

**ODPOWIEDZI NA PYTANIA AKCJONARIUSZY ZADANE PODCZAS ZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA ENEA S.A., KTÓRE ODBYŁO SIĘ W DNIU 30.07.2020 ROKU**

Pytanie zadane w ramach Pkt 5. Przedstawienie Sprawozdania Rady Nadzorczej ENEA S.A. z działalności w 2019 r.

- 1) *W związku ze Sprawozdaniem Rady Nadzorczej mam następujące pytanie: jakie były przestanki, które zdecydowały o zwiększeniu ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej dla Członków Organów Korporacyjnych i czy miało to związek z zaangażowaniem w nieudany projekt budowy Ostrołęki C?*

Każdorazowo, przed odnowieniem ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej dla członków władz Grupy Kapitałowej ENEA, prowadzone są negocjacje warunków ubezpieczenia. Jest to standardowe działanie, w ramach którego m.in. analizuje się aktualne standardy rynkowe ubezpieczenia. Warunki przyszłego ubezpieczenia akceptowane są przez Radę Nadzorczą ENEA S.A. przed zawarciem umowy, co wynika z wewnętrznych regulacji. Zaangażowanie w projekt budowy elektrowni Ostrołęka C nie wpłynęło ani na ograniczenie, ani na zwiększenie zakresu ochrony członków władz Grupy Kapitałowej ENEA na rok 2020.

Pytania zadane w ramach Pkt 7. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA w 2019 r.

- 2) *Jakie Spółka poniosła koszty w związku z prowadzeniem procesu sądowego przed Sądem Okręgowym w Poznaniu w sprawie z powództwa Fundacji ClientEarth Prawnicy dla Ziemi w sprawie 9GC1118/18, a które ostatecznie zakończyło się stwierdzeniem nieważności uchwały zezwalającej na inwestycje w projekt budowy Ostrołęki C?*

W okresie sprawozdawczym od 01.01.-31.12.2019 r. spółka ENEA S.A. poniosła koszty związane z prowadzeniem sprawy z powództwa Fundacji „ClientEarth Prawnicy dla Ziemi” o sygn. akt IX GC 1118/18 (sygnatura I instancji) oraz sygn. akt I AGa 219/19 (sygnatura II instancji) w kwocie łącznej 284,53 tys. zł netto (w tym koszty zastępstwa procesowego oraz opłaty stosunkowej od apelacji). Sąd Apelacyjny, wydając wyrok w dniu 08.07.2020 r., uznał, że wyrok Sądu Okręgowego odpowiada prawu, ponieważ Uchwała jest nieważna z tego względu, iż podjęcie Uchwały naruszało podział kompetencji między organami spółki handlowej.

- 3) *Czy Zarząd podejmuje czynności mające na celu zrekompensowanie Spółce szkody wyrządzonej w związku z nieudanym zaangażowaniem w projekt budowy bloku C Elektrowni Ostrołęka?*
- 4) *Jakie mogą być ewentualnie jeszcze koszty związane z wpisaniem w straty Projektu Ostrołęki C?*

Przewodnicząca stwierdziła, że pytania nr 3) i 4) wychodzą poza zakres Sprawozdania Zarządu z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA w 2019 r.

- 5) *W sprawozdaniu Zarządu za poprzedni rok w I kwartale podajecie Państwo: Podpisanie pomiędzy ENEA a Electric Power Research Institute umowy o współpracy przy projektach badawczych dotyczących magazynowania energii oraz generacji rozproszonej. Jest to w tej chwili uważam jeden z najbardziej perspektywicznych kierunków. Pytanie moje jest takie, czy są już jakieś efekty (to było w I kwartale ubiegłego roku przypominam). Czy te projekty mają na celu np. produkcję tzw. zielonego wodoru? Na jakim etapie jesteście Państwo w tym momencie z tymi projektami?*

Celem umowy z Electric Power Research Institute jest zapewnienie ENEA dostępu do baz projektów obejmujący śledzenie, interpretację i analizę potrzeb badawczych pojawiających się w obszarach: magazynowania energii, generacji rozproszonej i mikrosieci. ENEA rozważa możliwości uruchomienia projektów w tym obszarze (również dotyczących magazynów wodorowych). O istotnych zdarzeniach związanych z realizacją tych projektów ENEA będzie informowała w trybie właściwych raportów.

- 6) *Kolejną kwestią jeśli chodzi o I kwartał: Rozpoczęcie projektu badawczo-rozwojowego pt. systemy bilansowania mocy i energii oraz monitorowania jakości dostaw energii elektrycznej rozproszonych źródeł i zasobników energii - realizacja przez ENEA Operator wspólnie z Akademią Górniczo – Hutniczą. Tożsame pytanie, czy są już jakieś efekty, na jakim to jest etapie i czy widzicie Państwo już jakieś pozytywne dla działalności ENEA efekty?*

Systemy ciągłego monitorowania obejmują szerokie spektrum zagadnień związanych z procesem ciągłego kontrolowania stanu pracy sieci elektroenergetycznych, jakością energii elektrycznej, przyrządami pomiarowymi oraz całą infrastrukturą teleinformatyczną niezbędną do transmisji danych pomiarowych, a także zdalnego zarządzania systemami i przyrządami pomiarowymi. Przedmiotowy projekt otrzymał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach Działania 1.2: „Sektorowe programy B+R” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Realizacja projektu pozostaje w toku. Zakończona została faza badań przemysłowych i aktualnie trwa faza eksperymentalna. O istotnych zdarzeniach związanych z realizacją tego projektu ENEA będzie informowała w trybie właściwych raportów.

- 7) *IV kwartał również, pytanie dotyczące podpisanej przez ENEA i Bogdankę – spółkę zależną. Kolejny projekt wykorzystujący synergię potencjału pomiędzy ENEA, większościovym udziałowcem Bogdanki, a lubelską firmą w ramach współpracy w najbliższych latach na łącznej powierzchni ok. 55 ha powstaną instalacje, które będą mogły produkować jakąś ilość energii. Pytanie: Kiedy dojdzie do finalizacji tego właśnie projektu?*

Projekt farmy fotowoltaicznej na terenach należących do Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. pozwoli na właściwe zagospodarowanie kopalnianych gruntów oraz może przyczynić się do znacznej redukcji kosztów energii elektrycznej wykorzystywanej do zasilania infrastruktury technicznej LWB z poszanowaniem środowiska oraz przy wykorzystaniu technologii odnawialnych. W 2019 roku trwały szczegółowe analizy m.in. w zakresie wymaganych dla danych terenów decyzji i uzgodnień. O istotnych zdarzeniach związanych z realizacją tego projektu ENEA będzie informowała w trybie właściwych raportów.

- 8) *11 października nastąpiło podpisanie trójstronnego listu intencyjnego pomiędzy ENEA S.A., ENEA Wytwarzanie i Krajowym Ośrodkiem Wsparcia Rolnictwa rozpoczynającego współpracę, której efektem będzie budowa wielkoobszarowych farm fotowoltaicznych na nieruchomościach rolnych. Jakie moce Państwo docelowo planujecie w związku z podpisaniem tego listu intencyjnego?*

Projekt budowy, we współpracy z KOWR, wielkopowierzchniowych instalacji fotowoltaicznych jest jednym z kluczowych projektów na których zostały oparte założenia transformacji energetycznej GK ENEA. Realizując założenia zaktualizowanej w grudniu 2019 roku Strategii GK ENEA, w kolejnych latach rozważany jest rozwój projektów PV do łącznej mocy 1500–2000 MWp (scenariusz bazowy/dynamiczny). O istotnych zdarzeniach związanych z realizacją tego projektu ENEA będzie informowała w trybie właściwych raportów.

Pytania zadane w ramach punktów:

Pkt 8. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

Pkt 9. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

- 9) *W sprawozdaniu finansowym jest ujęta punktem 29 Polityka Zarządzania Kapitałem, nie będę jej tutaj przytaczał – Zarząd doskonale wie jaka ona jest. Stąd moje pytanie: Dlaczego środki i ekwiwalenty pieniężne w tej chwili to 3 700 mln zł, lokaty 2 900 mln zł, a mamy kredytów 7 800 mln zł. Chciałbym zapytać dlaczego tak dużo mamy wolnych środków a jednak mamy aż tyle kredytów. Myślę, że jest uzasadnione pytanie w tym momencie i jak się to ma do opisanej w pkt 29 Polityki.*

ENEA S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem pozyskuje środki niezbędne do obsługi i spłat zaciągniętego finansowania zewnętrznego, w tym jednorazowych spłat znaczących kwot zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji. W dniu 10 lutego 2020 r. ENEA S.A. wykupiła obligacje serii ENEA0220 w kwocie 878,2 mln zł. Ponadto, Spółka zabezpiecza środki pieniężne dla zapewnienia stabilnej, niezakłóconej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej oraz zachowania odpowiedniego poziomu płynności finansowej, co ma szczególnie istotne znaczenie w przypadku znaczących wahań cen energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO₂ na giełdach towarowych. ENEA S.A. optymalizuje źródła i koszty finansowania zewnętrznego, mając na uwadze coraz bardziej restrykcyjną politykę instytucji finansowych w odniesieniu do sektora wydobywcia i wytwarzania energii elektrycznej z paliw kopalnych.

- 10) *Czy Państwo rozważacie możliwość wykorzystania części infrastruktury, bo ona już częściowo została zbudowana na terenie Ostrołęki, do wykorzystania jej po prostu przy budowie bloku na gaz bo tutaj ten odpis jest do zera. Czy rzeczywiście tam już nic nie ma i to jest całkowicie do zaorania, czy rzeczywiście jakąś część można z tego wykorzystać?*

Był to jeden z elementów branych pod uwagę w ramach analiz możliwości realizacji wariantu budowy elektrowni wytwarzającej energię elektryczną w procesie spalania gazu ziemnego w dotychczasowej lokalizacji budowanego bloku węglowego. W oparciu o wyniki tych analiz, Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze kontynuacji budowy jednostki wytwórczej w Ostrołęce z uwzględnieniem zmiany źródła zasilania z węglowego na gazowe. Po ustaleniu docelowego kształtu rozwiązania technicznego dla bloku gazowego możliwe będzie określenie w jakim zakresie znajdzie w nim zastosowanie infrastruktura wykonana w ramach projektu w technologii węglowej.

- 11) *Skąd taki duży wzrost zatrudnienia w Spółce, ponad 800 osób, które zostało zgodnie z tym raportem zatrudnionych i to głównie nierobotniczych stanowisk.*

Odchylenie średniorocznego zatrudnienia w okresie 2019 vs 2018 wyniosło 811 etatów, w tym w Grupie Kapitałowej LW Bogdanka 341 etatów, z czego większość stanowią stanowiska robotnicze.

W pozostałych Spółkach Grupy Kapitałowej ENEA zmiana zatrudnienia dotyczy głównie procesów podstawowych i związana jest z zapewnieniem bezpieczeństwa produkcji energii elektrycznej, wzmocnieniem funkcjonowania operacyjnego opartego na własnych pracownikach w związku z przejmowaniem przez spółki Grupy Kapitałowej ENEA nowych zadań (ENEA Bioenergia

sp. z o.o. - przejęcie obszaru Ubocznych Produktów Spalania, ENEA Połaniec Serwis sp. z o.o. – jako wsparcie dla procesów technicznych). Pracownicy przyjęci do spółek Grupy Kapitałowej zastąpili funkcjonalnie usługi zewnętrzne firm outsourcingowych. Przekłada się to na realizację celów wynikających ze strategii rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA.

Warto podkreślić, że do stanowisk nierobotniczych kwalifikuje się również stanowiska specjalistyczne (m.in. specjalista ds.: elektrycznych, pozablokowych, kontroli eksploatacji, majątku sieciowego, inwestycji, inspektor ds. nadzoru elektroenergetycznego), a nie wyłącznie stanowiska administracyjno – biurowe.

Pytania zadane w ramach Pkt 10. Przedstawienie Sprawozdania ENEA S.A. o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. zaopiniowanego przez Radę Nadzorczą.

12) *Ja w tym miejscu ponowię pytanie, jakie Spółka poniosła koszty związane z obsługą prawną postępowania sądowego z powództwa Fundacji ClientEarth Prawnicy dla Ziemi?*

W okresie sprawozdawczym od 01.01.-31.12.2019 r. spółka ENEA S.A. poniosła koszty związane z prowadzeniem sprawy z powództwa Fundacji „ClientEarth Prawnicy dla Ziemi” o sygn. akt IX GC 1118/18 (sygnatura I instancji) oraz sygn. akt I AGa 219/19 (sygnatura II instancji) w kwocie łącznej 284,53 tys. zł netto (w tym koszty zastępstwa procesowego oraz opłaty stosunkowej od apelacji). Sąd Apelacyjny, wydając wyrok w dniu 08.07.2020 r., uznał, że wyrok Sądu Okręgowego odpowiada prawu, ponieważ Uchwała jest nieważna z tego względu, iż podjęcie Uchwały naruszało podział kompetencji między organami spółki handlowej.

13) *Mam takie pytanie, bo ten punkt mówi o 5 pozycjach kosztowych. Zastanawiam się, jaka jest przyczyna, że Spółka prezentuje to sprawozdanie w innym ujęciu niż Statut o tym mówi. Wyszczególnione w Statucie są tak jak mówię 5 pozycje natomiast Spółka prezentuje 3 pozycje, gdzie kumuluje pewne pozycje i wrzuca to jednego worka.*

Spółka prezentuje Sprawozdanie zgodnie z brzmieniem § 11 ust. 4 pkt 1) oraz § 20 ust. 2 pkt 10, lit. a) Statutu ENEA S.A. W sprawozdaniu ENEA S.A. o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., uwzględnione zostały wszystkie wydatki wymienione w powyżej przywołanych postanowieniach Statutu ENEA S.A.

Pytanie zadane w ramach Pkt 11. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto okresu sprawozdawczego za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

14) *Kiedy została unieważniona polityka w zakresie wypłacania dywidendy Spółki, czyli co się stało z polityką dywidendową Spółki? Dlaczego ona nie jest realizowana, dlaczego realizowane są decyzje, które kosztują Spółkę bardzo duże odpisy, czyli nieudane decyzje krótko mówiąc.*

Zasadą polityki ENEA S.A. w zakresie dywidendy pozostaje realizowanie w przyszłości wypłat, stosownie do wielkości wypracowanego zysku i możliwości finansowych Spółki. Przedstawiając rekomendacje dotyczące podziału zysku netto, Zarząd kieruje się koniecznością zapewnienia

płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do finansowania inwestycji związanych z rozwojem Grupy Kapitałowej. Ostateczną decyzję w sprawie przeznaczenia zysku netto za dany rok obrotowy podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

- 15) *ENEA ma być: Innowacyjna – będąca liderem w identyfikacji, ocenie potencjału oraz wdrażaniu przedsięwzięć innowacyjnych na dużą skalę. Pytanie: jakich na dużą skalę? Na koniec, jeżeli Państwo zakładacie, że ENEA do 2035 roku w tej Strategii, która jest w materiałach i odniesieniem do Strategii jest również uzasadnienie Zarządu ENEA S.A. proponowanego podziału zysku, wyda 64 mld zł na inwestycje, czyli na okrągło ok. 4 mld zł rocznie, a my nawet takiej EBIDTA nie mamy, więc skąd te pieniądze?*

Grupa Kapitałowa ENEA jako odpowiedzialny koncern surowcowo-energetyczny, chcąc sprostać globalnym wyzwaniom, zakłada prowadzenie swojej działalności w sposób zrównoważony przy jednoczesnym minimalizowaniu oddziaływania na środowisko naturalne. ENEA zakłada transformację w kierunku innowacyjnego koncernu niskoemisyjnego. Ambicją Grupy jest wypracowanie do 2030 roku udziału na poziomie 7-12% EBITDA z innowacyjnych inicjatyw strategicznych. Grupa szacuje nakłady inwestycyjne na utrzymanie ciągłości funkcjonowania oraz na nowe moce wytwórcze w wysokości ponad 64 mld zł w perspektywie 2035 roku. Grupa bierze pod uwagę szereg form wsparcia finansowego, jak również rozważa możliwości zawierania aliansów strategicznych, spółek celowych czy konsorcjów z podmiotami krajowymi, jak i zagranicznymi, w ramach inwestycji jako alternatywny model finansowania inwestycji. Podejmowane decyzje będą uzależnione od korzyści dla Grupy i zdolności do sfinansowania projektów w perspektywie długoterminowej. Dywersyfikacja źródeł finansowania będzie dobierana przez Grupę w taki sposób, aby możliwie w jak największym stopniu wykorzystać możliwości dostępne na rynku. Dodatkowo, Grupa będzie dążyć do wypracowywania korzystniejszych wyników poprzez doskonalenie i optymalizację swojego funkcjonowania.