

**„Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Trakcja S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia ... 2026 r.**

**w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych na
aktywach Spółki w związku z nowym finansowaniem**

W związku z pozyskaniem przez Trakcja S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) nowego finansowania, na które składają się:

1. finansowanie bankowe udzielane na podstawie umowy finansowania, która zostanie zawarta pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą, „PRK 7 Nieruchomości” sp. z o.o. oraz „Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów” sp. z o.o. jako poręczycielami a Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie („**Pekao**”), Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie jako kredytodawcami („**Banki**”), obejmujące kredyt odnawialny w kwocie 130.000.000,00 zł, w tym kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 50.000.000,00 zł oraz bankową linię gwarancyjną w kwocie 170.000.000,00 zł, tj. łącznie w kwocie do 300.000.000,00 zł, z datą spłaty przypadającą na dzień 31 grudnia 2028 r. („**Finansowanie Bankowe**”); oraz
2. finansowanie w formie ubezpieczeniowych limitów gwarancyjnych, udostępniane na podstawie umów udzielania gwarancji oraz w drodze zmiany porozumienia w sprawie ujednolicenia wybranych warunków umów udzielania gwarancji oraz umowy poręczenia z dnia 13 czerwca 2019 roku, z późniejszymi zmianami („**Porozumienie**”), przez Credendo – Guarantees & Speciality Risks Société Anonyme, działającą w Polsce poprzez Credendo – Guarantees & Speciality Risks S.A. Oddział w Polsce, Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. oraz UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. („**Ubezpieczyciele**”), w łącznej kwocie limitów nie wyższej niż 740.000.000,00 zł, z okresem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2028 r., z zastrzeżeniem możliwości corocznego odnawiania limitów („**Finansowanie Ubezpieczycieli**”),

na warunkach określonych w dokumentach pn. „Warunki finansowania Trakcji S.A.” z dnia 28 lipca 2026 roku („**Term Sheet Bankowy**”) oraz z dnia 19 sierpnia 2026 roku („**Term Sheet Ubezpieczeniowy**”), łącznie z Term Sheet Bankowy „**Dokumenty Term Sheet**”), przy czym zabezpieczenia Finansowania Bankowego oraz Finansowania Ubezpieczycieli zostaną ustanowione na tych samych składnikach majątku z równym pierwszeństwem zaspokojenia, przy udziale wspólnego agenta zabezpieczenia, którym będzie Pekao, działający jako agent zabezpieczenia, administrator zastawu w rozumieniu art. 4 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów („**Ustawa o Zastawie Rejestrowym**”) oraz administrator hipoteki w rozumieniu art. 68² ustawy z dnia 6 lipca 1982 r. o księgach wieczystych i hipotece („**Agent Zabezpieczenia**”), a zasady dochodzenia zaspokojenia z zabezpieczeń zostaną określone w umowie pomiędzy wierzycielami z dnia 13 czerwca 2019 roku, z późniejszymi zmianami („**Umowa Pomiędzy Wierzycielami**”),

na podstawie art. 393 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 31 ust. 1 pkt 10) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Trakcja S.A. uchwala, co następuje:

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ustanowienie przez Spółkę na rzecz Pekao, działającego jako zastawnik, wierzyciel hipoteczny i Agent Zabezpieczenia na rzecz oraz w interesie Banków i Ubezpieczycieli, ograniczonych praw rzeczowych na aktywach Spółki, jako zabezpieczenia spłaty wierzytelności wynikających z Finansowania Bankowego oraz Finansowania Ubezpieczycieli, w tym na zawarcie przez Spółkę oraz wykonanie:

- a. umowy zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy ruchomych i praw Spółki stanowiącym całość gospodarczą, choćby jego skład był zmienny, w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, tj. zastawów rejestrowych na przedsiębiorstwie Spółki (**„Umowa Zastawów Rejestrowych”**);
 - b. oświadczenia (oświadczeń) o ustanowieniu hipotek(i) (w tym hipoteki łącznej) na rzecz Agenta Zabezpieczenia na nieruchomościach będących własnością lub znajdujących się w użytkowaniu wieczystym Spółki;
2. Zabezpieczenia, o których mowa w ust. 1, zostaną ustanowione z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, z wyjątkiem hipoteki obciążającej nieruchomość, na której ustanowiona jest hipoteka zabezpieczająca obligacje serii F, która to hipoteka zostanie ustanowiona z drugim pierwszeństwem zaspokojenia. Zgoda, o której mowa w ust. 1, obejmuje ustanowienie zabezpieczeń zabezpieczających Finansowanie Bankowe oraz Finansowanie Ubezpieczycieli, z równym pierwszeństwem zaspokojenia.
 3. Zgoda, o której mowa w ust. 1, obejmuje wykonywanie przez zastawnika wszelkich sposobów zaspokojenia z przedmiotu zastawu, w tym poprzez jego wydzierżawienie, na zasadach określonych w Umowie Zastawów Rejestrowych.
 4. Suma hipotek oraz najwyższa suma zabezpieczenia zastawów rejestrowych, o których mowa w ust. 1, nie przekroczy 200% kwoty zabezpieczanego finansowania, tj. kwoty 2.080.000.000,00 zł (na którą składają się kwota 600.000.000,00 zł w odniesieniu do Finansowania Bankowego oraz kwota 1.480.000.000,00 zł w odniesieniu do Finansowania Ubezpieczycieli), obejmując należność główną, odsetki, prowizje, opłaty oraz koszty dochodzenia roszczeń, a ich ostateczna wysokość zostanie określona w dokumentach zabezpieczeń.
 5. Zgoda, o której mowa w ust. 1, obejmuje również zmianę Umowy Zastawów Rejestrowych na przedsiębiorstwie Spółki zawartej na podstawie uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 czerwca 2019 roku oraz zmianę istniejących hipotek na nieruchomościach Spółki, na warunkach określonych w Umowie Pomędzy Wierzycielami, w tym, między innymi, zmianę zastawnika, administratora zastawu i administratora hipoteki, jak również zakresu zabezpieczanych wierzytelności oraz najwyższej sumy zabezpieczenia.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności niezbędnych do zawarcia i wykonania dokumentów, na podstawie których zostanie udzielone Finansowanie Bankowe oraz Finansowanie Ubezpieczycieli oraz ustanowienia zabezpieczeń, o których mowa w niniejszej uchwale, w tym do podpisywania wszelkich umów, oświadczeń, pełnomocnictw i innych dokumentów wymaganych w związku z ich realizacją.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

Uzasadnienie: Spółka pozyskuje nowe finansowanie w formie kredytu odnawialnego oraz bankowej linii gwarancyjnej udzielanych przez Bank Polska Kasa Opieki S.A., Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. i Bank Millennium S.A., a także w formie ubezpieczeniowych limitów gwarancyjnych udostępnianych przez zakłady ubezpieczeń. Finansowanie to zastąpi finansowanie pozyskane na podstawie umowy kredytu z dnia 13 czerwca 2019 roku i jest niezbędne dla zapewnienia Spółce kapitału obrotowego, finansowania nakładów inwestycyjnych oraz limitów gwarancyjnych umożliwiających realizację portfela zamówień.

Warunkiem udostępnienia finansowania jest ustanowienie przez Spółkę i spółki zależne będące poręczycielami wspólnego pakietu zabezpieczeń, obejmującego między innymi

ograniczone prawa rzeczowe na aktywach Spółki, w tym zastawy rejestrowe na zbiorze rzeczy i praw wchodzącym w skład przedsiębiorstwa Spółki. Zgodnie z art. 393 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 31 ust. 1 pkt 10) Statutu Spółki ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego na przedsiębiorstwie oraz jego wydzierżawienie wymagają uchwały walnego zgromadzenia; zgoda walnego zgromadzenia na obciążenie pozostałych aktywów Spółki wynika z § 31 ust. 1 pkt 10) Statutu Spółki. Analogiczna zgoda została udzielona uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 czerwca 2019 roku; niniejsza uchwała aktualizuje ją stosownie do nowego kręgu wierzycieli, nowego agenta kredytu i agenta zabezpieczenia oraz nowych kwot finansowania.

Podjęcie uchwały leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, ponieważ warunkuje pozyskanie finansowania niezbędnego do prowadzenia działalności operacyjnej Spółki i Grupy Kapitałowej Trakcja.