

Gdańsk, dnia 23 kwietnia 2024 roku

**Walne Zgromadzenie
ENERGA Spółka Akcyjna**

**WNIOSEK ZARZĄDU ENERGA S.A.
DO WALNEGO ZGROMADZENIA ENERGA S.A.
DOTYCZĄCY PODZIAŁU ZYSKU NETTO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2023**

Mając na względzie art. 395 § 2 pkt 2 oraz art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 32 ust. 1 Statutu ENERGA S.A., Zarząd ENERGA S.A. (dalej: Spółka) wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Spółki o przeznaczenie zysku netto Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, w wysokości 37 571 895,67 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć 67/100), na podwyższenie kapitału zapasowego.

UZASADNIENIE

W 2023 roku zatwierdzony został „Strategiczny Planu Rozwoju Grupy ENERGA na lata 2024-2030” (dalej: SPR). SPR wyznacza ramy działania i rozwoju oraz cele strategiczne Grupy ENERGA w horyzoncie do 2030 roku.

Dokumentem prognostycznym SPR, który odzwierciedla założenia w zakresie inwestycji w Grupie ENERGA jest „Wieloletni Plan Inwestycji Strategicznych Grupy ENERGA na lata 2024-2030” (dalej: WPIS). Zgodnie z aktualną wersją WPIS Spółka planuje wydatkowanie znaczących środków na budowę elektrowni CCGT w Ostrołęce i Grudziądzu, budowę nowych źródeł OZE oraz modernizację i rozbudowę sieci dystrybucyjnej. Łączne nakłady inwestycyjne przewidziane na lata 2024-2030 wynoszą 47,9 mld zł.

Nakłady inwestycyjne zawarte we WPIS są konieczne do adaptacji Grupy ENERGA do zachodzących i przewidywanych zmian w otoczeniu rynkowym i regulacyjnym oraz wzmocnienia jej pozycji rynkowej. Do skutecznej realizacji ww. ambitnego planu inwestycyjnego potrzebne są znaczne środki finansowe. W celu ich pozyskania Spółka m.in. zawarła porozumienia z ORLEN S.A., jej akcjonariuszem strategicznym, dotyczące finansowania projektów objętych WPIS, a mianowicie budowy elektrowni gazowo-parowych w Ostrołęce i Grudziądzu, jak również budowy lub nabycia projektów OZE. Dla zapewnienia środków na finansowanie inwestycji zawartych we WPIS niezbędne jest jednak także zatrzymanie w Spółce zysku netto za 2023 rok.

Realizowane już i planowane inwestycje przyniosą konkretne efekty, m.in. w postaci zwiększenia wyniku EBITDA - planowane jest, że osiągnięcie celów określonych we WPIS spowoduje ponad dwuipółkrotny wzrost skonsolidowanego wyniku EBITDA w 2030 roku w porównaniu do 2022 roku. W konsekwencji przełoży się to na wymierne korzyści dla akcjonariuszy Spółki w związku ze wzrostem jej wartości.

Dodatkowo, należy mieć na uwadze niepewność co do ukształtowania się zapowiadanych przez Rząd regulacji rynku energii na II półroczu 2024 roku oraz na rok 2025, gdzie dotychczasowe regulacje miały negatywny wpływ na wyniki Grupy ENERGA, co znalazło odzwierciedlenie w zawiązywanych rezerwach. Dodatkowym ryzykiem jest zdolność Zarządcy Rozliczeń S.A. - instytucji odpowiedzialnej za wypłatę rekompensat (w związku z obowiązującymi regulacjami) do obsługi składanych przez Spółki Grupy Energa wniosków o rekompensaty z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny. W tym zakresie zasadne jest zatrzymanie wypracowanego zysku w celu wzmocnienia bezpieczeństwa finansowego Grupy ENERGA.

Dzięki przeznaczeniu zysku netto na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki nastąpi zmniejszenie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, co pozytywnie wpłynie na poziom zadłużenia. Jest to szczególnie istotne w świetle obecnie niestabilnej i trudnej sytuacji rynkowej.

Przeznaczenie zysku netto na kapitał zapasowy jest zgodnie z zapisami pkt 3.25. Polityki rachunkowości ENERGA S.A., wydanie XII, zgodnie z którym kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z zysku. Za przeznaczeniem zysku netto na kapitał zapasowy przemawia również ograniczenie możliwości wykorzystania kapitału rezerwowego Spółki. Zgodnie z § 5 Uchwały Walnego Zgromadzenia ENERGA S.A. Nr 32 z dnia 3 września 2013 roku, kapitał rezerwowy może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie przyszłych strat Spółki lub na podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki.

W związku z powyższym Zarząd ENERGA S.A. wnosi jak na wstępie.

Za Zarząd ENERGA S.A.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
SŁAWOMIR STANISŁAW
Data: 2024.04.24 11:22:44 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Michał Perlik
Data: 2024.04.24 14:48:23 CEST



Signed by /
Podpisano przez:

Roman Szyszko
Energa S.A.

Date / Data:
2024-04-24 13:04