

Uzasadnienie
do ustalenia innej wysokości wynagrodzenia stałego dla Członków Zarządu Spółki
Energa MFW 2 Sp. z o.o.

Na podstawie art. 4. ust. 3 Ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami z dnia 9 czerwca 2016 r. (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 MFW 2 Sp. z o.o. zaistniały przesłanki określone art. 4 ust. 3 pkt 5 Ustawy, uzasadniające ustalenie innej wysokości części stałej wynagrodzenia członków zarządu spółki, które zostały opisane w poniższym uzasadnieniu biznesowym.

Utworzenie spółki celowej o nazwie Energa MFW 2 Sp. z o.o. realizowane jest na potrzeby pozyskiwania koncesji PSzW (pozwolenie na wznoszenie sztucznych wysp konstrukcji i urządzeń) oraz przyszłej realizacji projektów MFW.

Zgodnie z praktyką rynkową na cele pozyskiwania koncesji PSzW (pozwolenie na wznoszenie sztucznych wysp konstrukcji i urządzeń) oraz realizacji projektów morskich farm wiatrowych tworzone są dedykowane spółki celowe. Pozwala to na łatwiejsze zarządzanie posiadanymi w spółce celowej koncesjami, w szczególności zarządzanie projektami, inwestowanie czy zbywanie udziałów.

Justification
of the determination of a different amount of fixed wages paid to
members of the management board of Energa MFW 2 Sp. z o.o.

Pursuant to Article 4.3 of the Act of 9 June 2016 on the Principles of Shaping the Wages of Managers of Certain Undertakings (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 significantly exceeding 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 the company Energa MFW 2 Sp. z o.o., the presence of grounds specified in Art. 4.3.5 of the Act justified the determination of a different amount of the fixed part of wages earned by Company management board members, as set out below in the business justification.

The special purpose vehicle named Energa MFW 2 Sp. z o.o. is created for the purpose of acquiring the PSzW concession (the permit to erect artificial islands, structures and facilities) and the future execution of offshore wind farm projects.

In accordance with the market practice, dedicated special purpose vehicles are established for the purposes of obtaining the PSzW concession (the permit to erect artificial islands, structures and facilities) and the execution of offshore wind farm projects. This allows easier management of concessions held by the SPV, in particular project management, investments or sales of shares.