

Gdańsk, dnia 30 kwietnia 2025 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 2024**

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 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, w wysokości 306 117 805,86 zł (słownie złotych: trzysta sześć milionów sto siedemnaście tysięcy osiemset pięć 86/100), 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 obowiązującą 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 wyniosą 47,9 mld zł. WPIS jest obecnie w trakcie aktualizacji, jednakże analizowane obecnie wydatki inwestycyjne w horyzoncie 2035 roku pozostają na poziomie zbliżonym do obowiązującego WPIS.

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 2024 rok.

Realizowane już i planowane inwestycje przyniosą konkretne efekty, m.in. w postaci zwiększenia wyniku EBITDA – zakłada się, że osiągnięcie celów określonych we WPIS spowoduje istotny przyrost skonsolidowanego wyniku EBITDA w 2030 roku w porównaniu do 2024 roku. W konsekwencji powinno

to się przełożyć na wymierne korzyści dla akcjonariuszy Spółki w związku ze wzrostem jej wartości.

Zatrzymanie zysku w Spółce pozwoli na utrzymanie efektywności kosztu obsługiwanego długu oraz zachowanie bezpiecznego poziomu wskaźników zadłużenia, tak w kontekście sytuacji bieżącej oraz przyszłego zapotrzebowania na środki finansowe.

Dzięki przeznaczeniu zysku netto na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki, zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne będzie niższe.

Przeznaczenie zysku netto na kapitał zapasowy jest zgodne z zapisami pkt 3.25. Polityki rachunkowości Grupy ENERGA, wydanie XIII, zgodnie z którymi 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 Nr 32 z dnia 3 września 2013 roku Walnego Zgromadzenia ENERGA S.A., 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.