

**„Uzasadnienie
do ustalenia innej wysokości wynagrodzenia stałego dla Członków Zarządu
spółki Energa Elektrownie Ostrołęka S.A.**

Na podstawie art. 4 ust. 3 Ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (dalej: Ustawa), projekt uchwały w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków organów zarządzających może przewidywać inną wysokość części stałej wynagrodzenia członka organu zarządzającego niż określona na podstawie określonych parametrów (przychody, zatrudnienie, aktywa), jeżeli przemawiają za tym wyjątkowe okoliczności dotyczące spółki albo rynku, na którym ona działa, w szczególności, jeżeli spółka:

- 1) realizuje program konsolidacji spółek należących do jej grupy kapitałowej, prowadzący do znaczącej zmiany struktury jej aktywów lub przychodów,-----
- 2) realizuje program inwestycyjny znacząco przekraczający wartość jej aktywów trwałych,-----
- 3) realizuje program restrukturyzacji, o co najmniej 3-letnim horyzoncie czasowym, prowadzącym do znaczącej zmiany struktury aktywów lub przychodów spółki,-----
- 4) ma siedzibę za granicą Rzeczypospolitej Polskiej lub zasady jej działalności określa wiążąca Rzeczpospolitą Polską umowa międzynarodowa,-----
- 5) funkcjonuje krócej niż rok,-----
- 6) została utworzona w celu realizacji projektu, w szczególności z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej lub niepodlegających zwrotowi środków z pomocy udzielanej przez państwa członkowskie Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) lub środków pochodzących z innych źródeł zagranicznych niepodlegających zwrotowi.----

W przypadku spółki ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A. (dalej: Spółka) zaistniały przesłanki uzasadniające ustalenie innej wysokości części stałej wynagrodzenia członków zarządu spółki, wynikające z wyjątkowych okoliczności dotyczących Spółki albo rynku, które opisano w poniższym uzasadnieniu biznesowym.-----

Spółka bierze udział w szeregu inicjatyw mających na celu dostosowanie do koncepcji funkcjonowania w ramach GK ORLEN. Realizuje programy, o których mowa w art. 4 ust. 3 pkt 1 – 3 Ustawy, w tym w szczególności: -----

- a) program mający na celu włączenie Spółki do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego,
- b) budowa zakładu segregacji i termicznej obróbki odpadów - projekt zgłoszony został do Programu IPCEI (Important Projects of Common European Interest).

Czynnikami determinującymi możliwość pracy elektrowni, zarówno w okresie 2021-2025, jak i po roku 2025 będą, oprócz polityki klimatycznej, takie zdarzenia, jak:-----

- oddanie do eksploatacji jednostki CCGT Ostrołęka – nowa i wysoce sprawna jednostka zastąpi Spółkę po roku 2025 w zakresie, w jakim jest traktowana tj. jako jednostka podszczytowa,-----
- budowa nowego źródła ciepła dla miasta Ostrołęka w innym podmiocie – Energa Ciepło Ostrołęka,-----
- zwiększenie współspalania biomasy w jednym z bloków do poziomu umożliwiającego osiągnięcie poziomu emisyjności 550 gCO₂/kWh, a tym samym możliwość pracy bloku po roku 2025.”-----

„Justification-----
of the determination of a different amount of fixed remuneration earned by members of the management board of Energa Elektrownie Ostrołęka S.A.

Pursuant to Article 4.3 of the Act on the Principles of Shaping the Wages of Managers of Certain Undertakings (hereinafter the Act), the draft resolution on the principles of shaping the wages of members of company governing bodies may provide for their fixed part to be different from that determined on the basis of customary parameters (revenues, employment, assets, etc.), provided that this is justified by exceptional circumstances related to the company or the market on which it operates, in particular if the company:-----

- (1) Pursues a programme of consolidation of companies in its capital group leading to a significant change in the structure of its assets or revenues;-----
- (2) Implements an investment program significantly exceeding the value of its fixed assets;-----
- (3) Implements a restructuring program with a time horizon of at least 3 years, leading to a significant change in the structure of the company's assets or revenues;-----
- (4) Has its registered address outside the Republic of Poland or the rules of its activity are set out in an international agreement binding on the Republic of Poland;-----
- (5) Has been in operation for less than a year;-----
- (6) Was established for the purpose of implementing a project, in particular one subsidized with contributions from the budget of the European Union or non-reimbursable aid from the Member States of the European Free Trade Agreement (EFTA) or from other non-reimbursable foreign sources.-----

In the case of Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. (hereinafter “the Company”), there were reasons justifying the determination of a different amount of the fixed part of the remuneration of the members of the Company's management board resulting from exceptional circumstances concerning the Company or the market, which are described in the following business justification.-----

The Company takes part in a number of initiatives aimed at adapting to the concept of functioning within the ORLEN Capital Group. It implements programs referred to in Article 4(3)(1-3) of the Act, including in particular: ----

- (a) A program aimed at adding the Company to the National Energy Safety Agency; -----
- b) The construction of a waste segregation and thermal treatment plant - the project was submitted to the IPCEI Program (Important Projects of Common European Interest). -----

The factors determining the possibility of power plant operation, both in 2021-2025 and thereafter, will be, in addition to climate policy, such events as:-----

- Commissioning of the Ostrołęka CCGT unit - a new and highly efficient unit will replace the Company after 2025 to the extent in which it is treated, i.e. as a sub-peak unit;-----
- Construction of a new heat source for the city of Ostrołęka as part of another company - Energa Ciepło Ostrołęka;-----
- Increasing biomass co-firing in one of the units to the level enabling achievement of emission level of 550 g CO²/kWh, and thus the possibility of operating the unit after 2025.”-----