spółki Przejmującej udokumentowany aktem notarialnym nr Rep. A nr 4319/2024 sporządzonym 27 maja 2024 r. przez notariusza w Warszawie Beatę Wiśniewską zostanie zmieniony w następujący sposób:

- 1) **§ 4 ust. 1 Statutu Spółki Przejmującej zostanie zmieniony poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia:**

„§ 4
Kapitał zakładowy

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16 887 069 (szesnaście milionów osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćdziesiąt dziewięć) złotych i dzieli się na 331 119 (trzysta trzydzieści jeden tysięcy sto dziewiętnaście) akcji imiennych, zwykłych o wartości nominalnej 51 (pięćdziesiąt jeden) złotych każda, w tym:*
- 1) 200 000 (dwieście tysięcy) akcji serii A;
 - 2) 67 000 (sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji serii B;
 - 3) 28 919 (dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset dziewiętnaście) akcji serii C;
 - 4) 200 (dwieście) akcji serii D;
 - 5) 35 000 (trzydzieści pięć tysięcy) akcji serii E.”
- 2) **ustalony zostanie tekst jednolity statutu Spółki Przejmującej, uwzględniający zmiany, o których mowa w punkcie 1) powyżej, w następującym brzmieniu:**

STATUT
POLENERGIA OBRÓT SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
(tekst jednolity)

§ 1
Firma Spółki

Firma Spółki brzmi: Polenergia Obrót Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy: Polenergia Obrót S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 2
Siedziba

Siedzibą Spółki jest Warszawa. -----

§ 3

Przedmiot działania Spółki

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w kraju i za granicą. -----
2. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
 - 1) 05.10.Z – Wydobywanie węgla kamiennego, -----
 - 2) 05.20.Z – Wydobywanie węgla brunatnego (lignitu), -----
 - 3) 06.10.Z – Górnictwo ropy naftowej, -----
 - 4) 06.20.Z – Górnictwo gazu ziemnego, -----
 - 5) 09.10.Z – Działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, -----
 - 6) 09.90.Z – Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie, --
 - 7) 35.11.Z – Wytwarzanie energii elektrycznej, -----
 - 8) 35.12.Z – Przesyłanie energii elektrycznej, -----
 - 9) 35.13.Z – Dystrybucja energii elektrycznej, -----
 - 10) 35.14.Z – Handel energią elektryczną, -----
 - 11) 35.21.Z – Wytwarzanie paliw gazowych, -----
 - 12) 35.22.Z – Dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym, -----
 - 13) 35.23.Z – Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym, -----
 - 14) 41.10.Z – Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, -
 - 15) 41.20.Z – Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych, -----
 - 16) 42.21.Z – Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych, -
 - 17) 42.22.Z – Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych, -----
 - 18) 42.99.Z – Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane, -----
 - 19) 46.90.Z – Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, -----
 - 20) 49.50.A – Transport rurociągami paliw gazowych, -----
 - 21) 49.50.B – Transport rurociągowy pozostałych towarów, -----
 - 22) 52.10.A – Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych, -----
 - 23) 64.20.Z – Działalność holdingów finansowych, -----
 - 24) 64.91.Z – Leasing finansowy, -----
 - 25) 64.92.Z – Pozostałe formy udzielania kredytów, -----
 - 26) 64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
 - 27) 66.12.Z – Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych, -----
 - 28) 66.19.Z – Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
 - 29) 68.10.Z – Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, -----
 - 30) 68.20.Z – Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, ----
 - 31) 68.31.Z – Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, -----
 - 32) 68.32.Z – Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie, -----
 - 33) 70.22.Z – Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, -----
 - 34) 82.99.Z – Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana. -----
3. Spółka może tworzyć oddziały krajowe i zagraniczne, filie i przedstawicielstwa, przystępować do spółek, spółdzielni oraz innych organizacji gospodarczych oraz może nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach. -----
4. Spółka może prowadzić jakąkolwiek działalność w ramach swego przedmiotu działania, która wymaga zezwolenia lub koncesji po uprzednim otrzymaniu wspomnianego zezwolenia czy koncesji. -----

§ 3a

(uchylony)-----

§ 4

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16 887 069 (szesnaście milionów osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćdziesiąt dziewięć) złotych i dzieli się na 331 119 (trzysta trzydzieści jeden tysięcy sto dziewiętnaście) akcji imiennych, zwykłych o wartości nominalnej 51 (pięćdziesiąt jeden) złotych każda, w tym: -----
 - 1) 200 000 (dwieście tysięcy) akcji serii A;-----
 - 2) 67 000 (sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji serii B;-----
 - 3) 28 919 (dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset dziewiętnaście) akcji serii C; -----
 - 4) 200 (dwieście) akcji serii D; -----
 - 5) 35 000 (trzydzieści pięć tysięcy) akcji serii E. -----
2. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony poprzez emisję nowych akcji i pokryty wkładami niepieniężnymi lub gotówką lub poprzez przeniesienie kwot z kapitału zapasowego do kapitału zakładowego.-----

§ 5

Akcje

1. Akcje Spółki są imienne i zbywalne.-----
2. Zbycie lub obciążenie akcji Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa w nabywaniu akcji przeznaczonych do zbycia. Zbycie akcji między akcjonariuszami nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----
4. Przy zbywaniu akcji zastosowanie ma następująca procedura: -----
 - 4.1. Akcjonariusz zamierzający zbyć swoje akcje informuje o swoim zamiarze Zarząd w formie pisemnego zawiadomienia określającego liczbę akcji przeznaczonych na sprzedaż oraz ich cenę.-----
 - 4.2. Zarząd Spółki niezwłocznie informuje pozostałych akcjonariuszy o zamiarze sprzedaży akcji, przesyłając do nich stosowne zawiadomienie.-----
 - 4.3. Jeżeli uprawnieni akcjonariusze w ciągu 14 dni roboczych licząc od daty otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w pkt. 4.2., nie złożą Zarządowi Spółki deklaracji nabycia akcji, oznacza to, że rezygnują z przysługującego im prawa pierwszeństwa nabycia akcji.-----
 - 4.4. Zarząd Spółki, po otrzymaniu deklaracji nabycia akcji w ramach prawa pierwszeństwa określa liczbę akcji przysługujących do nabycia poszczególnym akcjonariuszom, proporcjonalnie do liczby dotychczas posiadanych akcji, jeżeli deklaracje zakupu przekraczają oferowaną do sprzedaży liczbę akcji. Zarząd Spółki zawiadamia akcjonariuszy o liczbie przysługujących im do nabycia akcji w terminie 7 dnia od daty otrzymania deklaracji nabycia.-----
 - 4.5. Akcjonariusze nabywający akcje w ramach prawa pierwszeństwa są zobowiązani zawrzeć stosowną umowę kupna akcji w ciągu trzech tygodni od otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w pkt. 4.4. Nabycie akcji w ramach wykonania prawa pierwszeństwa następuje po cenie uzgodnionej pomiędzy akcjonariuszami.-----
 - 4.6. W przypadku, gdy dotychczasowi akcjonariusze zrezygnowali z prawa pierwszeństwa nabycia akcji lub też nie zostały zawarte umowy, o których mowa w pkt. 4.5., akcjonariusz, o którym mowa w pkt. 4.1. jest zobowiązany do wskazania Spółce osoby nabywcy, celem uzyskania zgody, o której mowa w § 5 ust. 2.-----
5. W przypadku nie wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na zbycie akcji Spółki na rzecz nabywcy, o którym mowa w ust. 4.6., Rada Nadzorcza jest zobowiązana do wskazania innego nabywcy. Termin do wskazania innego nabywcy wynosi 7 dni, licząc od dnia, w którym Rada Nadzorcza odmówiła zgody na zbycie akcji, przy czym nie może być on jednak dłuższy niż dwa miesiące od dnia zgłoszenia zamiaru zbycia akcji.-----
6. W przypadku wskazania przez Radę Nadzorczą nabywcy akcji, cena, po której następuje zbycie, powinna odpowiadać cenie wskazanej w zawiadomieniu, o którym mowa w ust. 4.1. Termin do zapłaty za akcje nie może być dłuższy niż dwa tygodnie od dnia zawarcia umowy z nabywcą wskazanym przez Radę Nadzorczą.-----
7. Akcje Spółki mogą być umorzone. Sposób, procedura, warunki oraz terminy umorzenia

będą za każdym razem określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----

§ 6

Organy Spółki

Organami Spółki są:-----

- Zarząd,-----
- Rada Nadzorcza,-----
- Walne Zgromadzenie.-----

§ 7

Skład Zarządu

1. Zarząd Spółki składa się z jednego do trzech członków powoływanych na okres wspólnej kadencji. Liczbę członków Zarządu danej kadencji określa Rada Nadzorcza. Kadencja członków Zarządu trwa trzy lata.-----
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Każdy członek Zarządu może zostać powołany na kolejną kadencję.-----
3. Członek Zarządu lub cały Zarząd może zostać odwołany przed upływem kadencji.-----

§ 7a

Uchwały Zarządu

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-----
2. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.-----
3. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.-----
4. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane bez zwoływania posiedzenia – w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały, o których mowa w zdaniu poprzedzającym są ważne, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz jeżeli za przyjęciem uchwały wypowie się w tym trybie bezwzględna większość wszystkich członków Zarządu.-----
5. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu.-----
6. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, zwołuje posiedzenia Zarządu i im przewodniczy. W przypadku braku, nieobecności lub innej niedostępności Prezesa Zarządu jego uprawnienia wykonuje upoważniony przez niego członek Zarządu.-----

§ 8

Zadania Zarządu

1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.-----
2. Jakiegokolwiek kwestie związane z przedmiotem działalności Spółki, jeśli nie są zastrzeżone Kodeksem spółek handlowych lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.-----
- 2¹. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.-----
3. Zarząd może ustanawiać pełnomocników, a za zgodą Rady Nadzorczej udzielać prokury.-----
4. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Zarząd określa Regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.-----

§ 9

Reprezentacja Spółki

W przypadku Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki, w tym składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem lub pełnomocnikiem.-----

§ 10

Zasady zatrudnienia Zarządu

1. Rada Nadzorcza ustanawia zasady zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu.-----
2. Umowy o pracę z członkami Zarządu zawierane będą w imieniu Spółki przez

przedstawiciela Rady Nadzorczej wyznaczonego uchwałą spośród jej członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.-----

§ 11

Skład Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do sześciu członków.-----
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej Kadencji.-----
3. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata.-----
4. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.---

§ 12

Przewodniczący Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może wybrać ze swojego grona Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. ----
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej kieruje pracami Rady Nadzorczej, w tym zwołuje jej posiedzenia oraz przewodniczy im. W przypadku jego braku, nieobecności lub innej niedostępności uprawnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej wykonuje Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony przez Przewodniczącego.-----

§ 13

Zwoływanie posiedzeń Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza będzie odbywać posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz w każdym kwartale roku obrotowego.-----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się przez zaproszenia wysyłane za pośrednictwem poczty elektronicznej co najmniej 7 (siedem) dni przed wyznaczonym terminem posiedzenia. Krótszy termin jest dopuszczalny w sprawach nagłych, pod warunkiem, że żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu (w formie dokumentowej) przed rozpoczęciem posiedzenia. W zaproszeniu oznacza się datę, godzinę i miejsce posiedzenia oraz proponowany porządek obrad, a także sposób wykorzystywania środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość podczas posiedzenia. Do zaproszenia załącza się wszystkie istotne materiały i dokumenty niezbędne do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą spraw objętych porządkiem obrad.-----
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę oraz nie zgłoszą sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.-----
4. Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza może podejmować również uchwały w sprawach nieobjętych proponowanym porządkiem obrad, jeżeli żaden z członków Rady Nadzorczej biorących udział w posiedzeniu się temu nie sprzeciwi, z zastrzeżeniem ust. 3 powyżej.----
5. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub, w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie z porządkiem obrad zgodnym z żądaniem. Posiedzenie takie odbędzie się nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania żądania.-----

§ 14

Posiedzenia Rady Nadzorczej i głosowanie

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
2. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.-----
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały

oraz jeżeli za przyjęciem uchwały wypowie się w tym trybie bezwzględna większość wszystkich członków Rady Nadzorczej. -----

5. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności, podlegający zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie. -----

§ 15

Kompetencje Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały ogólny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej uprawnieni są do otrzymywania wszelkich informacji o działaniach i transakcjach dokonywanych przez Spółkę i jej podmioty zależne. -----
2. Do szczególnych obowiązków i kompetencji Rady Nadzorczej należy („**Sprawy Zastrzeżone dla Rady Nadzorczej**”): -----
 - a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, -----
 - b) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, -----
 - c) sporządzanie oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania za ubiegły rok obrotowy (sprawozdanie Rady Nadzorczej), -----
 - d) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu, -----
 - e) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka lub członków Zarządu Spółki w przypadku kiedy członkowie ci są odwołani lub zawieszeni lub nie są w stanie wykonywać swoich obowiązków z innych powodów, -----
 - f) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki, -----
 - g) powołanie biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki, -----
 - h) wyrażanie zgody na powołanie przez Zarząd prokurentów, -----
 - i) zatwierdzanie Budżetu Rocznego przedłożonego przez Zarząd oraz zmian w tym Budżecie Rocznym, -----
 - j) przyjmowanie, zmiana lub uchylanie polityki rachunkowości lub zasad rachunkowości, -----
 - k) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych umów finansowych o podobnym charakterze (w tym umowy o dofinansowanie ze środków publicznych), zarówno w ramach jednej, jak i kilku powiązanych ze sobą czynności, o wartości powyżej 10 000 000 (dziesięć milionów) złotych, -----
 - l) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę finansowania, w tym na podstawie umów pożyczek lub innych umów o podobnym charakterze, zarówno w ramach jednej, jak i kilku powiązanych ze sobą czynności, o wartości powyżej 10 000 000 (dziesięć milionów) złotych, -----
 - m) wyrażanie zgody na ustanowienie lub zlecenie przez Spółkę ustanowienia jakiegokolwiek zabezpieczenia, o charakterze osobistym lub rzeczowym (w tym wystawienie gwarancji lub poręczenia, jak również zlecenie wystawienia gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej) o wartości powyżej 10 000 000 (dziesięć milionów) złotych, zarówno w ramach jednej, jak i kilku powiązanych ze sobą czynności – wszystkie powyższe z wyłączeniem zabezpieczenia ustanawianego przy wykorzystaniu linii kredytowych, w tym gwarancyjnych, na których otwarcie oraz limity Rada Nadzorcza uprzednio wyraziła zgodę oraz poręczenia udzielanego przez Polenergia S.A. (PCG) wystawianego na podstawie i w ramach Umowy o ustanowienie linii gwarancyjnej wiążącej Spółkę z Polenergia S.A., -----
 - n) wyrażanie zgody na wystawienie przez Spółkę weksli, czeków lub akredytyw, emitowanie obligacji, produktów kredytowych o podobnym charakterze, składanie oświadczeń o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, zarówno w ramach jednej, jak i kilku powiązanych czynności, skutkujących powstaniem zobowiązań o wartości powyżej 10 000 000 (dziesięć milionów) złotych lub w przypadku oświadczeń o dobrowolnym poddaniu się egzekucji dotyczących czynności przekraczających powyższą wartość, -----
 - o) wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę innego zobowiązania niż przewidziane

w niniejszym ustępie, w innym celu niż Podstawowa Działalność Spółki, zarówno w ramach jednej, jak i kilku powiązanych czynności, jeżeli wartość poszczególnego zobowiązania przekracza 1 000 000 (jeden milion) złotych, -----

- p) wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania poprzez zawarcie Umowy Długoterminowej w ramach Podstawowej Działalności Spółki, -----
 - q) z zastrzeżeniem art. 394 Kodeksu spółek handlowych wyrażanie zgody na nabycie, Rozporządzenie, Zbycie, najem lub inne Obciążenie aktywów Spółki (w tym rzeczy lub praw), zarówno w ramach jednej, jak i kilku powiązanych ze sobą czynności, jeżeli wartość aktywa przekracza 1 000 000 (jeden milion) złotych, -----
 - r) wyrażanie zgody na tworzenie i likwidowanie filii i oddziałów Spółki, jej spółek zależnych, fundacji i innych jednostek organizacyjnych w kraju i za granicą, -----
 - s) wyrażanie zgody na objęcie, nabycie, Obciążenie, Rozporządzenie lub Zbycie przez Spółkę akcji, udziałów lub innych jednostek (tytułów) uczestnictwa (w tym ogółu praw i obowiązków w spółce osobowej), -----
 - t) wyrażanie zgody na Rozporządzenie, Zbycie, zastaw lub inne Obciążenie akcji Spółki,
 - u) wyrażanie zgody na zrzeczenie się przez Spółkę prawa pierwszeństwa do objęcia udziałów, prawa poboru akcji, prawa pierwokupu lub prawa pierwszeństwa nabycia udziałów, akcji lub innych jednostek (tytułów uczestnictwa), -----
 - v) wyrażanie zgody na Rozporządzenie, Zbycie, Obciążenie, nabycie, wydzierżawienie lub nabycie przez Spółkę innego tytułu do nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, bądź udziału w prawie użytkowania wieczystego, o wartości przekraczającej 300 000 (trzysta tysięcy) złotych, -----
 - w) wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę jakichkolwiek umów o świadczenie usług doradztwa, usług konsultingowych lub innych podobnych umów, zarówno w ramach jednej, jak i kilku powiązanych czynności, jeżeli ich wartość przekracza 1 000 000 (jeden milion) złotych, lub jeżeli wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana, -----
 - x) wyrażanie zgody na umarzanie przez Spółkę zobowiązań (zwalnianie z długu lub odpowiedzialności) stron trzecich wobec Spółki albo zaciąganie zobowiązania do dokonania takich czynności prawnych, o jednorazowej wartości powyżej 100 000 (sto tysięcy) złotych, a w przypadku, gdy całkowita wartość zobowiązań umorzonych przez Spółkę (lub co do których Spółka zaciągnęła zobowiązanie do ich umorzenia) przekroczy, w ciągu danego roku obrotowego, kwotę 200 000 (dwieście tysięcy) złotych – o jednorazowej wartości powyżej 20 000 (dwadzieścia tysięcy) złotych, -----
 - y) wyrażanie zgody na dokonywanie czynności prawnych pod tytułem darmym (w tym zwłaszcza darowizny) albo zaciąganie zobowiązania do dokonania takich czynności prawnych, o jednorazowej wartości powyżej 50 000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, a w przypadku gdy całkowita wartość dokonanych przez Spółkę czynności prawnych pod tytułem darmym (lub co do których Spółka zaciągnęła zobowiązanie do ich dokonania) przekroczy, w ciągu danego roku obrotowego, kwotę 100 000 (sto tysięcy) złotych – o jednorazowej wartości powyżej 20 000 (dwadzieścia tysięcy) złotych, -----
 - z) wyrażanie zgody na przyjęcie, zmianę lub uchylenie Procedury zarządzania ryzykiem kredytowym lub innej regulacji wewnętrznej w Spółce, która będzie regulować zarządzanie ryzykiem kredytowym w związku z działalnością Spółki. -----
3. Zgody Rady Nadzorczej dodatkowo wymaga („**Ograniczone Sprawy Zastrzeżone dla Rady Nadzorczej**”): -----
- a) zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania poprzez zawarcie umowy w ramach Podstawowej Działalności Spółki o okresie sprzedaży towarów lub wykonywania usług do 3 (trzech) lat włącznie, ale dłuższym niż 1 (jeden) rok lub okresie obowiązywania przekraczającym 2 (dwa) lata, ale nie dłuższym niż 4 (cztery) lata włącznie, -----
 - b) zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania poprzez zawarcie umowy w ramach Podstawowej Działalności Spółki o wartości przekraczającej 25 000 000 (dwadzieścia pięć milionów) złotych, niezależnie od czasu obowiązywania umowy, -----
 - c) odstąpienie od lub obniżenie zabezpieczenia wymaganego zgodnie z Procedurą zarządzania ryzykiem kredytowym lub inną regulacji wewnętrzną w Spółce, która będzie regulować zarządzanie ryzykiem kredytowym w związku z działalnością Spółki,
- wszystkie powyższe wymienione w niniejszym ustępie 3, z wyłączeniem spraw, w odniesieniu do których komitet właściwy do spraw ryzyka rynkowego Grupy Polenergia

- uprzednio wydał pozytywną opinię w drodze uchwały.-----
- 3¹. Wydanie pozytywnej opinii przez komitet właściwy do spraw ryzyka rynkowego Grupy Polenergia nie wyłącza obowiązku informacyjnego Zarządu względem Rady Nadzorczej, o którym mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych, w szczególności w odniesieniu do sprawy, o której mowa w ust. 3 lit. c) powyżej.-----
- 3². Sprawy wymienione w ust. 2 i 3 lit. a) i b) powyżej nie wymagają dodatkowej zgody Rady Nadzorczej Spółki, jeżeli zostały wyraźnie przewidziane w obowiązującym w danym czasie Budżecie Rocznym.-----
- 3³. W odniesieniu do umów na czas określony wartość czynności, o których mowa w ust. 2 i 3 powyżej ustalana jest za cały okres obowiązywania umowy, a w odniesieniu do umów na czas nieoznaczony – oszacowana dla okresu roku. Wartość czynności ustalana jest na moment jest dokonania.-----
- 3⁴. W przypadkach, o których mowa w ust. 2 lit. k)-n), wartość poszczególnych czynności, z których żadna samodzielnie nie przekracza progu wskazanego w tych postanowieniach, sumuje się w danym roku obrotowym. W przypadku, gdy suma wartości poszczególnych czynności przekracza progi określone w wyżej wymienionych postanowieniach, zgoda jest wymagana na dokonanie tej czynności, która doprowadzi do przekroczenia tego progu. W takiej sytuacji limit określony w ust. 2 lit. k)-n) powyżej odnawia się.-----
4. Wyłącza się stosowanie art. 384¹ Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 16

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.-----
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.-----

§ 17

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w ciągu 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego, chyba że przepisy prawa przewidują inny termin.-----
3. Walne Zgromadzenie odbywa się w miejscu siedziby Spółki lub w innej miejscowości na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.-----

§ 18

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego podjęcia uchwały, z własnej inicjatywy, z inicjatywy Rady Nadzorczej, bądź też na pisemne żądanie akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego. Żądanie akcjonariuszy o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być przedłożone Zarządowi najpóźniej na miesiąc przed proponowanym przez akcjonariuszy terminem Walnego Zgromadzenia. W żądaniu należy wskazać sprawy wnoszone pod obrady.-----
2. Zarząd zwołuje Walne Zgromadzenie w ciągu 14 (czternastu) dni od zgłoszenia takiego żądania. W razie nie zwołania w tym terminie Walnego Zgromadzenia, do zwołania Walnego Zgromadzenia uprawniona będzie Rada Nadzorcza.-----
3. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia.-----

§ 19

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia.-----
2. Walne Zgromadzenie może być także zwołane za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych na co najmniej dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Dzień wysłania listów lub przesyłek uważa się za dzień ogłoszenia. Zamiast listu lub przesyłki zawiadomienie może być wysłane akcjonariuszowi na adres do doręczeń elektronicznych, pocztą elektroniczną na adres wskazany w rejestrze akcjonariuszy albo za pisemną zgodą akcjonariusza na wskazany przez niego inny adres poczty elektronicznej.-----

§ 20 Porządek obrad

W sprawach nie objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia uchwały podjąć nie

można, chyba że 100% kapitału zakładowego jest reprezentowana na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do podjęcia uchwały. -----

§ 21

Głosowanie

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia niniejszego Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. -----
2. Walne Zgromadzenie jest ważne, jeśli reprezentowane jest przynajmniej 50% kapitału zakładowego. Jeśli reprezentowane jest mniej niż 50% kapitału zakładowego, wtedy zwołane zostanie następne Walne Zgromadzenie na którym obowiązywać będzie ten sam porządek obrad. Na Zgromadzeniu takim nie będzie mieć zastosowania wymóg uzyskania kworum. -----
3. Każda akcja na Walnym Zgromadzeniu daje prawo do jednego głosu. -----

§ 22

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wyznaczona. Przewodniczący Zgromadzenia wybierany jest bezwzględną większością głosów spośród osób uprawnionych do głosowania. -----

§ 23

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności: -----
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - b) powzięcie uchwały dotyczącej podziału zysku lub pokrycia strat, a szczególnie powzięcie uchwały czy Akcjonariuszom mają zostać wypłacone dywidendy, -----
 - c) udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - d) zmiany Statutu Spółki, -----
 - e) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, -----
 - f) połączenie oraz przekształcenie Spółki, -----
 - g) rozwiązanie oraz likwidacja Spółki, -----
 - h) jakiegokolwiek decyzje dotyczące roszczeń o naprawienie szkód wyrządzonych przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru, -----
 - i) zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej, -----
 - j) określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później niż w terminie dwóch miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały o wypłacie zysku akcjonariuszom. Uchwałę o przesunięciu dnia dywidendy podejmuje się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, -----
 - k) inne sprawy należące z mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia. -----
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, bądź udziału w prawie użytkowania wieczystego przez Spółkę nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

§ 24

Ogłoszenia

1. Ogłoszenia będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, zgodnie z wymogami prawa. -----
2. W przypadku osiągnięcia lub utraty przez spółkę handlową w stosunku do Spółki pozycji dominującej w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych, Spółka zobowiązana jest do zawiadomienia wszystkich akcjonariuszy listem poleconym o zaistnieniu takiej sytuacji. Wysłanie zawiadomienia o osiągnięciu lub utracie pozycji dominującej listami poleconymi zwalnia Spółkę z obowiązku dokonania ogłoszenia, o którym mowa w art. 5 § 2 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 25 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Spółki będzie rok kalendarzowy. -----

§ 26

Sporządzanie bilansu

Zarząd Spółki jest obowiązany w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z właściwymi przepisami o rachunkowości, oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.-----

§ 27

Dywidendy, kapitał zapasowy oraz fundusze specjalne

1. Spółka utworzy kapitał zapasowy zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.-----
2. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu kapitałów rezerwowych na pokrycie szczególnych strat i wydatków.
3. Zysk netto Spółki może zostać przeznaczony, między innymi na: -----
 - a) przekazanie na kapitał zapasowy,-----
 - b) przekazanie na fundusze specjalne utworzone przez Spółkę, -----
 - c) dywidendy dla akcjonariuszy, -----
 - d) inne cele określone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. -----

§ 28

Jednolity tekst Statutu

Zarząd będzie zobligowany do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki w ciągu trzech tygodni od wpisania do rejestru przedsiębiorców / Krajowego Rejestru Sądowego każdorazowo uchwalonych zmian Statutu, o ile Walne Zgromadzenie nie zdecyduje inaczej. -

§ 29

Definicje

Terminy i wyrażenia pisane wielką literą mają w niniejszym Statucie następujące znaczenie:

1. **„Budżet Roczny”** oznacza budżet Spółki przygotowany i zatwierdzony w odniesieniu do danego roku obrotowego Spółki,-----
2. **„komitet właściwy do spraw ryzyka rynkowego Grupy Polenergia”** oznacza komitet właściwy do spraw ryzyka rynkowego Grupy Kapitałowej Polenergia, który pełni funkcje opiniotwórcze oraz doradcze w sprawach, które mają wpływ na zarządzanie ryzykiem związanym z działalnością Grupy Polenergia, a także mechanizmów zarządzania ryzykiem związanym z działalnością prowadzoną przez Spółkę oraz polityką zarządzania ryzykami rynkowymi obejmującą wszystkie linie biznesowe Grupy Polenergia, w których działalność prowadzi Spółka, ustanowiony na podstawie Regulaminu funkcjonowania Komitetu do Spraw Ryzyka Rynkowego z dnia 23 marca 2023 roku lub innych regulacji wewnętrznych, które zastąpią ten Regulamin lub będą regulować zagadnienia nim objęte,--
3. **„Obciążenie”** oznacza zajęcie w postępowaniu egzekucyjnym, zastaw zwykły, skarbowy, rejestrowy lub finansowy, hipotekę lub jakiegokolwiek inne ograniczone prawo rzeczowe, opcję, prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa, albo jakiegokolwiek inne prawo, roszczenie, obciążenie lub ograniczenie na rzecz podmiotów trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym (także na podstawie umowy spółki lub statutu), w tym wszelkie inne uprzywilejowania wywierające podobny skutek prawny, a także wszelkie czynności

- prawne skutkujące lub mogące skutkować Zbyciem,-----
4. **„Podstawowa Działalność Spółki”** oznacza obrót oraz świadczenie usług związanych z obrotem energią elektryczną, ciepłem, paliwami gazowymi, uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, wodorem, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia i świadectw efektywności energetycznej, gwarancjami pochodzenia, zdolnościami i prawami przesyłowymi, przepustowościami, zdolnościami magazynowymi, w tym także instrumentami pochodnymi dla których instrumentem bazowym są wymienione towary, prawa i wskaźniki, z wyłączeniem działalności polegającej na finansowaniu działalności obrotowej i usługowej opisanej powyżej,-----
5. **„Procedura zarządzania ryzykiem kredytowym”** oznacza Procedurę zarządzania ryzykiem kredytowym przyjętą Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 1 stycznia 2023 roku, lub inną procedurę, która ją zastąpi i która zostanie przyjęta zgodnie z obowiązującymi zasadami, której przedmiotem jest określenie zasad zarządzania ryzykiem kredytowym w Spółce w zakresie prowadzonej przez nią działalności,-
6. **„Spółka”** oznacza spółkę pod firmą Polenergia Obrót S.A. (KRS: 0000043658), jak również jej następców prawnych,-----
7. **„Umowa Długoterminowa”** umowa o nieokreślonym okresie sprzedaży towarów lub świadczenia usług albo przekraczającym 3 (trzy) lata lub o nieoznaczonym okresie obowiązywania albo przekraczającym 4 (cztery) lata, przy czym okres obowiązywania umowy rozumiany jest jako okres od daty jej zawarcia do daty zakończenia sprzedaży towarów lub świadczenia usług,-----
8. **„Umowa o ustanowienie linii gwarancyjnej”** Umowa o ustanowienie linii gwarancyjnej zawarta pomiędzy Spółką a spółką pod firmą Polenergia S.A. w dniu 30 maja 2017 roku,----
9. **„Zbycie” lub „Rozporządzenie”** oznacza każdą czynność prawną, zarówno odpłatną, jak i pod tytułem darmym, zarówno zobowiązującą, jak i rozporządzającą (albo o podwójnym skutku, w tym umowę warunkową lub przedwstępną, ofertę albo opcję), na podstawie której następuje lub ma nastąpić przeniesienie własności lub innego prawa lub tytułu prawnego do przedmiotu zbycia, jego części lub ułamkowej części, w tym w szczególności sprzedaż, zamianę, darowiznę, wniesienie przedmiotu zbycia jako wkładu niepieniężnego na pokrycie kapitału zakładowego do innej spółki kapitałowej.”-----

Powyższy projekt zmian statutu Spółki Przejmującej zostaje uzgodniony na potrzeby połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

Zarząd Polenergia Obrót S.A.

**Marek
Krzysteczko**

Elektronicznie
podpisany przez Marek
Krzysteczko
Data: 2025.07.30
22:30:10 +02'00'

Marek Krzysteczko
Prezes Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marcin Gwarda
Data: 2025.07.30 22:30:17 CEST

Marcin Gwarda
Członek Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Zarząd Polenergia Sprzedaż sp. z o.o.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Robert Rutowicz
Data: 2025.07.30 23:23:08 CEST

Robert Rutowicz
Wiceprezes Zarządu Polenergia
Sprzedaż sp. z o.o.

**Załącznik nr 4
do Planu Połączenia
spółki Polenergia Obrót S.A. (Spółka Przejmująca)
ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)**

**Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej,
tj. Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. wg stanu na dzień 1 czerwca 2025 roku**

Działając zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym połączeniem spółek Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) („**Spółka**”) i Polenergia Obrót S.A. (jako spółki przejmującej), w oparciu o Raport z wyceny wartości spółki Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. z dnia 16 lipca 2025 roku przygotowany na zlecenie jedyne go wspólnika Spółki, tj. na zlecenie Polenergia S.A., przez IPOPEMA Financial Advisory sp. z o.o. sp. k., ustala się, że majątek Spółki na dzień 1 czerwca 2025 roku, wynosi **39,3 mln złotych**.

Wartość poszczególnych elementów aktywów i pasywów Spółki została przedstawiona w bilansie, sporządzonym przez Spółkę na dzień 1 czerwca 2025 roku, który stanowi załącznik do Oświadczenia o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 1 czerwca 2025 roku dołączonego (jako załącznik nr 5) do Planu Połączenia.

Zarząd Polenergia Sprzedaż sp. z o.o.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez  Robert Rutowicz

Data: 2025.07.30 23:23:19 CEST

Robert Rutowicz
Wiceprezes Zarządu Polenergia
Sprzedaż sp. z o.o.

**Załącznik nr 5a
do Planu Połączenia
spółki Polenergia Obrót S.A. (Spółka Przejmująca)
ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)**

**Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej
wg stanu na dzień 1 czerwca 2025 roku**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym połączeniem spółki Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. (jako Spółki Przejmowanej) („**Spółka**”) i Polenergia Obrót S.A. (jako Spółki Przejmującej), kierując się zasadą prawidłowego, rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej, Spółka sporządziła bilans na dzień 1 czerwca 2025 roku zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.). Bilans stanowi informację o stanie księgowym Spółki.

Przygotowując bilans na dzień 1 czerwca 2025 roku Spółka nie dokonywała nowej inwentaryzacji. W bilansie zostały uwzględnione odpisy amortyzacyjne, zmiany stanu zapasów oraz wszystkie zmiany w aktualnej wartości, konieczne do odzwierciedlenia zmian w zapisach księgowych, w okresie od sporządzenia ostatniego bilansu rocznego.

Bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny za rok finansowy 2024. Dane w bilansie na dzień 1 czerwca 2025 roku są zestawione z odpowiednimi danymi z ostatniego bilansu rocznego za rok finansowy 2024.

Zarząd Polenergia Sprzedaż sp. z o.o.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Robert Rutowicz
Data: 2025.07.30 23:23:47  ~~WEST~~

Robert Rutowicz
Wiceprezes Zarządu Polenergia
Sprzedaż sp. z o.o.

Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o.
Bilans (PLN)

Aktywa

	01.06.2025	31.12.2024
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	2 227 742,78	1 025 835,68
Rzeczowe aktywa trwałe	941 409,14	1 025 735,68
Wartości niematerialne	1 286 233,64	-
Aktywa finansowe	100,00	100,00
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	29 221 256,16	22 036 825,43
Należności z tytułu dostaw i usług	18 040 705,74	9 896 975,69
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 509 141,01	4 559 443,73
Rozliczenia międzyokresowe	351 336,93	1 434 629,70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 320 072,48	6 145 776,31
Aktywa razem	31 448 998,94	23 062 661,11

Pasywa

	01.06.2025	31.12.2024
I. Kapitał własny	(2 412 218,58)	(2 403 509,26)
Kapitał zakładowy	10 000 000,00	10 000 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	28 379 015,09	28 379 015,09
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(40 782 524,35)	(20 075 554,70)
Zysk (Strata) netto	(8 709,32)	(20 706 969,65)
II. Zobowiązania długoterminowe	134 593,33	140 876,52
Rezerwy	22 593,00	22 593,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	112 000,33	118 283,52
III. Zobowiązania krótkoterminowe	33 726 624,19	25 325 293,85
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 052 086,61	11 496 180,10
3.Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	148 264,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 320,86	23 553,20
Pozostałe zobowiązania	5 030 447,01	7 271 938,67
Rezerwy	455 885,91	455 885,91
Rozliczenia międzyokresowe	7 167 883,80	5 929 471,97
Pasywa razem	31 448 998,94	23 062 661,11

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Robert Rutowicz
Data: 2025.07.30 23:25:41 CEST



**Załącznik nr 5b
do Planu Połączenia
spółki Polenergia Obrót S.A. (Spółka Przejmująca)
ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)**

**Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej
wg stanu na dzień 1 czerwca 2025 roku**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym połączeniem spółki Polenergia Obrót S.A. (jako Spółki Przejmującej) („**Spółka**”) i Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. (jako Spółki Przejmowanej), kierując się zasadą prawidłowego, rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej, Spółka sporządziła bilans na dzień 1 czerwca 2025 roku zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.). Bilans stanowi informację o stanie księgowym Spółki.

Przygotowując bilans na dzień 1 czerwca 2025 roku Spółka nie dokonywała nowej inwentaryzacji. W bilansie zostały uwzględnione odpisy amortyzacyjne, zmiany stanu zapasów oraz wszystkie zmiany w aktualnej wartości, konieczne do odzwierciedlenia zmian w zapisach księgowych, w okresie od sporządzenia ostatniego bilansu rocznego.

Bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny za rok finansowy 2024. Dane w bilansie na dzień 1 czerwca 2025 roku są zestawione z odpowiednimi danymi z ostatniego bilansu rocznego za rok finansowy 2024.

Zarząd Polenergia Obrót S.A.

**Marek
Krzysteczko**

Elektronicznie
podpisany przez Marek
Krzysteczko
Data: 2025.07.30
22:35:29 +02'00'

Marek Krzysteczko
Prezes Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marcin
Gwarda
Data: 2025.07.30 22:58:32 CEST

Marcin Gwarda
Członek Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Polenergia Obrót SA

AKTYWA

	01.06.2025	31.12.2024
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	32 228 561,89	30 169 957,82
1.Rzeczowe aktywa trwałe	950 203,16	1 126 206,94
2.Wartości niematerialne	29 952,20	42 847,70
3.Aktywa finansowe	10 403 463,01	7 751 771,66
4.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 844 943,52	21 249 131,52
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	363 703 969,59	439 007 793,35
1.Zapasy	7 220 761,73	3 653 443,73
2.Należności z tytułu dostaw i usług	126 551 015,76	149 712 241,59
3.Należności z tytułu podatku dochodowego	-	0,00
4.Pozostałe należności krótkoterminowe	123 701 673,74	98 825 006,88
5.Rozliczenia międzyokresowe	2 284 469,95	652 995,53
6.Krótkoterminowe aktywa finansowe	67 552 806,50	108 351 034,17
7.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 393 241,91	77 813 071,45
Aktywa razem	395 932 531,48	469 177 751,17

PASYWA

	01.06.2025	31.12.2024
I. Kapitał własny	41 225 412,97	132 600 099,64
1.Kapitał zakładowy	15 102 069,00	15 102 069,00
2.Pozostałe kapitały rezerwowe	5 045 154,00	82 799 742,56
3.Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(29 666 706,74)
4.Zysk (strata) netto	21 078 189,97	64 364 994,82
II. Zobowiązania długoterminowe	7 694 077,81	4 988 874,06
1.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.Rezerwy	99 423,00	99 423,00
3.Zobowiązania z tytułu leasingu	450 169,45	557 492,52
4.Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych	7 144 485,36	4 331 958,54
III. Zobowiązania krótkoterminowe	347 013 040,70	331 588 777,47
1.Kredyty bankowe i pożyczki	70 641 425,10	0,00
2.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	86 207 050,34	115 802 774,89
3.Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	29 431,00	326 907,00
4.Zobowiązania z tytułu leasingu	249 500,08	238 259,01
5.Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych	59 929 130,36	98 682 354,10
6.Pozostałe zobowiązania	116 382 300,00	97 038 458,10
7.Rezerwy	1 242 649,06	1 242 649,06
8.Rozliczenia międzyokresowe	12 331 554,76	18 257 375,31
Pasywa razem	395 932 531,48	469 177 751,17

Marek
Krzysteczko

Elektronicznie
podpisany przez
Marek Krzysteczko
Data: 2025.07.30
22:34:07 +02'00'

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marcin Gwarda
Data: 2025.07.30 22:58:21 CEST

**Załącznik nr 6
do Planu Połączenia
spółki Polenergia Obrót S.A. (Spółka Przejmująca)
ze spółką Polenergia Sprzedaż sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)**

Informacja dotycząca przyczyn połączenia

Uzasadnieniem dla planowanego połączenia są względy ekonomiczne. Zarówno Spółka Przejmująca jak i Spółka Przejmowana są spółkami w pełni zależnymi od Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie („POLSA”), która bezpośrednio posiada 100% akcji/udziałów w każdej z tych spółek. Obie łączące się spółki prowadzą działalność związaną ze sprzedażą energii elektrycznej, w tym energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii należących do Grupy Polenergia.

18 marca 2025 roku POLSA przyjęła Strategię Grupy Polenergia na lata 2025-2030. Przy opracowywaniu strategii uwzględniono aktualną oraz przewidywaną sytuację w sektorze elektroenergetycznym, przeprowadzono analizę otoczenia makroekonomicznego, rynkowego i regulacyjnego, a także określono założenia dotyczące kierunków rozwoju sektora w perspektywie najbliższych sześciu lat. Poza priorytetami w postaci realizacji projektów morskiej energetyki wiatrowej oraz kontynuacji rozbudowy mocy wytwórczych w lądowej energetyce wiatrowej i projektach fotowoltaicznych, założono, że Grupa będzie pracowała nad wzmocnieniem kompetencji i efektywności sprzedaży kontraktów PPA, co zabezpieczy dochodowość aktywów wytwórczych. Kontrakty PPA (*ang. Power Purchase Agreements*) to umowy sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z odnawialnych źródeł energii zawierane z odbiorcami końcowymi lub innymi spółkami obrotu obejmujące dostawy w okresie kilku lub nawet kilkunastu kolejnych lat.

W konsekwencji powyższego dokonano rewizji struktur segmentu sprzedaży energii, w skład którego wchodzi Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana. W ramach wdrażania nowej strategii podjęto decyzję o połączeniu obu spółek celem wygenerowania m.in. dodatkowych synergii związanych z optymalizacją procesu kontraktacji PPA w jednym podmiocie. Połączony podmiot będzie skupiał się na sprzedaży energii odnawialnej w ramach PPA do klientów biznesowych.

Przewidywanym skutkiem połączenia ma być ujednolicenie i poprawa atrakcyjności oferowanych produktów sprzedażowych, redukcja kosztów poprzez optymalizację procedur sprzedażowych, uproszczenie i zwiększenie efektywności zarządzania, wyeliminowanie zdublowanych funkcji oraz zwiększenie transparentności finansowej.

Zarząd Polenergia Obrót S.A.

**Marek
Krzysteczko**

Elektronicznie podpisany
przez Marek Krzysteczko
Data: 2025.07.30 22:44:41
+02'00'

Marek Krzysteczko
Prezes Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marcin
Gwarda
Data: 2025.07.30 22:58:57 CEST

Marcin Gwarda
Członek Zarządu Polenergia Obrót S.A.

Zarząd Polenergia Sprzedaż sp. z o.o.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Robert Rutowicz
Data: 2025.07.30 23:02:08 CEST

Robert Rutowicz
Wiceprezes Zarządu Polenergia
Sprzedaż sp. z o.o.