



Energa

GRUPA ORLEN

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ ENERGA S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2025**

Gdańsk, 6 maja 2026 roku

I. SKŁAD OSOBOWY RADY, PEŁNIONE FUNKCJE, ZMIANY W SKŁADZIE RADY

Rada Nadzorcza ENERGA S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania działała w następującym składzie osobowym:

- 1) w okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 6 stycznia 2025 roku:
 - a) Ireneusz Fąfara - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - b) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - c) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Agata Piotrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - e) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.
- 2) w okresie od dnia 7 stycznia 2025 roku do dnia 14 stycznia 2025 roku:
 - a) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - b) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - c) Agata Piotrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - d) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.
- 3) w okresie od dnia 14 stycznia 2025 roku do dnia 31 stycznia 2025 roku:
 - a) Renata Rosiak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - c) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Agata Piotrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - e) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.
- 4) w okresie od dnia 1 lutego 2025 roku do dnia 7 sierpnia 2025 roku:
 - a) Renata Rosiak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - c) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Paweł Olechnowicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Agata Piotrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - f) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.
- 5) w okresie od dnia 8 sierpnia 2025 roku do dnia 11 sierpnia 2025 roku:
 - a) Ireneusz Fąfara - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - b) Renata Rosiak - Członek Rady Nadzorczej,
 - c) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Paweł Olechnowicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.

- 6) w okresie od dnia 12 sierpnia 2025 roku do dnia 13 sierpnia 2025 roku:
- a) Ireneusz Fąfara - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - b) Krzysztof Berliński - Członek Rady Nadzorczej,
 - c) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Paweł Olechnowicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Renata Rosiak - Członek Rady Nadzorczej,
 - g) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.
- 7) w okresie od dnia 14 sierpnia 2025 roku do dnia 5 listopada 2025 roku:
- a) Ireneusz Fąfara - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - b) Renata Rosiak - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - c) Krzysztof Berliński - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Paweł Olechnowicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - g) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.
- 8) w okresie od dnia 6 listopada 2025 roku do dnia 11 listopada 2025 roku:
- a) Ireneusz Fąfara - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - b) Renata Rosiak - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - c) Krzysztof Berliński - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Paweł Olechnowicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - g) Sławomir Staszak - Członek Rady Nadzorczej,
 - h) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.
- 9) w okresie od dnia 12 listopada 2025 roku do dnia 25 lutego 2026 roku:
- a) Ireneusz Fąfara - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - b) Sławomir Staszak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Renata Rosiak - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - d) Krzysztof Berliński - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - g) Paweł Olechnowicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - h) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.

10) w okresie od dnia 26 lutego 2026 roku do dnia 9 kwietnia 2026 roku:

- a) Renata Rosiak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Sekretarz Rady Nadzorczej,
- b) Krzysztof Berliński - Członek Rady Nadzorczej,
- c) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
- d) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
- e) Paweł Olechnowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- f) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.

11) w okresie od dnia 10 kwietnia 2026 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania:

- a) Renata Rosiak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Sekretarz Rady Nadzorczej,
- b) Krzysztof Berliński - Członek Rady Nadzorczej,
- c) Jarosław Goncerz - Członek Rady Nadzorczej,
- d) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
- e) Marcin Lemański - Członek Rady Nadzorczej,
- f) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
- g) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej,
- h) Paweł Olechnowicz - Członek Rady Nadzorczej.

Pan Ireneusz Fąfara złożył oświadczenie o rezygnacji ze składu Rady Nadzorczej Spółki oraz z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki z upływem dnia 6 stycznia 2025 roku.

W dniu 14 stycznia 2025 roku akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN S.A., złożył oświadczenie o powołaniu na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 i § 18 ust. 1 Statutu Spółki z dniem 14 stycznia 2025 roku z godziną 14.00 w skład Rady Nadzorczej Spółki, Pani Renaty Agnieszki Rosiak, powierzając jej pełnienie funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 24 stycznia 2025 roku, akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN S.A., złożył oświadczenie o powołaniu na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Spółki z dniem 1 lutego 2025 roku, w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Pawła Olechnowicza, na funkcję Członka Rady Nadzorczej ENERGGA S.A.

W dniu 7 sierpnia 2025 roku akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN S.A., na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych, § 17 ust. 3 oraz § 18 ust. 1 Statutu Spółki, złożył następujące oświadczenia:

1) o powołaniu z początkiem dnia 8 sierpnia 2025 roku do Rady Nadzorczej ENERGA S.A. wspólnej kadencji Pana Ireneusza Jana Fąfara na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki;

2) o dokonaniu zmiany funkcji pełnionej przez Panią Renatę Agnieszkę Rosiak w Radzie Nadzorczej ENERGA S.A., odwołując ją z upływem dnia 7 sierpnia 2025 roku z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki. Pani Renata Agnieszka Rosiak z początkiem dnia 8 sierpnia 2025 roku pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki wspólnej kadencji.

Pani Agata Justyna Piotrowska złożyła oświadczenie o rezygnacji ze składu Rady Nadzorczej Spółki oraz z funkcji Członka i Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki z upływem dnia 7 sierpnia 2025 roku.

W dniu 11 sierpnia 2025 roku akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN S.A., złożył oświadczenie o powołaniu na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Spółki, z początkiem dnia 12 sierpnia 2025 roku, Pana Krzysztofa Berlińskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki wspólnej kadencji Członków Rady Nadzorczej ENERGA S.A.

W dniu 14 sierpnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Pani Renaty Rosiak na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej ENERGA S.A. VII Kadencji.

W dniu 5 listopada 2025 roku akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN S.A. złożył oświadczenie o powołaniu na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Spółki, z początkiem dnia 6 listopada 2025 roku, Pana Sławomira Staszaka w skład Rady Nadzorczej Spółki na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki wspólnej kadencji Członków Rady Nadzorczej ENERGA S.A.

W dniu 12 listopada 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Pana Sławomira Staszaka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ENERGA S.A. VII Kadencji oraz Pani Renaty Rosiak na Sekretarza Rady Nadzorczej ENERGA S.A. VII Kadencji.

Pan Ireneusz Fąfara w dniu 25 lutego 2026 roku z godziną 16:40 złożył rezygnację ze składu Rady Nadzorczej oraz z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Pan Sławomir Staszak w dniu 25 lutego 2026 roku z godziną 16:50 złożył rezygnację ze składu Rady Nadzorczej oraz z funkcji Członka i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 25 lutego 2026 roku akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN S.A. złożył oświadczenie na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych, § 17 ust. 3 oraz § 18 ust. 1 Statutu Spółki o dokonaniu zmiany funkcji pełnionej przez Panią Renatę Agnieszkę Rosiak w Radzie Nadzorczej i powierzeniu jej funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej ENERGA S.A. z początkiem dnia 26 lutego 2026 roku.

W dniu 9 kwietnia 2026 roku Akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN S.A., na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Spółki, złożył oświadczenie o powołaniu z początkiem dnia 10 kwietnia 2026 roku Pana Marcina Daniela Lemańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz Pana Jarosława Goncerza w skład Rady Nadzorczej Spółki na funkcję Członka Rady Nadzorczej, wspólnej kadencji Członków Rady Nadzorczej.

Pani Dominika Lechowska, Pan Zbigniew Lubośny oraz Pan Dariusz Trojanowski spełniają kryteria niezależności przewidziane dla niezależnego członka rady nadzorczej, zgodnie z wymaganiami przewidzianymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także dla niezależnych członków Komitetu Audytu, w rozumieniu Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku, poz. 1089).

Obecna VII kadencja Rady Nadzorczej Spółki upłynie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025.

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

W 2025 roku Rada Nadzorcza ENERGA S.A. odbyła 13 posiedzeń i podjęła 188 uchwał. W 2025 roku, jedno posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w niepełnym składzie osobowym, przy czym Rada Nadzorcza podjęła decyzję w formie uchwały o usprawiedliwieniu nieobecności Członka Rady, na podstawie podanych przez niego informacji o przyczynach nieobecności.

Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określają właściwe przepisy prawa, w szczególności zawarte w Kodeksie spółek handlowych, jak również Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej. Do działania Rady Nadzorczej stosuje się także postanowienia Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Rada Nadzorcza jako organ kolegialny, sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W 2025 roku Rada Nadzorcza prowadziła działania nadzorcze i realizowała swoje zadania, w szczególności poprzez:

- 1) prowadzenie stałego nadzoru nad sytuacją ekonomiczno-finansową Spółki i Grupy ENERGA oraz związaną z tym sprawozdawczością,
- 2) prowadzenie stałego nadzoru nad realizacją inwestycji prowadzonych w Grupie ENERGA,
- 3) prowadzenie stałego nadzoru nad realizacją przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego,

- 4) określanie sposobu wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach i zgromadzeniach wspólników spółek zależnych z Grupy ENERGA, w zakresie wynikającym z postanowień Statutu Spółki,
- 5) rozpatrzenie i zatwierdzenie planów rzeczowo-finansowych ENERGA S.A. i Grupy ENERGA na rok 2025,
- 6) rozpatrzenie i zaopiniowanie ramowego planu sponsoringowego Grupy ENERGA na rok 2025 oraz monitorowania jego realizacji przez Spółkę,
- 7) dokonanie oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024, sprawozdania Zarządu ENERGI S.A. z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA w 2024 roku (obejmującego Sprawozdanie Zarządu z działalności ENERGI S.A. w 2024 roku oraz Sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej ENERGA w 2024 roku), a także wniosku Zarządu o podział zysku netto Spółki za rok obrotowy 2024,
- 8) dokonanie oceny efektywności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej w 2024 roku, na podstawie Raportu efektywności działań sponsoringowych realizowanych przez ENERGA S.A. w 2024 roku,
- 9) wyrażania zgody na zawarcie przez Spółkę określonych w Statucie umów, w tym umów o świadczenie usług prawnych, usług marketingowych, usług w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usług doradztwa związanego z zarządzaniem,
- 10) nadzorowanie pracy Zarządu i okresowe dokonywanie przeglądu jego decyzji wyrażonych w uchwałach,
- 11) opiniowanie spraw kierowanych do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- 12) dokonanie rozliczenia realizacji przez Członków Zarządu Spółki indywidualnych celów zarządczych wyznaczonych na 2024 rok,
- 13) zawarcie z Członkami Zarządu ENERGA S.A. umów o świadczenie usług w zakresie zarządzania,
- 14) zatwierdzenie indywidualnych zadań premiowych oraz odrębnych celów warunkujących możliwość otrzymania przez Członków Zarządu Spółki wynagrodzenia zmiennego w 2025 roku,
- 15) zatwierdzenie Regulaminu Organizacyjnego Przedsiębiorstwa Spółki ENERGA Spółka Akcyjna,
- 16) zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej ENERGA S.A.,
- 17) zatwierdzenie Regulaminu Systemu Premiowego dla Zarządu Spółki ENERGA S.A.,
- 18) zatwierdzenia regulacji pn. „Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy ENERGA 2025 - 2035”, wydanie VIII,
- 19) wszczęcie i przeprowadzenie postępowań kwalifikacyjnych, a następnie powołanie Członków Zarządu ENERGA S.A. VIII kadencji,

- 20) powierzenie Członkowi Zarządu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu,
- 21) wybór firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy ENERGA za lata obrotowe 2025-2026,
- 22) zaopiniowanie wniosku Zarządu kierowanego do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącego dokonania zmiany w Statucie ENERGA S.A.,
- 23) wyrażenia zgody na dokonanie darowizny na rzecz Fundacji ENERGA.

Wszelkie działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady w 2025 roku.

III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

W ramach Rady Nadzorczej ENERGA S.A. funkcjonują następujące Komitety:

- 1) Komitet Audytu,
- 2) Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

Komitet Audytu

Komitet Audytu, w okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, działał w następującym składzie osobowym:

1. w okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 19 lutego 2026 roku:
 - a) Dariusz Trojanowski - Przewodniczący Komitetu,
 - b) Dominika Lechowska,
 - c) Zbigniew Lubośny.
2. w okresie od dnia 20 lutego 2026 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania:
 - a) Dariusz Trojanowski – Przewodniczący Komitetu,
 - b) Krzysztof Berliński,
 - c) Dominika Lechowska,
 - d) Zbigniew Lubośny.

Zasady funkcjonowania Komitetu Audytu określają właściwe przepisy, jak również Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej. Do Komitetu Audytu stosuje się także postanowienia Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Komitet Audytu, działając kolegialnie, pełni rolę doradczą i opiniotwórczą dla Rady Nadzorczej, jak również podejmuje decyzje w zakresie posiadanych kompetencji.

W 2025 roku Komitet odbył 5 posiedzeń, realizując swoje zadania w szczególności poprzez:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i wydanie oceny wraz z rekomendacją dla Rady Nadzorczej Spółki w odniesieniu do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024 oraz sprawozdania Zarządu ENERGI S.A. z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA w 2024 roku (obejmującego Sprawozdanie Zarządu z działalności ENERGI S.A. w 2024 roku oraz Sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej ENERGA w 2024 roku),
- 2) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej dokonywanej przez niezależnych biegłych rewidentów, w tym omówienie, z udziałem biegłego rewidenta, wyników badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024,
- 3) monitorowanie oraz ocenę niezależności i obiektywizmu biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- 4) monitorowanie rzetelności okresowych raportów i informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę,
- 5) monitorowanie i ocenę istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, compliance oraz zarządzania ryzykiem,
- 6) przyjęcie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2024 roku,
- 7) zatwierdzenie Planu audytów wewnętrznych Grupy ENERGA na 2025 oraz 2026 rok,
- 8) okresowy przegląd wyników pracy audytu wewnętrznego w Spółce,
- 9) okresową analizę umów zawartych przez ENERGA S.A. wraz z przypisanymi do nich kosztami,
- 10) analizę rejestru i mapy ryzyk mających istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki,
- 11) rekomendację wyboru firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy ENERGA za lata obrotowe 2025-2026.

Komitet Audytu wykonywał swoje obowiązki zgodnie z zakresem powierzonych uprawnień i przyjętym planem pracy.

Komitet Audytu podczas swoich posiedzeń odbywał regularne spotkania z przedstawicielami audytora Spółki, jak również Zarządem, kadrą menadżerską i pracownikami Spółki oraz otrzymywał wszelkie istotne informacje i wyjaśnienia, służące pełnemu zrozumieniu poruszanych zagadnień.

Wszelkie rekomendacje, spostrzeżenia i uwagi oraz wnioski wynikające z analizy spraw, którymi zajmował się Komitet Audytu, przekazywane były Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń, w okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, działał w następującym składzie osobowym:

1. w okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 6 stycznia 2025 roku:
 - a) Ireneusz Fąfara,
 - b) Dominika Lechowska,
 - c) Agata Piotrowska.
2. w okresie od dnia 7 stycznia 2025 roku do dnia 14 stycznia 2025 roku:
 - a) Dominika Lechowska,
 - b) Agata Piotrowska.
3. w okresie od dnia 15 stycznia 2025 roku do dnia 7 sierpnia 2025 roku:
 - a) Renata Rosiak - Przewodnicząca Komitetu,
 - b) Dominika Lechowska,
 - c) Agata Piotrowska.
4. w okresie od dnia 8 sierpnia 2025 roku do dnia 13 sierpnia 2025 roku:
 - a) Renata Rosiak - Przewodnicząca Komitetu,
 - b) Dominika Lechowska.
5. w okresie od dnia 14 sierpnia 2025 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania:
 - a) Renata Rosiak - Przewodnicząca Komitetu,
 - b) Krzysztof Berliński,
 - c) Dominika Lechowska.

Zasady funkcjonowania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń określa Regulamin Rady Nadzorczej. Zakres działania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń obejmuje czynności opiniodawcze i analityczne służące wsparciu Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków, dotyczących ogólnej polityki wynagrodzeń Członków Zarządu, wyższej kadry kierowniczej Spółki i pozostałych Spółek Grupy ENERGA oraz udzielania rekomendacji w przedmiocie powoływania Członków Zarządu w ramach postępowań kwalifikacyjnych ogłaszanych przez Spółkę.

W 2025 roku Komitet odbył 3 posiedzenia, realizując swoje zadania w szczególności poprzez:

- 1) monitorowanie i analizowanie systemu wynagrodzeń,
- 2) wykonanie czynności związanych z postępowaniem kwalifikacyjnym na Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, Wiceprezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu VIII Kadencji,

- 3) zaopiniowanie i wydanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej w zakresie zawarcia z Członkami Zarządu ENERGA S.A. Aneksów do umów o świadczenie usług w zakresie zarządzania,
- 4) zaopiniowanie i wydanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej w sprawie zatwierdzenia Indywidualnych Zadań Premiowych oraz odrębnych celów warunkujących możliwość otrzymania Wynagrodzenia Zmiennego przedstawionych w Kartach Celów na 2025 rok dla poszczególnych Członków Zarządu ENERGA S.A.,
- 5) przyjęcie sprawozdania z działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w 2024 roku,
- 6) zaopiniowanie i wydanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej w sprawie przyjęcia Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ENERGA S.A. za 2024 rok,
- 7) przyjęcie i przedstawienie Radzie Nadzorczej projektów Kart Realizacji Celów dla Członków Zarządu ENERGA S.A. określających stopień realizacji indywidualnych Zadań Premiowych oraz odrębnych celów warunkujących przyznanie Wynagrodzenia Zmiennego za 2024 rok.

Wszelkie rekomendacje, spostrzeżenia i uwagi oraz wnioski wynikające z analizy spraw, którymi zajmował się Komitet Nominacji i Wynagrodzeń, przekazywane były Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki.

IV. OPINIA RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE SPRAWOZDANIA O WYDATKACH REPREZENTACYJNYCH, A TAKŻE WYDATKACH NA USŁUGI PRAWNE, USŁUGI MARKETINGOWE, USŁUGI W ZAKRESIE STOSUNKÓW MIĘDZYLUDZKICH (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJI SPOŁECZNEJ ORAZ USŁUGI DORADZTWA ZWIĄZANEGO Z ZARZĄDZANIEM

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Spółki dotyczącym wydatków reprezentacyjnych, a także wydatków na usługi prawne, marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za rok zakończony 31 grudnia 2025.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wyżej wymienione Sprawozdanie.

V. OPINIA RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE SPRAWOZDANIA ZE STOSOWANIA DOBRYCH PRAKTYK, O KTÓRYCH MOWA W ART. 7 UST. 3 PKT. 2 USTAWY Z DNIA 16 GRUDNIA 2016 ROKU O ZASADACH ZARZĄDZANIA MIENIEM PAŃSTWOWYM, O ILE BĘDĄ MIAŁY ZASTOSOWANIE DO SPÓŁKI

Dobre praktyki w zakresie prowadzenia sponsoringu sportu przez spółki z udziałem Skarbu Państwa (SSP) zostały wydane w 2025 roku. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Spółki dotyczącym stosowania dobrych praktyk w zakresie prowadzenia sponsoringu sportu przez spółki z udziałem skarbu państwa za rok 2025.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wyżej wymienione Sprawozdanie.

VI. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU ENERGI S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGA W 2025 ROKU (OBEJMUJĄCEGO SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ENERGI S.A. W 2025 ROKU ORAZ SPRAWOZDANIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGA W 2025 ROKU)

Na podstawie § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz art. 382 § 3 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 72 ust. 1 pkt 16 i § 73 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a także mając na uwadze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGA S.A. i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGA, za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku, jak również sprawozdanie firmy audytorskiej z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej ENERGA w 2025 roku oraz pozytywną opinię Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sprawozdanie Zarządu ENERGI S.A. z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA w 2025 roku (obejmujące Sprawozdanie Zarządu z działalności ENERGI S.A. w 2025 roku oraz Sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej ENERGA w 2025 roku), stwierdzając, iż jest ono zgodne z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym.

W ocenie Rady, zbieżnej ze stanowiskiem niezależnego biegłego rewidenta, rzeczony sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 49 oraz art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz § 72 i § 73 Rozporządzenia. Przedmiotowe sprawozdanie jest również

zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ENERGA S.A. i Grupy Kapitałowej ENERGA za 2025 rok.

VII. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2025 ROKU

Na podstawie § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, art. 382 § 3 pkt 1 w zw. z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 72 ust. 1 pkt 16 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a także mając na uwadze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej z badania jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku oraz pozytywną opinię Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła Jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGA S.A., zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku, w skład którego wchodzi:

- 1) Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat wykazujące zysk netto w wysokości 289 milionów zł (słownie złotych: dwieście osiemdziesiąt dziewięć milionów),
- 2) Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody razem w wysokości 268 milionów zł (słownie złotych: dwieście sześćdziesiąt osiem milionów),
- 3) Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 11 986 milionów zł (słownie złotych: jedenaście miliardów dziewięćset osiemdziesiąt sześć milionów),
- 4) Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 268 milionów zł (słownie złotych: dwieście sześćdziesiąt osiem milionów),
- 5) Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 1 milion zł (słownie złotych: jeden milion),
- 6) Zasady (Polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, stwierdzając jego zgodność z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym.

Na podstawie § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz § 73 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania

za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, mając na uwadze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku oraz pozytywną opinię Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGA, zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku, w skład którego wchodzi:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat wykazujące zysk netto w wysokości 1 247 milionów zł (słownie złotych: jeden miliard dwieście czterdzieści siedem milionów),
- 2) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody razem w wysokości 1 145 milionów zł (słownie złotych: jeden miliard sto czterdzieści pięć milionów),
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 40 269 milionów zł (słownie złotych: czterdzieści miliardów dwieście sześćdziesiąt dziewięć milionów),
- 4) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 1 145 milionów zł (słownie złotych: jeden miliard sto czterdzieści pięć milionów),
- 5) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 184 miliony zł (słownie złotych: sto osiemdziesiąt cztery miliony),
- 6) Zasady (Polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, stwierdzając jego zgodność z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym.

Dokonując oceny Rada uwzględniła wnioski i opinie zawarte w sprawozdaniach niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego ENERGA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENERGA za 2025 rok. Badania te zostały przeprowadzone przez Spółkę KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k., z siedzibą w Warszawie. Niezależny biegły rewident wskazał, iż:

- 1) jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe ENERGA S.A. i Grupy Kapitałowej ENERGA za 2025 rok przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej ENERGA na dzień 31 grudnia 2025 roku, finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z MSSF UE, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- 2) powyższe sprawozdania finansowe są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści, z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu ENERGA S.A.,
- 3) jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGA S.A. zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

VIII. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA 2025 ROK

Rada Nadzorcza, na podstawie § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 3 pkt 2 i 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2025 rok w wysokości 289 261 752,55 zł, przez przeznaczenie go na podwyższenie kapitału zapasowego.

IX. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Ocena sytuacji Spółki i jej Grupy Kapitałowej

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej ENERGA („Grupa ENERGA”, „Grupa”). W roku obrotowym 2025 nie wystąpiły zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji działalności ani pogorszenia sytuacji finansowej Spółki i Grupy. Zarówno ENERGA S.A. jak i Grupa ENERGA osiągnęły w 2025 roku dobre wyniki finansowe. Stabilną pozycję finansową Spółki potwierdzają otrzymane długoterminowe oceny ratingowe:

- agencji Fitch, na poziomie "BBB+" z perspektywą stabilną (w grudniu 2025 roku),
- agencji Moody's, na poziomie "Baa1" z perspektywą stabilną (w styczniu 2025 i 2026 roku).

W ocenie Rady Nadzorczej działania podjęte przez Spółkę w 2025 roku pozytywnie wpłynęły na wyniki finansowe Spółki i Grupy oraz stworzyły solidne podstawy do dalszego rozwoju. W celu przeprowadzenia tej oceny Rada Nadzorcza zapoznawała się z analizami dotyczącymi wyników osiągniętych przez Spółkę i Grupę w poszczególnych okresach 2025 roku.

Rada Nadzorcza w 2025 prowadziła stały nadzór nad sytuacją ekonomiczno-finansową Spółki i Grupy oraz związaną z tym sprawozdawczością, a także realizacją inwestycji Grupy. Działania podejmowane w tym okresie były zgodne z założeniami określonymi w obowiązujących dokumentach strategicznych: „Strategicznym Planie Rozwoju Grupy

ENERGA na lata 2024–2030” oraz „Wieloletnim Planie Inwestycji Strategicznych Grupy ENERGA na lata 2024–2030”.

W 2025 roku zostało opublikowanych 56 giełdowych raportów bieżących, które dotyczyły, m.in. zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, rejestracji zmian w Statucie ENERGA S.A., podsumowania aukcji uzupełniającej rynku mocy na rok dostaw 2026 dla jednostek należących do Grupy ENERGA, zawiązania rezerw w związku z zatwierdzeniem przez Prezesa URE taryfy dla energii elektrycznej od dnia 1 października 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku na rok 2026, oraz nabycia akcji przez ORLEN S.A. jako osobę blisko związaną z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze w ENERGA S.A.

W dniu 15 kwietnia 2025 roku, Biuro Relacji Inwestorskich zorganizowało konferencję (z transmisją internetową online z możliwością zadawania pytań przez specjalny formularz) dla inwestorów, dziennikarzy i analityków, podczas której Zarząd Spółki omówił wyniki Grupy wypracowane IV kwartale i całym 2024 roku.

W dniu 13 czerwca 2025 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

W dniu 21 sierpnia 2025 roku Spółka zorganizowała konferencję (z transmisją internetową online z możliwością zadawania pytań przez specjalny formularz) dla inwestorów, dziennikarzy i analityków, podczas której Zarząd Spółki omówił wyniki Grupy wypracowane I półroczu 2025 roku.

W dniu 4 września 2025 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej w ENERGA S.A. jest audyt wewnętrzny realizowany przez Biuro Audytu ORLEN S.A. na podstawie postanowień Aneksu Nr 3 do Porozumienia z dnia 29 października 2020 roku, zawartego pomiędzy Spółką ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku a ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku oraz Spółkami Grupy ENERGA.

Biuro Audytu ENERGA S.A. wraz z zewnętrznym doradcą na przełomie 2025 i 2026 roku przeprowadziło Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i Compliance w ENERGA S.A. za rok 2025.

Celem było przeanalizowanie systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i Compliance pod kątem ryzyk, mechanizmów kontrolnych, luk oraz możliwości usprawnień, w odniesieniu do najlepszych praktyk rynkowych.

Ocena została przeprowadzona w celu ustalenia, czy przyjęte rozwiązania organizacyjne

i kontrolne zapewniają rozsądne zapewnienie realizacji celów Spółki w obszarze:

- 1) Skuteczności i efektywności działalności operacyjnej,
- 2) Rzetelności informacji zarządczej i sprawozdawczości,
- 3) Zgodności z przepisami prawa, regulacjami zewnętrznymi oraz wewnętrznymi.

Ocena objęła 3 obszary, w ramach których ocenie poddano:

- 1) System kontroli wewnętrznej:
 - zaprojektowanie systemu mechanizmów kontrolnych,
 - ich powiązanie z ryzykami procesowymi,
 - skuteczność działania w praktyce,
 - spójność i formalizację kontroli w skali Spółki.
- 2) System zarządzania ryzykiem:
 - identyfikację i ocenę ryzyk,
 - spójność podejścia w procesach,
 - integrację ryzyk z systemem kontroli wewnętrznej,
 - raportowanie ryzyk do Zarządu i Rady Nadzorczej.
- 3) System Compliance:
 - proces identyfikacji wymogów regulacyjnych,
 - role i odpowiedzialności w systemie compliance,
 - zarządzanie niezgodnościami,
 - działania prewencyjne (szkolenia, monitoring),
 - integrację compliance z ERM i kontrolą wewnętrzną.

Tegoroczna Ocena obejmowała analizę przyjętych w ENERGA S.A. rozwiązań w systemie kontroli wewnętrznej, zarządzaniu ryzykiem i compliance w odniesieniu do zidentyfikowanych ryzyk oraz zaprojektowanych i wdrożonych mechanizmów kontrolnych.

Ocena została przeprowadzona w oparciu o:

- 1) Model COSO -Internal Control IntegratedFramework, w tym 5 komponentów i 17 zasad,
- 2) Globalne Standardy Audytu Wewnętrznego IIA,
- 3) dobre praktyki ładu korporacyjnego,
- 4) normę ISO 37301,
- 5) praktyki rynkowe stosowane w spółkach giełdowych i grupach kapitałowych.

Model COSO stanowił podstawę do oceny zarówno zapewnienia zaprojektowania, jak i operacyjnej efektywności.

W ramach oceny analizie poddano 5 komponentów systemu kontroli wewnętrznej

oraz 17 zasad COSO, tj.:

- 1) Środowisko kontroli - w tym m.in. kultura etyczna, struktura organizacyjna, odpowiedzialność, kompetencje i nadzór.
- 2) Ocena ryzyka – identyfikacja i analiza ryzyk zagrażających realizacji celów organizacji.
- 3) Działania kontrolne - projekt i funkcjonowanie mechanizmów kontrolnych, w tym kontroli prewencyjnych i detekcyjnych.
- 4) Informacja i komunikacja - adekwatność, terminowość i kompletność informacji oraz skuteczność kanałów komunikacji.
- 5) Monitorowanie - bieżąca oraz okresowa ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i działań korygujących.

Ocena systemu zarządzania ryzykiem została przeprowadzona w oparciu o model dojrzałości zarządzania ryzykiem według COSO Enterprise Risk Management (ERM). W ramach oceny systemu zarządzania ryzykiem przeprowadzona została analiza obszarów:

- 1) Governance i nadzór nad ryzykiem,
- 2) Integracja zarządzania ryzykiem z planowaniem strategicznym i operacyjnym,
- 3) Identyfikacja, analiza i reakcja na ryzyko,
- 4) Raportowanie ryzyka i komunikacja,
- 5) Monitorowanie i doskonalenie systemu.

Ocena systemu Compliance została przeprowadzona w oparciu o kryteria określone w normie ISO37301:2021 - Compliance Management Systems, która stanowi międzynarodowy standard projektowania, wdrażania, utrzymywania i doskonalenia systemu zarządzania zgodnością – w związku z uzyskaną przez Spółkę w roku 2025 certyfikacją Systemu Zarządzania Zgodnością w ENERGA S.A. na zgodność z normą ISO 37301:2022.

Analiza obejmowała ocenę spełnienia kluczowych wymagań normy, w szczególności w zakresie:

- 1) Kontekstu organizacji i interesariuszy, w tym identyfikacji obowiązków zgodności,
- 2) Przywództwa i zaangażowania kierownictwa w obszarze compliance,
- 3) Planowania (ocena ryzyk zgodności, cele compliance, działania zapobiegawcze),
- 4) Wsparcia (zasoby, kompetencje, świadomość, komunikacja),
- 5) Działania operacyjnego (procedury, mechanizmy kontroli, zgłaszanie nieprawidłowości),
- 6) Monitorowania, audytu i przeglądów zarządczych,
- 7) Doskonalenia systemu.

Wyniki Oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance za rok 2025

wskazują, że ENERGA S.A. jest organizacją, która przyjęła i stosuje rozwiązania wynikające z dobrych praktyk w zakresie systemu kontroli wewnętrznej. System kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance są zasadniczo właściwie zaprojektowane, mechanizmy w większości skutecznie adresują zidentyfikowane ryzyka, system wspiera skuteczną realizację celów Spółki. Zidentyfikowano obszary wymagające dalszego doskonalenia głównie o charakterze rozwojowym i prewencyjnym.

W ramach rozwoju Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykiem w Grupie ENERGA, dokonano aktualizacji „Polityki Zarządzania Ryzykiem Grupy ENERGA”. Uwzględniono w modelu zarządzania ryzykiem kategorie ryzyka klimatycznego, środowiskowego, społecznego oraz greenwashingu. W obszarze ryzyka wdrożono również kwestie związane z monitorowaniem przez właścicieli ryzyka kluczowych mierników ryzyka. Ponadto, prowadzone są szkolenia z zakresu zarządzania ryzykiem oraz podjęto działania mające na celu wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem w kolejnej spółce Grupy ENERGA.

Odbываły się spotkania Komitetu Audytu z Dyrektorem Biura Audytu, na których Komitet Audytu na bieżąco otrzymywał informacje na temat prowadzonych w Grupie ENERGA zadań audytowych i kontrolnych, a także przekazano roczne sprawozdania z działalności audytu i kontroli finansowej.

W Spółce została przyjęta i zakomunikowana zaktualizowana Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy ORLEN 2025-2035. Corocznie Rada Nadzorcza dokonuje oceny Sprawozdania Zrównoważonego Rozwoju Grupy ENERGA będące integralną częścią Sprawozdania z działalności Zarządu ENERGA S.A.

W 2025 roku Spółka kontynuowała intensywne działania w obszarze dalszego rozwoju i doskonalenia Systemu Zarządzania Zgodnością w ENERGA S.A. Zespół Compliance w Biurze Prawnym ENERGA S.A., pod kierownictwem Dyrektora Biura Prawnego i nadzorem Pełnomocnika Zarządu ds. zarządzania Systemem Zgodności (Compliance), sprawuje koordynację nad prawidłowym funkcjonowaniem Systemu Compliance w Grupie ENERGA.

System Compliance w Grupie ENERGA składa się z wzajemnie powiązanych elementów organizacyjnych i procesowych, obejmujących:

- jednolite i ustrukturyzowane podejście do zarządzania zgodnością w Grupie ENERGA, w oparciu o Politykę i Metodykę Zarządzania Zgodnością;
- efektywnie funkcjonującą strukturę organizacyjną Systemu Compliance w Podmiotach Grupy ENERGA, z nadzorczą i koordynującą rolą ENERGA S.A.;
- identyfikację tzw. obszarów zgodności (zestawów istotnych wymagań zgrupowanych w zakresy tematyczne);

- określenie tzw. właścicieli wymagań odpowiedzialnych za realizację wymagań (zgodność) w Podmiotach Grupy ENERGA;
- realizację procesu zarządzania zgodnością polegającego na identyfikacji wymagań, ocenie i monitorowaniu zgodności (w tym, w razie potrzeby zaplanowanie i realizację działań naprawczych);
- dedykowane narzędzia wspierające użytkowników Systemu Compliance w realizacji zadań w ramach bieżącej obsługi procesu zarządzania zgodnością w Grupie ENERGA i okresowy przegląd procesu zarządzania zgodnością w Grupie ENERGA;
- komunikację i raportowanie stanu zgodności Grupy ENERGA - na trzech poziomach struktury organizacyjnej Compliance, tj. na poziomie Podmiotów Grupy ENERGA, poszczególnych Obszarów Zgodności oraz Grupy ENERGA;
- szeroki zakres działań szkoleniowych i podnoszących świadomość pracowników w obszarze Compliance.

W okresie styczeń – kwiecień 2025 roku, Pełnomocnik Zarządu ENERGA S.A. ds. zarządzania Systemem Zgodności (Compliance), we współpracy z Dyrektorem Biura Prawnego ENERGA S.A. podjął intensywne działania mające na celu przygotowanie Spółki do procesu certyfikacji Systemu Zarządzania Zgodnością w ENERGA S.A. na zgodność z międzynarodową normą PN-ISO 37301:2021.

W maju 2025 roku audyt certyfikujący potwierdził, iż wdrożony i stosowany w ENERGA S.A. System Zarządzania Zgodnością jest zgodny z wymogami międzynarodowej normy PN-ISO 37301:2021 w zakresie nadzoru nad wytwarzaniem, dystrybucją oraz obrotem energią elektryczną (Certyfikat ISO nr CeCert/253/S/E.1). Uzyskany Certyfikat jest dowodem na to, iż ENERGA S.A. w sposób usystematyzowany prowadzi swoją działalność etycznie i odpowiedzialnie, aby minimalizować potencjalne i niepożądane ryzyka braku zgodności. Zaświadcza też, że System Compliance w ENERGA S.A. jest spójny i zintegrowany z pozostałymi elementami kluczowymi dla zapewnienia zgodności, w tym m.in. procesami obsługi prawnej, systemem zarządzania ryzykiem oraz funkcją społecznej odpowiedzialności i etyki w biznesie. Certyfikat stanowi również potwierdzenie wysokich kwalifikacji korporacyjnych pracowników ENERGA S.A., którzy na co dzień stoją na straży przestrzegania przepisów obowiązującego prawa i przyjętych regulacji wewnętrznych oraz dobrych praktyk.

Przeprowadzona na przełomie roku 2025 i 2026 Ocena Systemu Compliance w ENERGA S.A. w oparciu o kryteria określone w normie ISO37301:2021, potwierdziła skuteczność wdrożonego i stosowanego w Spółce Systemu Compliance w roku 2025.

W kwietniu 2026 roku, Pełnomocnik Zarządu ENERGA S.A. ds. zarządzania Systemem Zgodności (Compliance), we współpracy z Dyrektorem Biura Prawnego ENERGA S.A.

przedstawił Zarządowi Spółki Raport Zgodności ENERGA S.A. (w tym Raport z Przeglądu Zarządzania Systemem Zarządzania Zgodnością w ENERGA S.A.) oraz Raport Zgodności Grupy ENERGA odzwierciedlające stan zgodności Spółki i Grupy ze zidentyfikowanymi kluczowymi wymaganiami w 2025 roku. Oba Raporty przedstawione zostały także Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujące w Spółce i Grupie ENERGA systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance oraz sposób realizacji funkcji audytu wewnętrznego.

X. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2025 roku Spółka i jej organy podlegały zasadom ładu korporacyjnego, które zostały opisane w dokumencie pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („DPSN 2021”) przyjętym Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”, „Giełda”) z dnia 29 marca 2021 roku. Dokument ten zamieszczony jest na stronie internetowej GPW.

W dniu 29 kwietnia 2026 roku Spółka opublikowała Sprawozdanie Zarządu ENERGA S.A. z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA w 2025 roku (obejmującego Sprawozdanie Zarządu z działalności ENERGI S.A. w 2025 roku oraz Sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej ENERGA w 2025 roku), wraz z oświadczeniem o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, wydanym stosownie do § 72 ust. 1 pkt 9 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 czerwca 2025 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.

Z powyższego oświadczenia wynika, że na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka nie stosowała 9 następujących zasad DPSN 2021:

- 1.4.2. - ramach realizowanej integracji Grupy ENERGA z Grupą ORLEN trwa proces unifikacji metodologii obliczania wskaźników dotyczących wynagrodzeń, dlatego też wskaźnik wspomniany w niniejszej zasadzie nie jest publikowany na stronie korporacyjnej. Spółka stosuje się do obowiązujących w kraju przepisów, w tym Kodeksu Pracy, dodatkowo Spółka podjęła działania i wdrożyła dobre praktyki stosując wewnętrzne regulacje, mające na celu zapewnienie stosowania zasad równości, poszanowania i przeciwdziałania, m.in.: „Politykę Przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji w Grupie ENERGA”, „Kodeks Etyki Grupy Kapitałowej ORLEN”, „Politykę zarządzania zgodnością

w Grupie ENERGA”, „Politykę zarządzania potencjałem pracowników Grupy Kapitałowej ORLEN”. Ponadto w Spółce przeprowadzane są regularne audyty i działania usprawniające i naprawcze,

- 1.5. - brak stosowania zasady wynika z faktu, iż Spółka kwalifikuje wskazane dane jako dane wrażliwe stanowiące tajemnicę przedsiębiorstwa i nie publikuje wyodrębnionych zestawień w tym zakresie,
- 2.1., 2.2. oraz 2.11.6.- w Spółce polityka różnorodności dotycząca pracowników ujęta jest w różnych dokumentach wewnętrznych. Nie została natomiast przyjęta w formie dokumentu przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie. Pomimo tego, Spółka dąży do zapewnienia różnorodności w swoich organach poprzez dobór wszechstronnej, merytorycznej kadry zarządzającej i nadzorczej. Ponadto Spółka szanuje godność każdego człowieka niezależnie od rasy, narodowości, religii, płci, wieku, wykształcenia, pozycji zawodowej, orientacji seksualnej, stopnia niepełnosprawności czy przynależności politycznej, nie dopuszczając do jakichkolwiek przejawów dyskryminacji,
- 2.11.5. - ocena zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5., jest dokonywana przez Radę Nadzorczą Spółki. Jednak w związku z niestosowaniem przez Spółkę zasady 1.5. (zgodnie z wyjaśnieniem zawartym powyżej) roczne sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki przedstawiane Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki nie zawiera ww. oceny,
- 4.1. - Spółka w 2021 roku umożliwiła udział akcjonariuszom w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej („e-walne”), co było spowodowane ograniczeniami w odbywaniu zgromadzeń wprowadzonymi w związku z wystąpieniem stanu epidemii SARS-CoV-2. Jednak ze względu na: (i) zniesienie ww. ograniczeń, (ii) występowanie różnorodnych rodzajów ryzyka związanych z organizacją e-walnego, takich jak, ryzyko zakłóceń transmisji, ryzyko przejęcia komunikacji czy ryzyko problemów technicznych, (iii) fakt, że zdecydowana większość kapitału zakładowego jest obecna bezpośrednio na obradach Walnego Zgromadzenia, (iv) dodatkowe koszty organizacji e-walnego, Spółka podjęła decyzję o nie stosowaniu tej zasady. Należy zaznaczyć, że niestosowanie ww. zasady nie rodzi ryzyka ograniczenia czy utrudnienia akcjonariuszom bezpośredniego udziału w obradach Walnych Zgromadzeń i wykonywania prawa głosu, ponieważ zgromadzenia te odbywają się w dogodnych godzinach w siedzibie Spółki,
- 4.9.2. - zgodnie ze Statutem Spółki kandydat na członka Rady Nadzorczej, zamierzający pełnić funkcję w Komitecie Audytu, składa Spółce, przed jego powołaniem do składu Rady Nadzorczej, pisemne oświadczenie o spełnieniu ustawowych kryteriów wymienionych w tej zasadzie. Kandydat nie jest zobowiązany do złożenia oświadczenia w zakresie

istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań kandydata z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce,

- 6.4. - kierunkowe zasady wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa „Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ENERGA S.A.” przyjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki nie jest uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie ma charakter stały, miesięczny. Natomiast Członkowie Komitetów Rady Nadzorczej nie otrzymują odrębnego wynagrodzenia.

Na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki, w zakładce dotyczącej ładu korporacyjnego, znajduje się zbiór dokumentów do pobrania, w tym raporty bieżące.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, wynikające z Regulaminu Giełdy oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

XI. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH OKREŚLONYCH W ART. 380¹ KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd Spółki obowiązków informacyjnych określonych w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych. Dokonując oceny Rada uwzględniła rzetelność, kompletność oraz terminowość przekazywanych informacji.

XII. OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ŻĄDANYCH W TRYBIE ART. 382 § 4 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza nie żądała od Zarządu Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań oraz wyjaśnień w trybie art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

XIII. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ DORADCOM RADY NADZORCZEJ W 2025 ROKU

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2025 nie dokonywała wyboru Doradcy, o którym mowa

w art. 382¹ ksh i w związku z tym Spółka nie poniosła żadnych kosztów z tego tytułu.

XIV. OPINIA O EKONOMICZNEJ ZASADNOŚCI ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWEGO SPÓŁKI W INNYCH SPÓŁKACH HANDLOWYCH

W oparciu o § 16 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje ekonomiczną zasadność zaangażowania kapitałowego Spółki w innych spółkach handlowych w 2025 roku, które zostało szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

XV. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Rok 2025 był dla Rady Nadzorczej okresem intensywnej pracy i realizacji obowiązków wynikających z przepisów prawa jak i Statutu Spółki oraz „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”. W roku 2025 zarówno Rada Nadzorcza oraz jej Komitety odbyły 21 posiedzeń. Podczas swoich obrad Rada Nadzorcza oraz jej Komitety podjęły łącznie 211 uchwał. Szczegółowy zakres pracy Rady Nadzorczej i jej Komitetów w 2025 roku został opisany w częściach II i III niniejszego Sprawozdania.

Członkowie Rady legitymują się wysokim poziomem kompetencji zawodowych w zakresie ekonomii, finansów i prawa oraz wieloletnim doświadczeniem w pełnieniu funkcji w organach zarządczych i nadzoru w spółkach kapitałowych, niezbędnym do pełnienia funkcji członka organu nadzoru. Należyta staranność i zaangażowanie, a także wykorzystywana przez Członków Rady szeroka wiedza oraz bogate doświadczenie, gwarantowały skuteczny i efektywny nadzór nad działalnością Spółki, którego zwięzły opis przedstawiono w niniejszym Sprawozdaniu.

Rada Nadzorcza, w ramach wykonywania swoich obowiązków nadzorczych i kontrolnych, działała na podstawie i w granicach prawa, kierując się zawsze dobrem i interesem Spółki.

Członkowie Zarządu Spółki oraz pracownicy Spółki merytorycznie odpowiedzialni za poruszane zagadnienia, dostarczali Radzie Nadzorczej wszelkich informacji i wyjaśnień niezbędnych do wykonywania obowiązków. Z uwagi na konieczność sprawnego przygotowania materiałów stanowiących przedmiot obrad jej komitetów i posiedzeń, jak również terminowe podejmowanie decyzji, Rada Nadzorcza współpracowała z Zarządem również w trybie warsztatowym, w ramach bezpośredniego, bieżącego kontaktu obu organów Spółki.

Rada Nadzorcza stwierdza rzetelne wykonywanie obowiązków przez swoich członków w 2025 roku. W ocenie Rady, jej prace w trakcie posiedzeń oraz w ramach bezpośredniego

kontaktu z Zarządem Spółki, cechowała wysoka efektywność, przejrzystość i racjonalność działań, co zapewniło profesjonalne wsparcie merytoryczne oraz skuteczny nadzór.

Data sporządzenia sprawozdania: 6 maja 2026 roku

Podpisy upoważnionych Członków Rady Nadzorczej ENERGA S.A.:

Renata Rosiak

..... 

Krzysztof Berliński

..... 