

Gdańsk, 29 grudnia 2022 roku

**Uzasadnienie**  
**do ustalenia innej wysokości wynagrodzenia stałego dla Członków Zarządu**  
**spółki ENERGA LBW 1 Sp. z o.o.**

Na podstawie art. 4 ust. 3 Ustawy, 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 LBW 1 Sp. z o.o. (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 jest nową spółką celową typu SPV, utworzoną na potrzeby przeniesienia akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A. (dalej: PGG) ze spółki ECARB sp. z o.o. (dalej: ECARB) w ramach przygotowania spółek Grupy Energa do włączenia do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego (dalej: NABE) lub w wariantcie alternatywnym do wykorzystania w celu realizacji działań inwestycyjnych.

**Justification**  
**of the determination of a different amount of fixed remuneration earned by**  
**members of the management board of the company ENERGA LBW 1 Sp. z o.o.**

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 programme that significantly exceeds the value of its fixed assets;
- (3) Implements a restructuring programme 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 LBW 1 Sp. z o.o. (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 is a new SPV established for the purpose of transferring shares in Polska Grupa Górnicza S.A. (hereinafter: PGG) from ECARB sp. z o.o. (hereinafter: ECARB) as part of the preparation of Energa Group companies for inclusion in the National Energy Safety Agency (Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego, hereinafter: NABE) or, in an alternative scenario, for use in the implementation of investment activities.