



Warunkowa umowa dotycząca emisji obligacji zamiennych na akcje oraz warrantów subskrypcyjnych na akcje

Raport bieżący no. 20/2025

Data sporządzenia: 13 września, 2025

Rada Dyrektorów Coal Energy S.A. („Emitent”) informuje, że w dniu 12 września 2025 r. Emitent zawarł z Global Tech Opportunities 31 z siedzibą w George Town (Kajmany) („Inwestor”), Warunkową umowę dotyczącą emisji i objęcia obligacji zamiennych na nowe akcje Emitenta oraz warrantów subskrypcyjnych na akcje Emitenta („Umowa”). Umowa jest warunkowa i zależy od spełnienia warunków obejmujących podjęcie czynności korporacyjnych umożliwiających emisję obligacji zamiennych na nowe akcje Emitenta oraz emisję warrantów subskrypcyjnych.

Na podstawie Umowy Inwestor zobowiązał się zapewnić finansowanie Emitentowi do łącznej kwoty 14.500.000 zł poprzez objęcie obligacji zamiennych na nowe akcje Emitenta („Obligacje”). Obligacje nie będą oprocentowane, a zapadalność Obligacji wynosi 24 miesiące od dnia emisji danej serii.

Zobowiązanie będzie realizowane w transzach:

- pierwsza transza o łącznej wartości nominalnej 2.500.000 zł, a następnie
- do dwunastu kolejnych transz, każda o wartości nominalnej 1.000.000 zł, zgodnie z warunkami określonymi w Umowie.

Cena, po której Obligacje będą zamieniane na nowe akcje, będzie najwyższą z trzech poniższych wartości:

a) 94% najniższej średniej ceny ważonej wolumenem obrotu (VWAP) akcji Emitenta notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie 10 kolejnych dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających złożenie zawiadomienia o konwersji (z wyjątkami określonymi w umowie).

b) 50% średniej arytmetycznej dziennych cen ważonych wolumenem obrotu (VWAP) akcji notowanych Emitenta z okresu trzech miesięcy poprzedzających datę zawiadomienia o konwersji.

c) Wartość nominalna akcji Emitenta.

W zamian za zobowiązanie Inwestora do finansowania wynikającego z Umowy, Emitent zapłaci Inwestorowi wynagrodzenie w wysokości czterystu osiemdziesięciu tysięcy złotych. Płatność ta zostanie dokonana nie później niż w drugim dniu roboczym od subskrypcji pierwszej transzy. W zamian za zaangażowanie oraz transakcje przewidziane w niniejszej Umowie, Emitent zapłaci Inwestorowi wynagrodzenie za strukturyzację w wysokości dwóch milionów złotych. Płatność ta nastąpi nie później niż w drugim dniu roboczym od subskrypcji pierwszej transzy.

Jeśli wystąpi naruszenie warunków Umowy przez Emitenta, Inwestor ma prawo żądać natychmiastowego wykupu wszystkich posiadanych Obligacji. W takim przypadku, każda Obligacja zostanie wykupiona po cenie stanowiącej 120% jej wartości nominalnej. Obligacje podlegają wykupowi po upływie trzech lat od daty ich emisji.

Wraz z Obligacjami, Inwestor otrzyma także warrant subskrypcyjny, które dają mu prawo do objęcia akcji Emitenta po ustalonej cenie. Liczba warrantów subskrypcyjnych wydawanych z każdą transzą Obligacji jest równa 30% wartości transzy podzielonej przez cenę realizacji warrantu subskrypcyjnego. Cena ta jest ustalana jako 130% najniższej średniej ceny ważonej wolumenem obrotu (VWAP) w okresie 10 dni sesyjnych poprzedzających subskrypcję danej transzy. Umowa przewiduje mechanizmy dostosowujące cenę realizacji warrantów subskrypcyjnych w przypadku działań Emitenta, które mogłyby

negatywnie wpłynąć na ich wartość, takich jak emisja akcji po cenie niższej niż cena realizacji warrantów subskrypcyjnych. Warranty subskrypcyjne mają termin ważności 36 miesięcy od daty ich emisji.

Umowa zawiera również oświadczenia, zapewnienia i zobowiązania stron, a także postanowienia dotyczące zdarzeń skutkujących naruszeniem oraz rozwiązaniem, typowe dla tego rodzaju transakcji finansowych.

W przypadku naruszenia warunków Umowy przez Emitenta, Emitent zapłaci 5% wartości nominalnej wszystkich niewykupionych Obligacji.

Postawa prawna: Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.