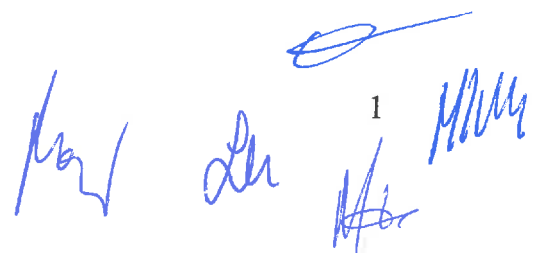

**PLAN POŁĄCZENIA
PRZEZ PRZEJĘCIE**

SPÓŁKI PGE ENERGIA ODNAWIALNA SPÓŁKA AKCYJNA

oraz Spółek:

- (1) Collfield Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
- (2) Elwiatr Pruszyński spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
- (3) Future Energy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
- (4) Radzyn Clean Energy Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Warszawa, dnia 16 listopada 2022 r.



Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top right, a signature with the number '1' below it, and several other signatures at the bottom right.

Niniejszy plan połączenia przez przejęcie („Plan połączenia”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 492 § 1 pkt 1, art. 498 oraz art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) w dniu 16 listopada 2022 roku pomiędzy zarządami następujących spółek:

1. **PGE Energia Odnawialna Spółka Akcyjna**, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Ogrodowa 59A, 00-876 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 000044915, NIP: 527-00-19-532, REGON: 010440872, posiadającej w całości wpłacony kapitał zakładowy w wysokości 929 218 930,00 PLN („Spółka Przejmująca” lub „PGE EO”)

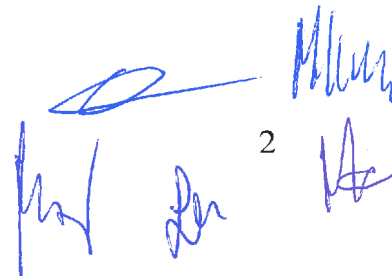
oraz

2. **Collfield Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Warszawska 1/5, 31-155 Kraków, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000854831, NIP 5272934110, REGON 386802393 („Spółka Przejmowana I” lub „Collfield Investments”),
3. **Elwiatr Pruszyński spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Krakowie, przy ul. Warszawskiej 1/5, 31-155 Kraków, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000019634, NIP 8351479989, REGON 750725159 („Spółka Przejmowana II” lub „Elwiatr Pruszyński”),
4. **Future Energy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Krakowie, przy ul. Warszawskiej 1/5, 31-155 Kraków, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000328768, NIP 8291711329, REGON 100651622 („Spółka Przejmowana III” lub „Future Energy”),
5. **Radzyn Clean Energy Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12A, 02-673 Warszawa Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297772, NIP 1070010464, REGON 141166435 („Spółka Przejmowana IV” lub „Radzyn Clean Energy”),

Collfield Investments, Elwiatr Pruszyński, Future Energy oraz Radzyn Clean Energy zwane są dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”, a PGE EO jako Spółka Przejmująca i Spółki Przejmowane zwane są dalej łącznie „Spółkami Uczestniczącymi”.

PREAMBUŁA

- (A) Spółki Uczestniczące zamierzają dokonać połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej;



2

- (B) Spółki Uczestniczące zamierzają połączyć się zgodnie z Tytułem IV Działem I (*Łączenie się spółek*), Rozdziałem I (*Przepisy ogólne*) oraz Rozdziałem 2 (*Łączenie się spółek kapitałowych*) (Artykuł 498 i następane, w szczególności Artykuł 516) KSH w drodze tzw. wieloszczeblowego połączenia „up-stream merger”¹, w następstwie czego:
1. wszystkie aktywa i pasywa Spółek Przejmowanych przejdą na Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej, przy czym na Spółkę Przejmującą przejdą w pierwszej kolejności aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej I, a następnie aktywa i pasywa Spółek Przejmowanych II, III i IV;
 2. Spółka Przejmująca, w drodze sukcesji uniwersalnej, wstąpi w momencie zakończenia procedury połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych;
 3. Spółki Przejmowane zostaną rozwiązane bez przeprowadzenia ich likwidacji;
- (C) Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej I, która z kolei posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej II, Spółki Przejmowanej III i Spółki Przejmowanej IV;
- (D) Plan Połączenia został przygotowany wspólnie przez Zarządy Spółek Uczestniczących.

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH

1.1. Spółka Przejmująca

Firma: PGE Energia Odnawialna Spółka Akcyjna

Typ: spółka akcyjna

Siedziba rejestrowa: ul. Ogrodowa 59A, 00-876 Warszawa

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: KRS 000044915

Kapitał zakładowy: 929 218 930,00 PLN (słownie: dziewięćset dwadzieścia dziewięć milionów dwieście osiemnaście tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych)

1.2. Spółka Przejmowana I

Firma: Collfield Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba statutowa: ul. Warszawska 1/5, 31-155 Kraków

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: KRS 0000854831

Kapitał zakładowy: 5.000,00 PLN (słownie: pięć tysięcy złotych)

Wspólnikiem posiadającym 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej I jest Spółka Przejmująca. Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej I dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy.

¹ Mateusz Grześków, Wieloszczeblowe połączenie up-stream merger, Transformacje Prawa Prywatnego 3/2019, str. 7 i n.

3



1.3. Spółka Przejmowana II

Firma: Elwiatr Pruszyński spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba statutowa: ul. Warszawska 1/5, 31-155 Kraków

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: KRS 0000019634

Kapitał zakładowy: 150.000,00 PLN (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych)

Wspólnikiem posiadającym 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej II jest Spółka Przejmowana I. Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej II dzieli się na 300 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN (słownie: pięćset złotych) każdy.

1.4. Spółka Przejmowana III

Firma: Future Energy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba statutowa: ul. Warszawska 1/5, 31-155 Kraków

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: KRS 0000328768

Kapitał zakładowy: 50.000,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych)

Wspólnikiem posiadającym 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej III jest Spółka Przejmowana I. Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej III dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN (słownie: pięćset złotych) każdy.

1.5. Spółka Przejmowana IV

Firma: Radzyn Clean Energy Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba statutowa: ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: KRS 0000297772

Kapitał zakładowy: 1000.000,00 PLN (słownie: jeden milion złotych)

Wspólnikiem posiadającym 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej IV jest Spółka Przejmowana I. Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej IV dzieli się na 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN (słownie: pięćset złotych) każdy.



2. SPOSÓB ŁĄCZENIA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH

2.1. Podstawa prawna połączenia

Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej I, a Spółka Przejmowana I posiada 100% udziałów w kapitale Spółki Przejmowanej II, Spółki Przejmowanej III i Spółki Przejmowanej IV, w związku z tym połączenie ma charakter połączenia wieloszczeblowego „up-stream”.

Połączenie Spółek nastąpi w drodze przejęcia Spółek Przejmowanej I przez Spółkę Przejmującą, a następnie przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej II, Spółki Przejmowanej III i Spółki Przejmowanej IV w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH w związku z art. 516 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą zgodnie z wyżej wskazaną kolejnością bez wydawania nowych akcji Spółki Przejmującej w zamian za udziały Spółek Przejmowanych zgodnie z postanowieniami art. 514 KSH („Połączenie”).

W związku z tym, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów Spółki Przejmowanej I, natomiast Spółka Przejmowana I posiada 100% udziałów Spółki Przejmowanej II, Spółki Przejmowanej III i Spółki Przejmowanej IV na podstawie art. 503¹ Ksh wszyscy wspólnicy Spółek Uczestniczących wyrazili zgodę na:

1. Przeprowadzenie połączenia bez sporządzania przez Zarząd każdej ze Spółek Uczestniczących pisemnego sprawozdania uzasadniającego Połączenie;
2. Zarząd każdej ze Spółek Uczestniczących został zwolniony z obowiązku informowania zarządy pozostałych spółek tak, aby mogły one poinformować Zgromadzenia Wspólników Spółek Przejmowanych I, II, III i IV oraz Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej, o wszelkich istotnych zmianach w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia Planu Połączenia a dniem powzięcia uchwały o Połączeniu;
3. Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego i nie zostanie wydana opinia biegłego.

W wyniku Połączenia Spółki Przejmowane zostaną rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

2.2. Uchwały walnych zgromadzeń/ zgromadzeń wspólników Spółek Uczestniczących

Zgodnie z art. 506 § 1 i § 4 KSH, Połączenie jest dokonywane na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzeń Wspólników każdej ze Spółek Przejmowanych, obejmujących:

1. zgodę na Plan Połączenia oraz
2. zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej, związane z Połączeniem.

Projekty uchwał, o których mowa powyżej, stanowią Załączniki nr 1-5 do Planu Połączenia.

2.3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej

W związku z Połączeniem, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej nie zostanie podwyższony z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca zgodnie z art. 514 § 1 KSH jako jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej I nie może objąć akcji własnych za udziały, które posiada w Spółce Przejmowanej I.

 5

W odniesieniu do Spółki Przejmowanej II, Spółki Przejmowanej III i Spółki Przejmowanej IV wszystkie udziały w ich kapitałach zakładowych posiada Spółka Przejmowana I (a Spółka Przejmująca pośrednio przez Spółkę Przejmowaną) I. Również w tym przypadku nie jest możliwe podwyższenie kapitału, ponieważ skierowanie emisji łączeniowej do podmiotu (wspólnika) nieistniejącego, a takim będzie Spółka Przejmowana I w wyniku połączenia ze Spółką Przejmującą nie jest możliwe. W rezultacie prawa udziałowe powstałe w ten sposób musiałyby zostać objęte ostatecznie przez Spółkę Przejmującą², co jest prawnie niedopuszczalne. Połączenie nastąpi bowiem w następującej kolejności:

1. Spółka Przejmująca połączy się ze Spółką Przejmowaną I i w drodze sukcesji uniwersalnej nabędzie jej cały majątek, w tym wszystkie udziały w Spółce Przejmowanej II, Spółce Przejmowanej III i Spółce Przejmowanej IV,
2. następnie Spółka Przejmująca jako bezpośredni i jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej II, Spółki Przejmowanej III i Spółki Przejmowanej IV³ nabędzie cały majątek tych spółek w drodze sukcesji uniwersalnej

3. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW

Z uwagi na sposób Połączenia i brak podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej nie będzie wymiany udziałów Spółki Przejmowanej I, Spółki Przejmowanej II, Spółki Przejmowanej III i Spółki Przejmowanej IV na akcje Spółki Przejmującej ani jakichkolwiek dopłat.

4. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

Z uwagi na sposób Połączenia i brak podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej nie zostaną przyznane akcje w Spółce Przejmującej.

5. DZIEŃ OD KTÓREGO AKCJE POŁĄCZENIOWE UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Z uwagi na nie wydawanie akcji połączeniowych nie ustala się dnia, od którego akcje połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie.

6. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ UDZIAŁOWCOM SPÓŁEK PRZEJMOWANYCH LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁKACH PRZEJMOWANYCH

W wyniku połączenia nie zostaną przyznane jakiegokolwiek prawa, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 KSH.

² M. Grześków, op. cit. Str. 14-15.

³ W tej samej „jurydycznej sekundzie” – zgodnie z M. Grześków, op. cit. str. 15.

6

7. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów Spółek Uczestniczących lub innych osób uczestniczących w Połączeniu.

8. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 498 KSH, Plan Połączenia został przyjęty uchwałą Zarządu PGE EO z dnia 16 listopada 2022 r. oraz uchwałą Zarządu Collfield Investments z dnia 16 listopada 2022 r., uchwałą Zarządu Elwiatr Pruszyński z dnia 16 listopada 2022 r., uchwałą Zarządu Future Energy z dnia 16 listopada 2022 r., uchwałą Zarządu Radzyn Clean Energy z dnia 16 listopada 2022 r. Plan Połączenia został podpisany przez Spółki Uczestniczące w dniu 16 listopada 2022 r.

9. UDOSTĘPNIENIE PLANU POŁĄCZENIA DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Na podstawie art. 500 § 2¹ Ksh Plan Połączenia zostanie opublikowany bezpłatnie na stronie internetowej Spółki Przejmującej oraz na stronach internetowych Spółki Przejmowanej I, Spółki Przejmowanej II, Spółki Przejmowanej III i Spółki Przejmowanej IV nie później niż na miesiąc przed dniem rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzeń Wspólników Spółki Przejmowanej I, Spółki Przejmowanej II, Spółki Przejmowanej III i Spółki Przejmowanej IV, na których mają być powzięte uchwały o Połączeniu, nieprzerwanie do dnia zakończenia wyżej wskazanych Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej i Zgromadzeń Wspólników Spółek Przejmowanych I, II, III i IV.

10. BRAK OBOWIĄZKU ZGŁOSZENIA ZAMIARU KONCENTRACJI PRZESOWI UOKiK

Spółki Uczestniczące należą do tej samej grupy kapitałowej „GK PGE”. Połączenie Spółek Uczestniczących nie podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

11. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia.

12. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

Do Planu Połączenia, zgodnie z art. 499 § 2 KSH, zostały załączone następujące załączniki:

- 1) Załącznik Nr 1: projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PGE Energia Odnawialna S.A. (Spółki Przejmującej) w sprawie Połączenia;
- 2) Załącznik Nr 2: projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Collfield Investments Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej I) w sprawie Połączenia;
- 3) Załącznik Nr 3: projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Elwiatr Pruszyński Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej II) w sprawie Połączenia;

- 4) Załącznik Nr 4: projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Future Energy Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej III) w sprawie Połączenia;
- 5) Załącznik Nr 5: projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Radzyn Clean Energy Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej IV) w sprawie Połączenia;
- 6) Załącznik Nr 6: projekt zmian statutu PGE Energia Odnawialna S.A. (Spółki Przejmującej);
- 7) Załącznik Nr 7: oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym PGE Energia Odnawialna S.A. (Spółki Przejmującej) sporządzone na dzień 31 października 2022 r.;
- 8) Załącznik Nr 8: ustalenie wartości majątku Collfield Investments Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej I) sporządzone na dzień 31 października 2022 r.;
- 9) Załącznik Nr 9: oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Collfield Investments Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej I) sporządzone na dzień 31 października 2022 r.;
- 10) Załącznik Nr 10: ustalenie wartości majątku Elwiatr Pruszyński Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej II) sporządzone na dzień 31 października 2022 r.;
- 11) Załącznik Nr 11: oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Elwiatr Pruszyński Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej II) sporządzone na dzień 31 października 2022 r.;
- 12) Załącznik Nr 12: ustalenie wartości majątku Future Energy Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej III) sporządzone na dzień 31 października 2022 r.;
- 13) Załącznik Nr 13: oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Future Energy Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej III) sporządzone na dzień 31 października 2022 r.;
- 14) Załącznik Nr 14: ustalenie wartości majątku Radzyn Clean Energy Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej IV) sporządzone na dzień 31 października 2022 r.;
- 15) Załącznik Nr 15: oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Radzyn Clean Energy Poland Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej IV) sporządzone na dzień 31 października 2022 r.

Wszystkie załączniki do Planu Połączenia stanowią jego integralną część.

Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w 7 egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Spółek Przejmowanych i w trzech dla Spółki Przejmującej.

Podpisano w Warszawie, 16 listopada 2022 roku.

Zarząd PGE Energia Odnawialna S.A.



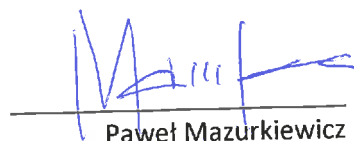
Marcin Karlikowski
Prezes Zarządu



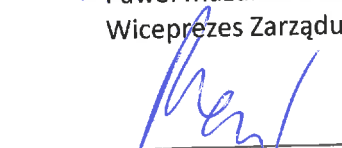
Lucyna Kwiatos
Wiceprezes Zarządu



Mariusz Iskierski
Wiceprezes Zarządu




Paweł Mazurkiewicz
Wiceprezes Zarządu



Paweł Zółteński
Wiceprezes Zarządu


Zarząd Collfield Investments Sp. z o.o.:



Marcin Karlikowski
Prezes Zarządu



Mariusz Iskierski
Członek Zarządu

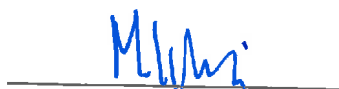


Paweł Zołoteńki
Członek Zarządu


Zarząd Elwiatr Pruszyński Sp. z o.o.:



Marcin Karlikowski
Prezes Zarządu




Mariusz Iskierski
Członek Zarządu



Paweł Zołoteńki
Członek Zarządu


Zarząd Future Energy Sp. z o.o.:



Marcin Karlikowski
Prezes Zarządu




Mariusz Iskierski
Członek Zarządu



Paweł Zołoteńki
Członek Zarządu

Zarząd Radzyn Clean Energy Sp. z o.o.:



Marcin Karlikowski
Prezes Zarządu



Mariusz Iskierski
Członek Zarządu



Paweł Zołoteńki
Członek Zarządu