



Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Gdańsk, dnia 23 kwietnia 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Spis treści

1.	PODSUMOWANIE	3
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE ENERGA	6
2.1.	Charakterystyka działalności Grupy	6
2.2.	Struktura Grupy i model zarządzania	7
2.3.	Najważniejsze zdarzenia w 2023 roku i po dniu bilansowym	13
2.4.	Działalność Badawczo-Rozwojowa i Innowacyjna	19
2.5.	Nakłady inwestycyjne i realizacja kluczowych projektów	20
2.6.	Strategia i kierunki rozwoju Grupy Energa	23
2.7.	Nagrody i wyróżnienia	29
2.8.	Zrównoważony rozwój i wpływ zmiany klimatu wraz z oświadczeniem na temat informacji niefinansowych	31
3.	OTOCZENIE REGULACYJNO-BIZNESOWE	36
3.1.	Sytuacja makroekonomiczna	36
3.2.	Rynek energii elektrycznej w Polsce	37
3.3.	Otoczenie regulacyjne	42
3.4.	Opis pozycji Grupy na tle innych grup energetycznych	48
3.5.	Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Energa	50
4.	SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA GRUPY ENERGA	52
4.1.	Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	52
4.2.	Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	52
4.3.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	59
4.4.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych	60
4.5.	Prognozy wyników finansowych	60
5.	DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTÓW GRUPY ENERGA	62
5.1.	Linia Biznesowa Dystrybucja	62
5.1.1.	Działalność biznesowa i operacyjna	62
5.1.2.	Wyniki finansowe	64
5.2.	Linia Biznesowa Wytwarzanie	65
5.2.1.	Działalność biznesowa i operacyjna	65
5.2.2.	Wyniki finansowe	68
5.3.	Linia Biznesowa Sprzedaż	71
5.3.1.	Działalność biznesowa i operacyjna	71
5.3.2.	Wyniki finansowe	75
6.	SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA SPÓŁKI ENERGA	79
6.1.	Zasady sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	79
6.2.	Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym	79
6.3.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	82
6.4.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych	83
7.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	85
7.1.	Zintegrowany System Zarządzania Ryzykiem w Grupie Energa	85
7.2.	Opis istotnych czynników i ryzyk	86
8.	AKCJE I AKCJONARIAT	92
8.1.	Struktura akcjonariatu Spółki Energa	92
8.2.	Notowania akcji Spółki na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie	93
8.3.	Relacje inwestorskie w Energa SA	94
8.4.	Oceny ratingowe	94
8.5.	Dywidenda	95
9.	POZOSTAŁE INFORMACJE O GRUPIE	97
9.1.	Informacje o istotnych umowach i transakcjach	97
9.2.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	100
9.3.	Sytuacja kadrowo-płacowa	113
9.4.	Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	119
10.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	122
10.1.	Stosowanie zasad ładu korporacyjnego	122
10.2.	Akcjonariusze znaczący	123
10.3.	Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne i opis tych uprawnień	123
10.4.	Ograniczenia w odniesieniu do wykonywania prawa głosu	123
10.5.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych	123
10.6.	Zasady zmiany Statutu Spółki	123
10.7.	Organy Spółki	123
10.8.	Wysokość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących	136
10.9.	Polityka różnorodności	138
10.10.	Podstawowe cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	138
11.	OŚWIADCZENIE I INFORMACJA ZARZĄDU	142
	Spis tabel	143
	Spis rysunków	144

1. PODSUMOWANIE

GRUPA ENERGA W 2023 ROKU



Jedna z wiodących grup energetycznych oraz niezawodny dostawca energii i usług dla 1/4 kraju, z 46% udziałem produkcji z OZE w produkcji własnej.

Wyniki finansowe

Przychody	EBITDA	Marża EBITDA
26 087 mln zł	2 885 mln zł	11,1%

Odnawialne źródła energii

Produkcja OZE	Moc zainstalowana	Moc zainstalowana wg. źródeł										
1 572 GWh	624 MWe	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Źródło</th> <th>Procent</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Wiatr</td> <td>39%</td> </tr> <tr> <td>El. przepływowe</td> <td>33%</td> </tr> <tr> <td>PV</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>Biomasa</td> <td>13%</td> </tr> </tbody> </table>	Źródło	Procent	Wiatr	39%	El. przepływowe	33%	PV	15%	Biomasa	13%
Źródło	Procent											
Wiatr	39%											
El. przepływowe	33%											
PV	15%											
Biomasa	13%											





Dane operacyjne

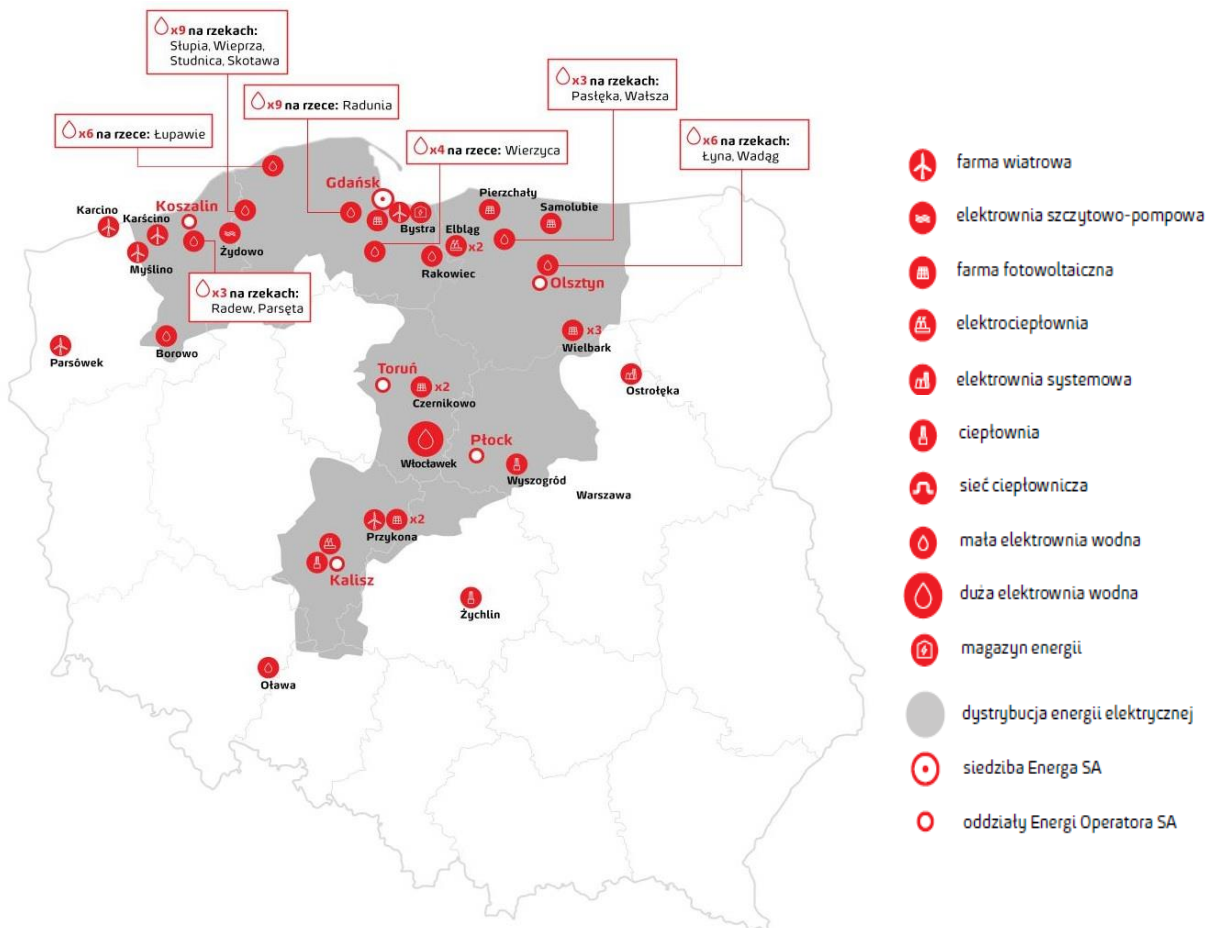
Wolumen dostarczonej energii	Produkcja ee brutto	Sprzedaż detaliczna ee
22,4 TWh	3,4 TWh	17,1 TWh

Kapitalizacja i oceny ratingowe Energi SA*

Kapitalizacja	Cena akcji	Rating Fitch	Rating Moody's
3,9 mld zł	9,36 zł	BBB+	Baa1

* stan na 29 grudnia 2023 roku

Kluczowe zasoby			
Sieć dystrybucji	Moc zainstalowana	Liczba klientów	Liczba pracowników
198,4 tys. km 	1,41 GWe z czego 44% stanowią OZE 	Dystrybucja: 3,3 mln Sprzedaż 3,3 mln 	8,7 tys. 



Kluczowe Linie Biznesowe			
Dystrybucja	Wytwarzanie		Sprzedaż
Energa Operator	Energa Wytwarzanie		Energa Obrót
EBITDA: 1 956 mln zł	EBITDA: 488 mln zł		EBITDA: 566 mln zł
Inwestycje			
4 334 mln zł	Nowoprzyłączeni klienci	Modernizacja linii WN, SN i nN	Nowe źródła OZE*
Z czego Dystrybucja: 2 261 mln zł	72 tys.	3 058 km	1 387 MW

* przyłączone do sieci dystrybucji



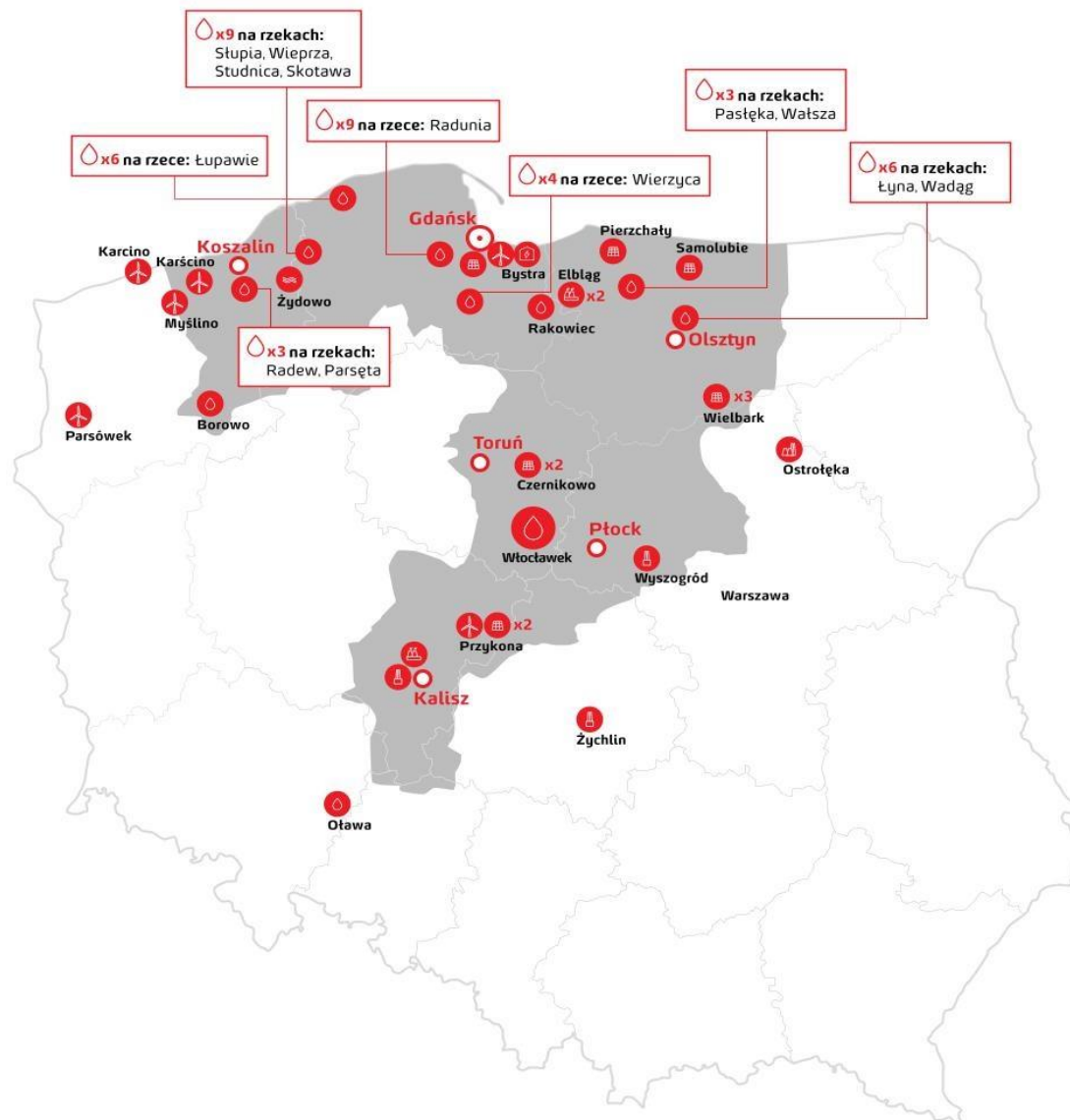
Elektrownia Wodna w Straszynie

Podstawowe informacje o Grupie Energa

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE ENERGA

2.1. Charakterystyka działalności Grupy

Rysunek 1: Lokalizacja działalności i główne aktywa Grupy



	farma wiatrowa		ciepłownia		dystrybucja energii elektrycznej
	farmy fotowoltaiczne		elektrociepłownia		siedziba Energa SA
	magazyn energii		elektrownia systemowa		oddziały Energi-Operatora
	mała elektrownia wodna		elektrownia szczytowo-pompowa		
	duża elektrownia wodna				

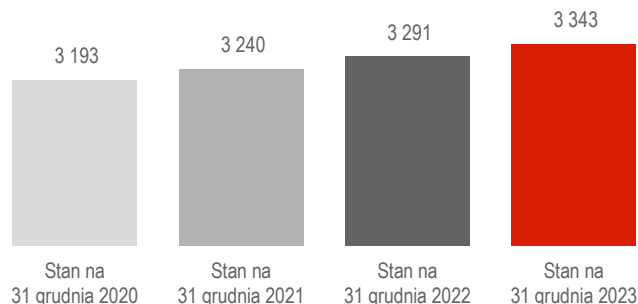
Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej Energa („Grupa”, „Grupa Energa”) obejmuje dystrybucję, wytwarzanie oraz sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej, a koncentruje się w następujących liniach biznesowych:

Linia Biznesowa Dystrybucja to podstawowa dla rentowności Grupy Linia Biznesowa zajmująca się dystrybucją energii elektrycznej, która jest w Polsce działalnością regulowaną, prowadzoną w oparciu o taryfy zatwierdzone przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („URE”). Funkcję podmiotu wiodącego Linii pełni spółka Energa Operator SA („Energa Operator”, „EOP”). Grupa Energa pozostaje naturalnym monopolistą na terenie północnej i środkowej Polski, gdzie znajdują się jej aktywa

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

dystrybucyjne, za pomocą których dostarcza energię elektryczną do 3,3 mln klientów, z czego około 3,2 mln stanowią klienci z umowami kompleksowymi, a 161 tys. to klienci TPA (ang. Third Party Access). Na koniec 2023 roku łączna długość linii energetycznych eksploatowanych przez Grupę wynosiła ponad 198,4 tys. km i obejmowała swoim zasięgiem obszar blisko 75 tys. km², co stanowiło około 24% powierzchni kraju.

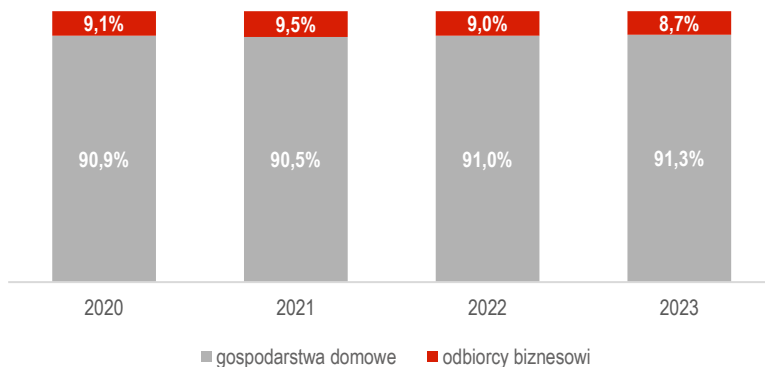
Rysunek 2: Liczba odbiorców Energa Operatora SA według stanu na dzień 31 grudnia w latach 2020-2023 (tys.)



Linia Biznesowa Wytwarzanie działa w oparciu o cztery Obszary Wytwarzania: Elektrownia w Ostrołęce, Woda, Wiatr i Pozostałe (w tym kogeneracja i PV). Całkowita zainstalowana moc wytwórcza w elektrowniach Grupy wynosiła na koniec 2023 roku około 1,4 GW. Podmiotem wiodącym tej Linii Biznesowej jest spółka Energa Wytwarzanie SA („Energa Wytwarzanie”, „EWYT”). W 2023 roku Grupa wytworzyła około 3,4 TWh energii elektrycznej brutto, z czego 51% pochodziło z węgla kamiennego, 30% z wody, 14% z wiatru, 3% z biomasy i 2% z fotowoltaiki. Grupa Energa swoją wysoką pozycję pod względem udziału energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł odnawialnych w energii wytworzonej ogółem zawdzięcza głównie produkcji energii w hydroelektrowniach i elektrowniach wiatrowych. Zielona energia powstaje w 44-ech małych elektrowniach wodnych, 2-óch dużych elektrowniach wodnych (we Włocławku i Żydowie), 6-ciu farmach wiatrowych, a także w instalacjach spalających biomasę (m.in. w spółce Energa Kogeneracja Sp. z o.o.) oraz posiadanych przez Grupę instalacjach fotowoltaicznych. Na koniec 2023 roku w Grupie zainstalowanych było około 0,6 GW w odnawialnych źródłach energii, z których Grupa w ciągu całego 2023 roku wyprodukowała 1,6 TWh energii elektrycznej brutto.

Linia Biznesowa Sprzedaż, której podmiotem wiodącym jest Energa Obrót SA („Energa Obrót”, „EOB”), prowadzi sprzedaż energii elektrycznej i dodatkowych usług (np. instalacji fotowoltaicznych, stacji ładowania pojazdów elektrycznych, pomp ciepła) zarówno jako odrębnych produktów, jak i w ramach pakietów, do wszystkich segmentów klientów - od przemysłu poprzez duży, średni i mały biznes, a na gospodarstwach domowych kończąc. Na koniec 2023 roku Grupa Energa obsługiwała około 3,3 mln odbiorców, z czego około 3,0 mln stanowili klienci taryfy G, a na pozostałą część składali się klienci grup taryfowych: C, B i A, w porządku malejącym. W 2023 roku 49,5% energii elektrycznej sprzedanej przez Energa Obrót pochodziło z odnawialnych źródeł energii.

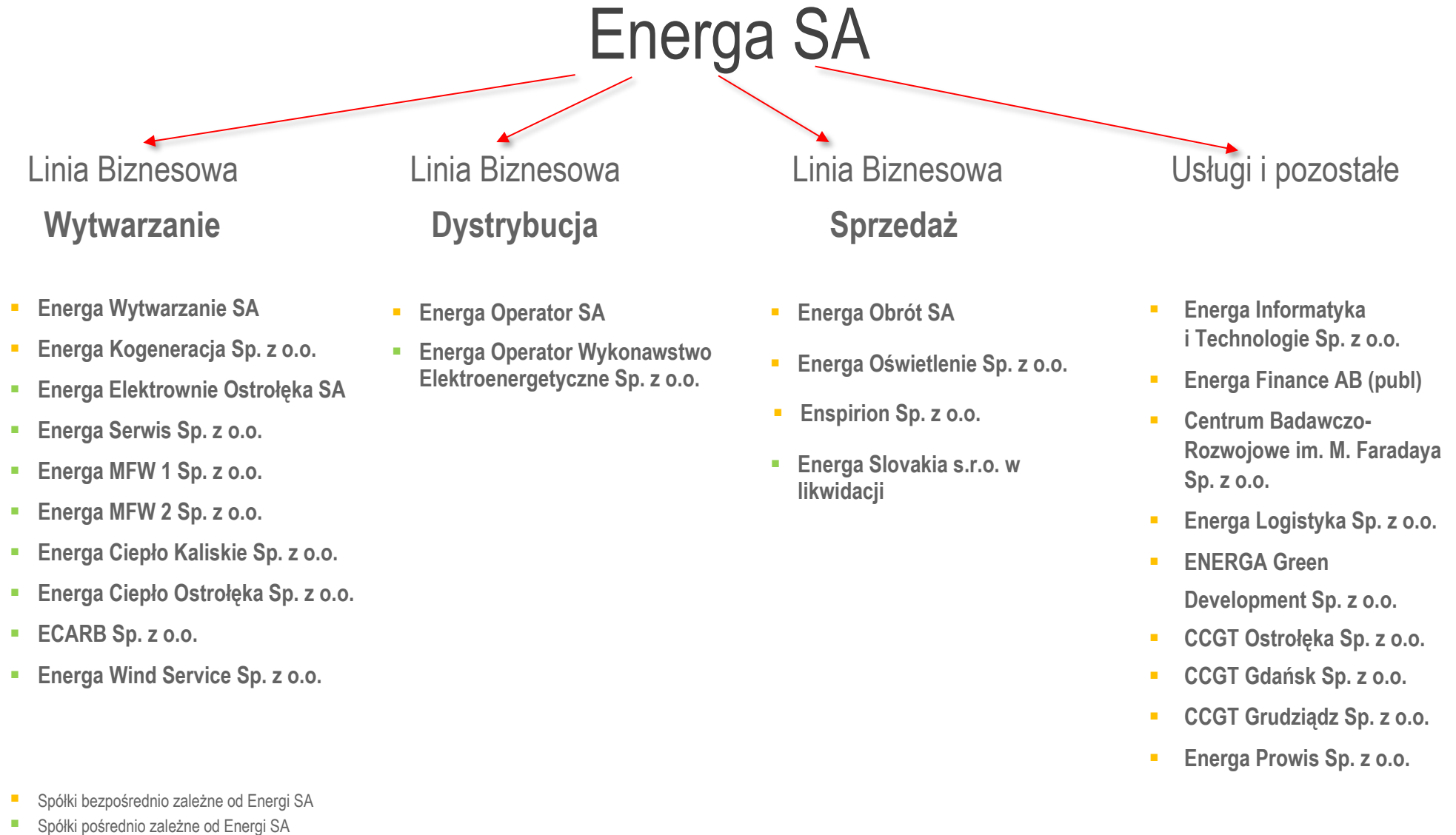
Rysunek 3: Struktura odbiorców finalnych spółki Energa Obrót według rodzaju klientów



2.2. Struktura Grupy i model zarządzania

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Grupy Energa, łącznie z podmiotem dominującym – spółką Energa SA („Energa”, „Spółka”, „Emitent”) – wchodziło 26 spółek.

Rysunek 4: Uproszczony schemat struktury organizacyjnej Grupy Energa według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku



Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała udziały we wspólnym przedsięwzięciu - Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (dawniej Elektrownia Ostrołęka SA) oraz w jednostce stowarzyszonej - Polimex-Mostostal S.A. („Polimex”).

Ważniejsze zmiany w strukturze i organizacji Grupy

Utworzenie spółki Energa Prowis Sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 28 czerwca 2023 roku. 100% udziałów w tej spółce posiada Energa SA. Głównym celem działalności operacyjnej Energa Prowis Sp. z o.o. będzie prowadzenie działań zmierzających do zagospodarowania aktywów składających się na będący w przygotowaniu projekt, polegający na budowie zapory i elektrowni wodnej na rzece Wiśle w miejscowości Siarzewo poniżej Włocławka.

Sprzedaż spółki Energa Invest Sp. z o.o.

W dniu 31 lipca 2023 roku Energa oraz ORLEN Projekt SA zawarły umowę sprzedaży, na podstawie której Spółka zbyła 100% udziałów posiadanych w podmiocie zależnym Energa Invest Sp. z o.o. („Energa Invest”). Tytuł prawny do udziałów przeszedł na ORLEN Projekt S.A. w dniu 1 sierpnia 2023 roku. Cena sprzedaży wyniosła 14,5 mln zł. Transakcja ma na celu integrację działalności projektowej prowadzonej przez podmioty Grupy Kapitałowej ORLEN („Grupa ORLEN”, „GKO”), co pozwoli wzmocnić ten obszar biznesowy i wpłynie pozytywnie na realizację przez Grupę przedsięwzięć inwestycyjnych. Energa Invest w okresie poprzedzającym sprzedaż klasyfikowana była jako grupa do zbycia zgodnie z MSSF5.

Powołanie Baltic Offshore Service Solution - pierwszej w Polsce spółki serwisowej dla morskich farm wiatrowych

W marcu 2024 roku Energa Wytwarzanie oraz Northland Power International Holdings BV, spółka zależna Northland Power, powołały do istnienia wspólną spółkę *joint venture* - Baltic Offshore Service Solution (BOSS). BOSS będzie prowadziła prace w dwóch lokalizacjach: Łebie i okolicach Trójmiasta. Nowa spółka *joint venture* to pierwsze w Polsce międzynarodowe konsorcjum, którego celem jest opracowywanie i wdrażanie strategii zarządzania aktywami morskiej energetyki wiatrowej na terenie Morza Bałtyckiego. Nowa spółka będzie świadczyć wyspecjalizowane usługi dla sektora morskiej energetyki wiatrowej, związane m.in. z aspektami technicznymi, operacyjnymi, komercyjnymi i kontraktowymi farm wiatrowych na Bałtyku. Spółka odpowiedzialna będzie także za funkcjonowanie całodobowego Centrum Zarządzania Morskich Farm Wiatrowych, którego wdrożenia jest planowane w Grupie ORLEN. Jednostka zajmować się będzie kontrolą, monitorowaniem i koordynacją działań aktywów *offshore*.

Nabycie 50% udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

W dniu 4 kwietnia 2024 roku Energa nabyła od Enea S.A. 50% udziałów w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., która była powołana do realizacji projektu budowy elektrowni zasilanej paliwem węglowym w Ostrołęce („Projekt węglowy”). Kwota transakcji wyniosła 42 mln zł. Celem transakcji było przejęcie pełnej kontroli nad Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w celu wykorzystania jej potencjału oraz posiadanych zasobów, w tym między innymi nieruchomości, na potrzeby realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy Energa. Obecnie Emitent posiada 100% udziałów w Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. W roku 2023 Zarząd Emitenta, w kontekście wniosków NIK zawartych w wystąpieniu pokontrolnym z 2021 roku w sprawie inwestycji w Projekt węglowy, na tle doniesień medialnych o wystąpieniu Enea S.A. z roszczeniami odszkodowawczymi wobec byłych władz tej spółki, dokonał ponownej weryfikacji decyzji podejmowanych w ramach realizacji Projektu węglowego i, uwzględniając analizy doradców zewnętrznych, nie stwierdził przesłanek do występowania na drogę odszkodowawczą.

Model zarządzania Grupą

Podstawowym dokumentem Grupy Energa określającym ogólne zasady jej zarządzania jest „Umowa o współpracy w Grupie Energa” („Umowa o współpracy”), która została zawarta w dniu 20 grudnia 2017 roku przez 31 spółek Grupy Energa (na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w związku z restrukturyzacją Grupy Energa, w tym przeprowadzaną w związku z integracją i transformacją z Grupą Kapitałową ORLEN, stronami Umowy o współpracy – włączając Energa SA, pozostają 23 podmioty Grupy Energa, z których 2 przystąpiły do tej umowy we wrześniu 2023 roku).

Umowa o współpracy jest aktem o charakterze cywilnoprawnym, który:

- zapewnia współdziałanie spółek w ramach Grupy Energa i stanowi gwarancję efektywności jej działania,
- uwzględnia potrzebę zapewnienia, w wymaganym prawem zakresie, niezależności operatora systemu dystrybucyjnego działającego w ramach Grupy Energa,
- stanowi podstawę do rozwijania długoterminowej współpracy wszystkich spółek w Grupie Energa,
- uwzględnia niezbędność ustanowienia jednolitej i spójnej polityki funkcjonowania wszystkich spółek w Grupie Energa.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Umowa o współpracy w Grupie Energa uwzględniła konieczność określenia obowiązków i uprawnień Energi SA jako Podmiotu Dominującego w Grupie Energa w zakresie ustalania celów, strategii działania, a także kontrolowania i nadzorowania podmiotów zależnych, co stało się fundamentem dla postanowień zawartej Umowy o współpracy. Umowa o współpracy umożliwia jednocześnie wprowadzanie w spółkach Grupy Energa regulacji wypracowanych w Enerdze i skonsultowanych ze spółkami Grupy Energa w terminie wynikającym z Umowy o współpracy, z uwzględnieniem interesu Grupy Energa. Umowa o współpracy na dzień jej zawarcia zawierała 32 załączniki, którymi były regulacje (procedury/polityki/zasady) określające sposób funkcjonowania Grupy Energa w poszczególnych obszarach działalności, w tym zasady współpracy spółek Grupy Energa działających jako wyspecjalizowane struktury usług wsparcia („SUW”).

Realizowane w 2023 roku założenia integracji i transformacji Grupy Energa z ORLEN S.A. (wcześniej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.) („ORLEN”) i Grupą Kapitałową ORLEN, spowodowały konieczność wprowadzenia zmian do treści Umowy o współpracy, zapewniających: (i) implementację standardów obowiązujących w ORLEN i w GKO oraz (ii) dalsze korzystanie przez spółki Grupy Energa w pierwszej kolejności z wyspecjalizowanych SUW, w tym, znajdujących się w strukturze kapitałowej Grupy Kapitałowej ORLEN.

W 2023 roku łącznie zawartych zostało 7 aneksów do Umowy o współpracy, które po przeprowadzeniu procesów konsultacji, wprowadzały zmiany do 14 regulacji już obowiązujących i wprowadziły 12 nowych regulacji, stanowiących implementację postanowień Standardów i Polityk ORLEN oraz GKO. Na koniec 2023 roku Umowa o współpracy zawierała 78 obowiązujących regulacji.

Realizowane w ramach Umowy o współpracy zmiany otoczenia regulacyjnego w Grupie Energa dotyczyły w szczególności takich obszarów jak:

- 1) ESG - przez wdrożenie nowej regulacji (1) Polityka klimatyczna Grupy Energa do 2030 roku, czy aktualizacja regulacji zatytułowanej (2) Polityka dobroczynności Grupy Energa;
- 2) szeroko rozumiane bezpieczeństwo - przez wdrożenie nowych regulacji, takich jak (1) Polityka zarządzania konfliktem interesów w Grupie Energa, (2) Zasady zgłaszania naruszeń prawa w Grupie Energa, (3) Zasady prowadzenia postępowań wyjaśniających w Grupie Energa, (4) Zasady weryfikacji kontrahentów w Grupie Energa, czy zmiany w regulacjach takich jak (5) Polityka przeciwdziałania korupcji i nadużyciom w Grupie Energa, (6) Polityka Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji i Cyberbezpieczeństwem w Grupie Energa, (7) Zasady funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Grupie Energa;
- 3) Marketing - przez opracowanie i wdrożenie zaktualizowanej Księgi Tożsamości Grupy Energa;
- 4) HR - przez wdrożenie nowych regulacji, takich jak (1) Polityka ochrony praw człowieka w Grupie Kapitałowej ORLEN, (2) Polityka migracji pracowników pomiędzy pracodawcami w ramach Grupy Kapitałowej ORLEN, (3) Zasady stosowania Standardu organizacyjnego w zakresie realizacji procesów transferu pracowników w Grupie Kapitałowej ORLEN, (4) Zasady realizacji Rozmowy Rozwojowej w Grupie Energa, czy zmiany w regulacjach (5) Zasady rekrutacji w Spółkach Grupy Energa, (6) Zasady uczestnictwa spółek Grupy Energa w Programie Nowa Praca;
- 5) Strategia - przez wdrożenie nowej regulacji jak (1) Zasady stosowania Standardu Organizacyjnego w zakresie procesu zarządzania wiedzą (Lessons Learned) dla Portfela Programów i Projektów Inwestycyjnych, czy zmiany w regulacjach (2) Zasady zarządzania Projektami, Programami i Portfelami Projektów w Grupie Energa, czy (3) Zasady prowadzenia polityki zakupowej Grupy Energa;
- 6) Audyty - przez wdrożenie nowej regulacji (1) Zasady funkcjonowania kontroli finansowej w Grupie Energa, czy aktualizację regulacji (2) Polityka zarządzania ryzykiem Grupy Energa;
- 7) Biuro Prawne - przez wdrożenie nowej regulacji Zasady stosowania w Grupie Energa Standardu organizacyjnego Polityka zgodności z prawem ochrony konkurencji spółki Grupy Kapitałowej ORLEN i Standardu organizacyjnego dotyczącego wdrożenia Procedury postępowania w razie kontroli w sprawach z zakresu ochrony konkurencji i konsumentów.

ale także w obszarach: nadzoru właścicielskiego, bezpieczeństwa i higieny pracy, finansów, przez aktualizację odpowiednio: Zasad nadzoru właścicielskiego Grupy Energa, Polityki Bezpieczeństwa i Higieny Pracy Grupy Energa, oraz Polityki Rachunkowości Grupy Energa.

Wprowadzane zmiany miały na celu dostosowanie otoczenia prawnego oraz właścicielskiego, w sposób zapewniający realizowanie nadzoru oraz koordynacji działań w Grupie Energa.

Energa SA jako spółka dominująca Grupy Energa, którą tworzy wraz ze spółkami od niej zależnymi i współzależnymi działała w sposób zapewniający realizację polityki Grupy Kapitałowej ORLEN, co jest wynikiem nabycia w kwietniu 2020 roku przez ORLEN S.A. akcji Energi SA reprezentujących ponad 80% kapitału zakładowego Spółki (ORLEN S.A. zwiększył ten udział do 90,92% w listopadzie 2020 roku), które spowodowało, że Energa SA (oraz pośrednio jej spółki zależne) stała się spółką zależną od ORLEN S.A.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Postanowienia zawartego w dniu 29 października 2020 roku Porozumienia „holdingowego” („Porozumienie”) określały konsekwentnie w 2023 roku zasady współpracy stron, tj. ORLEN S.A. i Energi SA oraz spółek Grupy Energa, w imieniu których Energa złożyła oświadczenie o wyrażeniu zgody na brzmienie Porozumienia i przystąpieniu do niego, w zakresie koordynacji, optymalizacji i częściowej centralizacji działalności. W Porozumieniu określone zostały zasady i zakres współpracy w celu:

- budowy wartości,
- realizacji interesu i celów GKO,
- integracji działalności GKO,
- stworzenia jednolitego modelu decyzyjnego GKO,
- zachowania podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy stronami, jako spółką dominującą (ORLEN) a spółką zależną (Energa jako spółka dominująca w Grupie Energa),
- zapewnienia dostępności i wymiany informacji pomiędzy stronami.

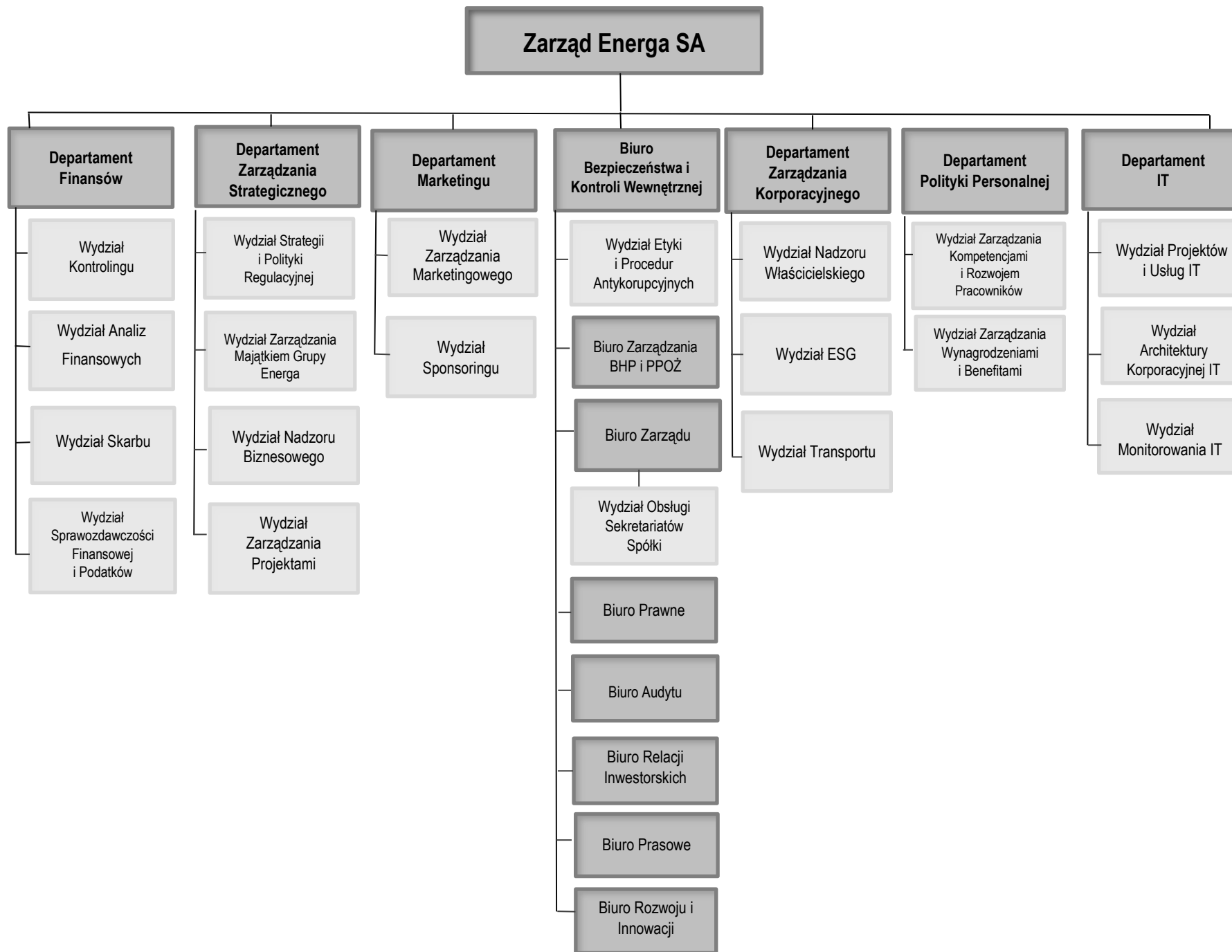
Porozumienie tworzy podstawy służące centralizacji procesów organizacyjnych, planistycznych, analitycznych i służących rozwojowi Grupy Energa i GKO oraz reguły podejmowania decyzji w spółkach Grupy Energa, przez określenie współdziałania w zakresie takich obszarów jak:

- Zarządzanie Segmentowe i Nadzór operacyjny,
- Wdrażanie polityk i standardów organizacyjnych,
- Nadzór korporacyjny (właścicielski),
- Sprawozdawczość finansowa.

Współdziałanie wynikające z postanowień Porozumienia realizowane jest na płaszczyźnie operacyjnej, obejmującej w szczególności zakres działania komitetów ORLEN, konsultowanie „Uchwał grupowych” oraz współdziałanie właściwych obszarów Energi z właściwymi obszarami ORLEN, w tym w zakresie uzgodnień treści regulacji wdrażanych i nowelizowanych w ramach Umowy o współpracy w Grupie Energa, w tym w związku z dostosowaniem do regulacji obowiązujących w GKO.

Podstawy i zakres funkcjonowania Energi SA, w tym w Grupie Energa jako Podmiotu Dominującego w zakresie nadzoru i koordynacji, określa Regulamin Organizacyjny Przedsiębiorstwa Spółki Energa SA wraz ze strukturą organizacyjną. Dokument reguluje takie obszary jak zasady zarządzania Spółką, strukturę organizacyjną, zakres obowiązków i odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych Spółki. Poniższy schemat prezentuje strukturę Energi SA do poziomu jednostek organizacyjnych bezpośrednio podległych członkom Zarządu, według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Rysunek 5: Schemat organizacyjny Spółki Energa według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku



2.3. Najważniejsze zdarzenia w 2023 roku i po dniu bilansowym

2.3.1. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Energa SA

W dniu 16 lutego 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 16 lutego 2023 roku ze składu Zarządu Spółki VII kadencji Pana Dominika Wadeckiego, pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Energi SA ds. Operacyjnych i Klimatu.

Dnia 22 lutego 2023 roku Pan Michał Róg złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z upływem dnia 22 lutego 2023 roku.

W dniu 27 kwietnia 2023 roku ORLEN, akcjonariusz większościowy Spółki, złożył oświadczenie o powołaniu z dniem 1 maja 2023 roku do Rady Nadzorczej Spółki Pana Artura Michalskiego.

W dniu 15 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Energi podjęło uchwały o powołaniu następujących Członków Rady Nadzorczej Spółki nowej, wspólnej VII Kadencji:

- Pani Agnieszki Terlikowskiej-Kuleszy,
- Pana Artura Michalskiego,
- Pani Sylwii Kobyłkiewicz,
- Pani Barbary Hajdas.

Tego samego dnia ORLEN złożył oświadczenie o powołaniu na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Spółki do Rady Nadzorczej Spółki nowej, wspólnej VII Kadencji następujących osób:

- Pani Pauli Ziemieckiej-Księżak na funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej,
- Pani Anny Barbary Ziobroń na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pana Jarosława Piotra Dybowskiego na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pani Agnieszki Sylwii Żyro na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

VII Kadencja Rady Nadzorczej Spółki rozpoczęła się z dniem następnym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Energa SA za 2022 rok, czyli 16 czerwca 2023 roku.

Podział zysku netto Spółki za 2022 rok

9 maja 2023 roku Zarząd Spółki podjął decyzję, iż zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Energa SA („WZ”) przeznaczenie zysku netto Spółki za 2022 rok w wysokości 49.875.171,18 zł na podwyższenie kapitału zapasowego. 11 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła tę rekomendację. 15 czerwca 2023 roku WZ podjęło decyzję w przedmiocie podziału zysku netto Spółki za 2022 rok zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki.

Zawarcie umowy kredytowej na finansowanie budowy elektrowni gazowo-parowej (CCGT) w Ostrołęce

29 czerwca 2023 roku spółka CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. („CCGT Ostrołęka”) zawarła umowę kredytową na finansowanie budowy elektrowni gazowo-parowej (CCGT) o mocy 745 MWe netto w Ostrołęce i działalności operacyjnej CCGT Ostrołęka. Umowa została zawarta z konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych w składzie: Bank Gospodarstwa Krajowego, Alior Bank SA, Bank Polska Kasa Opieki SA (pełniący rolę Agenta Kredytu oraz Agenta Zabezpieczeń), KfW IPEX-Bank GmbH oraz Erste Group Bank AG.

Przedmiotem ww. umowy jest udzielenie CCGT Ostrołęka środków finansowych w łącznej wysokości 2,64 mld zł, z czego 2,45 mld zł to terminowy kredyt inwestycyjny, natomiast pozostała część to dwa kredyty odnawialne przeznaczone na działalność operacyjną CCGT Ostrołęka i finansowanie podatku VAT w okresie budowy elektrowni (dalej łącznie „Kredyt”). Zgodnie z umową CCGT Ostrołęka jest zobowiązana do spłaty środków z Kredytu wraz z odsetkami oraz innymi należnymi kwotami na warunkach określonych w tej umowie, przy czym spłata środków z kredytu terminowego powinna nastąpić do dnia 15 grudnia 2036 roku. Oprocentowanie Kredytu zostało ustalone na warunkach rynkowych na podstawie stawki WIBOR powiększonej o marżę. Kredyt jest zabezpieczony, m.in. poprzez hipotekę na nieruchomościach CCGT Ostrołęka.

Podpisanie dokumentu zawierającego podsumowanie warunków transakcji nabycia przez Skarb Państwa akcji spółki Energa Elektrownie Ostrołęka SA

23 lipca 2021 roku Energa podpisała porozumienie dotyczące współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego („NABE”). W związku z powyższym w dniu 14 lipca 2023 roku Energa Wytwarzanie otrzymała od Skarbu Państwa, reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych, propozycję niewiążącego dokumentu („Term Sheet”) podsumowującego kluczowe warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa wszystkich posiadanych przez EWYT akcji spółki Energa Elektrownie Ostrołęka SA („EEO”), stanowiących 89,64% kapitału zakładowego EEO, w celu utworzenia NABE („Transakcja”).

Term Sheet w szczególności zawierał propozycję ceny nabycia akcji EEO, kluczowe warunki ekonomiczno-prawne przeprowadzenia Transakcji, w tym kluczowe postanowienia przedwstępnej umowy sprzedaży oraz przyrzeczonej umowy sprzedaży. Zgodnie z Term Sheet kwota ceny sprzedaży akcji EEO wynosiła 153 mln złotych w oparciu o wartość przedsiębiorstwa (Enterprise Value) ustaloną według mechanizmu locked-box na dzień 30 września 2022 roku.

Term Sheet był przedmiotem dalszych negocjacji EWYT i Emitenta ze Skarbem Państwa, których celem było ostateczne uzgodnienie treści tego dokumentu.

10 sierpnia 2023 roku Term Sheet w finalnej wersji został podpisany przez Energa Wytwarzanie oraz Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych. Podpisany Term Sheet zawiera kluczowe warunki brzegowe Transakcji, które zostały wskazane powyżej, a także określa warunki, od spełnienia których uzależnia się zawarcie umowy przedwstępnej sprzedaży akcji EEO na rzecz Skarbu Państwa, obejmujące w szczególności:

- a) osiągnięcie porozumienia w zakresie treści dokumentacji związanej z Transakcją, w tym obejmującej przyszłe finansowanie NABE i uzyskanie wstępnych decyzji kredytowych banków na finansowanie NABE,
- b) pozytywne rozpatrzenie przez Prezesa Rady Ministrów wniosku o nabycie akcji EEO przez Skarb Państwa z Funduszu Reprywatyzacji,
- c) uzyskanie wszelkich wewnętrznych zgód i pozwoleń wymaganych do zawarcia lub wykonania Transakcji,
- d) zawarcie umów (lub odpowiednich aneksów) zapewniających funkcjonowanie spółek tworzących NABE po zamknięciu Transakcji,
- e) przeprowadzenie zmian kapitału zakładowego czy struktury akcji/udziałów spółek tworzących NABE w celu przygotowania ich do Transakcji, w tym przeprowadzenie konwersji.

Term Sheet nie stanowi oferty ani zobowiązania do zawarcia jakiegokolwiek umowy.

Decyzja w zakresie kontynuacji ww. projektu, jego struktura, jak też harmonogram i zakres prac, będą pochodną strategii przyjętej przez Skarb Państwa. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zapadły dalsze ustalenia dotyczące aktywów węglowych i spółek towarzyszących w zakresie ich docelowej perspektywy i roli w ramach Grupy Energa.

Wniesienie pozwu i wyrok sądu w sprawie o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Energi

W dniu 21 sierpnia 2023 roku Spółka poinformowała o otrzymaniu od Sądu Okręgowego w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy, odpisu pozwu o uchylenie uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energi SA z dnia 15 czerwca 2023 roku w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2022 i przeznaczenia tego zysku na podwyższenie kapitału zapasowego. Spółka nie zgodziła się z wniesionym pozwem i złożyła na niego odpowiedź.

W dniu 27 marca 2024 roku Spółka powzięła informację o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy, wyroku z dnia 25 marca 2024 roku, w którym sąd orzekł o oddaleniu ww. pozwu oraz zasądzeniu od powodów na rzecz Spółki kosztów sądowych. Wyrok zapadł na posiedzeniu niejawnym i nie jest prawomocny.

Porozumienie dotyczące rozwiązania umowy z firmą audytorską

Energa oraz Deloitte Audit sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie („Deloitte”) podpisały w dniu 28 września 2023 roku porozumienie o rozwiązaniu umowy o badanie i przeglądy sprawozdań finansowych zawartej w dniu 12 lipca 2022 roku. Umowa została zawarta na czas wykonywania przez Audytora prac objętych przedmiotem tej umowy na lata 2022-2023.

Ww. umowa dotyczyła m.in. świadczenia przez Deloitte badania i przeglądu, sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa:

- rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Energa za lata 2022 i 2023,

- śródrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za I półrocze 2022 i 2023 roku.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Decyzja o rozwiązaniu ww. umowy była decyzją obu jej stron. Przyczyną rozwiązania tej umowy był brak możliwości jej wykonania z przyczyn leżących po stronie Deloitte, który wynika z wydania wobec Deloitte decyzji Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, nakładającej czasowy zakaz świadczenia usług objętych krajowymi standardami wykonywania zawodu.

Jednocześnie Spółka poinformowała, że nie wystąpiły przypadki wyrażenia w sprawozdaniach z badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnych albo odmowy wyrażenia opinii. Nie wystąpiły również przypadki wyrażenia w raportach z przeglądu skróconych sprawozdań finansowych lub skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych wniosków z zastrzeżeniem, wniosków negatywnych albo odmowy wyrażenia wniosków. W okresie obowiązywania ww. umowy nie zaistniały rozbieżności odnośnie do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu i zakresu badania, przeglądu lub innych usług pomiędzy osobami zarządzającymi Spółką a Deloitte, który dokonywał badania, przeglądu lub innych usług dotyczących sprawozdań finansowych Spółki lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy.

W dniu 3 listopada 2023 roku Rada Nadzorcza Energa SA dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Energa SA i Grupy Energa na lata 2023-2024. Usługi badania i przeglądu sprawozdań finansowych zlecone zostały PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.

Zmiany dotyczące realizacji projektu budowy elektrowni gazowo-parowej (CCGT) w Ostrołęce

W dniu 3 października 2023 roku podpisany został pomiędzy spółką CCGT Ostrołęka a GE Power Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i General Electric Global Services GmbH, z siedzibą w Baden, Szwajcaria (łącznie „Generalny Wykonawca”) aneks („Aneks”) do umowy z dnia 25 czerwca 2021 roku dotyczącej projektu budowy elektrowni gazowo-parowej (CCGT) o mocy 745 MWe netto w Ostrołęce.

Zgodnie z zapisami Aneksu szacunkowe wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy z tytułu realizacji ww. projektu wzrośnie z ok. 2,5 mld zł netto do ok. 2,85 mld zł netto. Termin podpisania Świadczenia Obioru Warunkowego elektrowni CCGT w Ostrołęce został ustalony na 31 grudnia 2025 roku.

Zawarcie Aneksu wynika z konieczności dostosowania umowy z Generalnym Wykonawcą do uwarunkowań, które zaistniały od momentu zawarcia tej umowy, w tym w szczególności do wybuchu wojny w Ukrainie i jej wpływu na rynek surowców, energii i budowlany.

Wpływ Rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 9 września 2023 roku na wyniki finansowe Grupy Energa

W dniu 5 października 2023 roku Spółka powzięła informację od Energa Obrót o szacunkach dotyczących wpływu rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska zmieniającego rozporządzenie w sprawie sposobu kształtowania i kalkulacji taryf oraz sposobu rozliczeń w obrocie energią elektryczną na wyniki finansowe EOB.

Ww. rozporządzenie wprowadzało mechanizm obniżenia należności gospodarstw domowych wobec przedsiębiorstw energetycznych wykonujących działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną za 2023 rok. Wpływ wprowadzenia tego mechanizmu został oszacowany na poziomie 313 mln zł i w tej kwocie został ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy za 2023 rok (jako zmniejszenie należności z tytułu dostaw towarów i usług), co przełożyło się na analogiczne obniżenie wyniku netto.

Potwierdzenie ratingu przez agencję ratingową Fitch Ratings

5 grudnia 2023 roku agencja ratingowa Fitch Ratings („Fitch”) potwierdziła długoterminowe oceny ratingowe w walucie obcej i krajowej dla Spółki jako emitenta (IDR) na poziomie "BBB+" z perspektywą stabilną. (więcej informacji zostało przedstawionych w punkcie 8.4. Oceny ratingowe).

Przyjęcie Strategicznego Planu Rozwoju i Wieloletniego Planu Inwestycji Strategicznych Grupy Energa na lata 2024-2030

W dniu 6 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o zatwierdzeniu: „Strategicznego Planu Rozwoju Grupy Energa na lata 2024-2030” („SPR”) oraz „Wieloletniego Planu Inwestycji Strategicznych Grupy Energa na lata 2024-2030” („WPIS”), który jest dokumentem prognostycznym SPR odzwierciedlającym aktualne założenia w zakresie inwestycji w Grupie Energa. SPR zastąpił „Strategiczny Plan Rozwoju Grupy Energa na lata 2021-2030”, natomiast WPIS zastąpił „Wieloletni Plan Inwestycji Strategicznych Grupy Energa na lata 2021-2030”. Szczegółowe informacje nt. SPR i WPIS znajdują się w punkcie 2.6.1. niniejszego dokumentu.

Wyniki aukcji głównej rynku mocy na rok 2028

W dniu 18 grudnia 2023 roku Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. podały do publicznej wiadomości wstępne wyniki aukcji głównej rynku mocy na rok dostaw 2028 (były one zgodne z ostatecznymi wynikami ogłoszonymi przez Prezesa URE w dniu 5 stycznia 2024 roku), w tym cenę zamknięcia aukcji mocy, która wynosi 244,90 PLN/kW/rok.

Spółki Grupy Energa zawarły roczne umowy mocowe dla jednostek istniejących i jednostek redukcji zapotrzebowania. Łącznie zakontraktowanych zostało 555,749 MW obowiązków mocowych.

Łączne przychody Grupy Energa w 2028 roku z tytułu ww. zawartych kontraktów mogą wynieść ok. 136 mln zł.

Sumaryczna wielkość obowiązków mocowych Grupy Energa dla roku dostaw 2028 wynikająca z ww. zawartych kontraktów oraz kontraktów wieloletnich zawartych na poprzednich aukcjach mocy wynosi 1 928,018 MW.

Informacja o decyzjach Prezesa URE ws. nałożenia kar pieniężnych na spółkę zależną

W dniu 18 grudnia 2023 roku Spółka powzięła od Energa Obrót informację o decyzjach wydanych przez Prezesa URE nakładających na EOB następujące kary pieniężne:

- a) 60,7 mln zł - w związku z nieprzestrzeganiem przez EOB obowiązków, o których mowa w art. 6 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw, w tym obowiązku dostosowania cen i stawek opłat za energię elektryczną w terminie określonym w tej ustawie,
- b) 193,7 mln zł - w związku z niewywiązaniem się przez EOB z obowiązku za rok 2018 określonego w art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii, tj. uzyskania i przedstawienia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia lub świadectw pochodzenia biogazu rolniczego wydawanych odpowiednio dla energii elektrycznej lub biogazu rolniczego, wytworzonych w instalacjach odnawialnego źródła energii znajdujących się na terytorium Polski lub zlokalizowanych w wyłączonej strefie ekonomicznej w terminie do 30 czerwca 2019 r.

Nałożenie ww. kar pieniężnych spowodowało konieczność utworzenia rezerwy w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, co przełożyło się bezpośrednio na obniżenie skonsolidowanego wyniku EBITDA Grupy Energa o kwotę ok. 105 mln zł.

Ww. decyzje Prezesa URE nie są ostateczne ani prawomocne, a EOB wniosła od nich odwołania.

Informacja o konieczności zawiązania rezerwy w związku z zatwierdzeniem przez Prezesa URE taryfy dla energii elektrycznej dla klientów grup taryfowych G na 2024 rok

W dniu 19 grudnia 2023 roku Spółka powzięła od Energa Obrót informację o konieczności zawiązania rezerwy na umowy sprzedaży energii elektrycznej dotyczące grup taryfowych G na 2024 rok.

W dniu 15 grudnia 2023 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki zatwierdził cenę sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców w grupach taryfowych G na rok 2024 dla EOB na poziomie średnio 739,11 zł za MWh.

W związku z faktem, że ww. zatwierdzona cena nie pokrywa w pełni kosztów uzasadnionych sprzedawanej energii elektrycznej w grupach taryfowych G, zgodnie z MSR 37 (Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe) EOB zidentyfikowała konieczność zawiązania rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 213,9 mln zł, co przełożyło się bezpośrednio na obniżenie o tę samą kwotę skonsolidowanego wyniku EBITDA Grupy Energa.

Podwyższenie ratingu przez agencję ratingową Moody's

W dniu 21 grudnia 2023 roku agencja ratingowa Moody's podwyższyła długoterminową ocenę ratingową w walucie krajowej dla Spółki z poziomu "Baa2" do "Baa1". Jednocześnie agencja podwyższyła rating dla niepodporządkowanego niezabezpieczonego długu Spółki w walucie obcej oraz dla programu średnioterminowych euroobligacji (EMTN) wyemitowanych przez spółkę zależną Emitenta - Energa Finance AB (publ) - z poziomu "Baa2" do "Baa1". Perspektywa dla wszystkich ww. ratingów została zmieniona z pozytywnej na stabilną (więcej informacji zostało przedstawionych w punkcie 8.4. Oceny ratingowe).

Pozostałe

Dodatkowe informacje przedstawione zostały w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy 38 *Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy.*

2.3.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Informacja o konieczności zawiązania rezerwy na umowy sprzedaży energii elektrycznej dotyczące grup taryfowych G nieobjętych taryfą Prezesa URE

W dniu 19 stycznia 2024 roku Spółka powzięła od Energa Obrót informację o konieczności zawiązania rezerwy na umowy sprzedaży energii elektrycznej dotyczące grup taryfowych G nieobjętych taryfą Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, która wynika z wejścia w życie Ustawy z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustaw w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła. Głównym celem tej ustawy jest ograniczenie wpływu podwyżek cen energii elektrycznej, gazu i ciepła na najbardziej wrażliwych odbiorców tych produktów w okresie pierwszego półrocza 2024 roku.

EOB dokonała oceny wpływu ww. ustawy na swoją działalność i zidentyfikowała potencjalną stratę z tytułu realizacji ww. umów w pierwszej połowie 2024 roku, która oszacowana została na poziomie 252,1 mln zł, co skutkowało koniecznością zawiązania rezerwy w sprawozdaniu finansowym za rok 2023. Powyższe zdarzenie przełożyło się bezpośrednio na obniżenie o ww. kwotę skonsolidowanego wyniku EBITDA Grupy Energa za 2023 rok.

Wyrok sądu w sprawie powództwa o uchylenie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energi SA

W dniu 23 stycznia 2024 roku Spółka powzięła informację o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy, wyroku, w którym sąd orzekł o oddaleniu powództwa o uchylenie uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 maja 2022 roku w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2021 i przeznaczenia tego zysku w całości na kapitał rezerwowy i zasądzeniu od powodów na rzecz Spółki kosztów sądowych. Sąd odstąpił od podania ustnych motywów rozstrzygnięcia. Wyrok nie jest prawomocny.

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki

W dniu 31 stycznia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 31 stycznia 2024 roku ze składu Zarządu Spółki VII kadencji Pani Adrianny Sikorskiej, pełniącej funkcję Wiceprezesa Zarządu Energi SA ds. Komunikacji.

Pani Sylwia Kobyłkiewicz złożyła oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 31 stycznia 2024 roku.

Pani Barbara Hajdas złożyła oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z upływem dnia 1 marca 2024 roku.

W dniu 25 marca 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o odwołaniu z dniem 25 marca 2024 roku ze składu Zarządu Spółki VII kadencji Pani Zofii Paryły, pełniącej funkcję Prezesa Zarządu Energa SA oraz Pana Janusza Szurskiego, pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Energa SA ds. Korporacyjnych. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powierzeniu Panu Michałowi Perlikowi, Wiceprezesowi Zarządu Energa SA ds. Finansowych i Klimatu, pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Energa SA, do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 4 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o:

1) odwołaniu z upływem dnia 4 kwietnia 2024 roku Pani Agnieszki Terlikowskiej-Kuleszy i Pana Artura Michalskiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki oraz zajmowanych przez te osoby funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki,

2) powołaniu z początkiem dnia 5 kwietnia 2024 roku następujących osób do składu Rady Nadzorczej Energa SA:

- Pani Dominiki Martyny Lechowskiej na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pani Agaty Justyny Piotrowskiej na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pana Zbigniewa Tadeusza Lubośnego na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pana Dariusza Trojanowskiego na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 4 kwietnia 2024 roku akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN S.A., złożył oświadczenie (na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Spółki) o odwołaniu z upływem dnia 4 kwietnia 2024 roku Pani Anny Barbary Ziobroń i Pani Agnieszki Sylwii Żyro ze składu Rady Nadzorczej Spółki oraz funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 19 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu z dniem 20 kwietnia 2024 roku w skład Zarządu Spółki VII kadencji Pana Romana Szyszko oraz Pana Sławomira Staszaka, powierzając im funkcje Wiceprezesów Zarządu.

Rozstrzygnięcie Sądu Apelacyjnego w sprawie o stwierdzenie nieważności lub uchylene uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energi SA

W dniu 21 marca 2024 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku, I Wydział Cywilny, wydał wyrok w sprawie, o której Spółka informowała w raportach bieżących nr 82/2020 z dnia 16 grudnia 2020 roku, nr 7/2021 z dnia 14 kwietnia 2021 roku oraz nr 46/2022 z dnia 1 grudnia 2022 roku. Sąd w całości oddalił apelację wniesioną przez Spółkę od wyroku sądu I instancji uchylającego uchwałę nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 października 2020 roku w sprawie wycofania z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 269.139.114 akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii AA oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLENERG00022. We wskazanym powyżej wyroku sąd zasądził od Spółki na rzecz powodów koszty postępowania apelacyjnego, w tym koszty zastępstwa procesowego. Wyrok jest prawomocny z dniem wydania.

2.3.3. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy

Wpływ konfliktów zbrojnych na działalność Grupy

Grupa monitoruje na bieżąco sytuację w Ukrainie oraz strefie Gazy pod kątem wpływu na jej działalność, niemniej jednak utrzymująca się duża dynamika wydarzeń sprawia, że prognozowanie dalszych skutków gospodarczych wojny obarczone jest dużym ryzykiem przyjęcia błędnych założeń. Biorąc pod uwagę dużą dynamikę zmian sytuacji geopolitycznej oraz gospodarczej i trudności w opracowaniu lub uzyskaniu jednoznacznych i wysoce prawdopodobnych prognoz ekonomicznych i finansowych, na ten moment nie jest możliwe dokładne oszacowanie potencjalnego wpływu konfliktu na działalność i wyniki finansowe Grupy.

Dla pełnej oceny wpływu obecnej sytuacji na przyszłe wyniki finansowe Grupy kluczowy będzie dalszy przebieg działań militarnych, zakres i efektywność nałożonych sankcji oraz reakcja banków centralnych i innych instytucji finansowych na kryzys.

Mając na względzie powyższe, Grupa identyfikuje następujące ryzyka rynkowe:

- Ryzyko osłabienia złotego względem głównych walut, w tym przede wszystkim PLN/EUR.
Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe dla posiadanych zobowiązań w walutach obcych oraz podejmuje działania w celu zabezpieczenia tego ryzyka w odniesieniu do planowanych projektów inwestycyjnych.
- Ryzyko wzrostu cen surowców energetycznych (węgla i gazu) na skutek ograniczenia ich dostępności w rezultacie embarga nałożonego na Rosję. Zaznaczyć należy, iż Grupa nie nabywa paliw od podmiotów pochodzących z Rosji, Białorusi, Ukrainy czy Izraela.
Grupa bierze pod uwagę, iż bieżąca sytuacja może mieć istotny wpływ na dostępność i ceny węgla kamiennego, w związku z czym Grupa identyfikuje ryzyko negatywnego wpływu tego czynnika na jej działalność i wyniki finansowe. Grupa na bieżąco monitoruje dostępność i zachowanie cen tego paliwa w odniesieniu do kolejnych okresów i podejmuje działania mające na celu zabezpieczenie dostaw i cen umożliwiających nieprzerwaną i rentowną działalność Linii Biznesowej Wytwarzanie.
Istniejące źródła wytwórcze Grupy w znikomym stopniu wykorzystują paliwo gazowe (obecnie jedynie kotły rezerwowo-szczytowe w Elblągu obciążone są tym ryzykiem).
- Ryzyko negatywnego wpływu na działalność Grupy interwencji Rządu RP na krajowym rynku energii elektrycznej, co jest rezultatem wzrostu cen energii elektrycznej w okresie od wybuchu wojny w Ukrainie – m.in. ustawowe ograniczenie cen energii elektrycznej dla wybranych grup odbiorców, rekompensaty dla przedsiębiorstw obrotu energią w kwocie niepokrywającej pełnego zakresu kosztów, konieczność zwrotu przez wytwórców energii części przychodów ponad ustawowo określony poziom, polityka taryfowa Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.
- Ryzyko braku dostępności oraz wzrostu cen nabywanych materiałów elektroenergetycznych a także innych komponentów. Wzrost cen w tym obszarze może przełożyć się na wyższe koszty bieżących remontów oraz wyższe nakłady na realizowane przedsięwzięcia inwestycyjne w zakresie infrastruktury dystrybucyjnej i wytwórczej.
W szczególności Grupa monitoruje sytuację w zakresie terminowości dostaw elementów infrastruktury pomiarowej oraz podejmuje stosowne działania dostosowawcze niezbędne dla zapewnienia ciągłości działań operacyjnych w zakresie instalacji liczników w sieci dystrybucyjnej.
- Podwyższone ryzyko ataków na infrastrukturę IT, wytwórczą i dystrybucyjną służącą realizacji głównych celów biznesowych Grupy, co rodzi konieczność poniesienia wyższych kosztów ochrony systemów IT i obiektów budowlanych oraz zastosowania bardziej zaawansowanych narzędzi, urządzeń, systemów zabezpieczających.
- Ryzyko dalszego wzrostu inflacji i stóp procentowych, i w konsekwencji ryzyko ograniczenia dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania lub pogorszenia ich warunków, co może wpłynąć na wzrost kosztów finansowania dłużnego dla Grupy.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

- Ponadto, sytuacja gospodarcza (wysoka inflacja, pogorszenie prognoz PKB, wysokie koszty kredytowania) może rzutować na pogorszenie sytuacji płynnościowej przedsiębiorstw i gospodarstw domowych w Polsce, co może spowodować spadek dyscypliny płatniczej klientów Grupy. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie identyfikuje zagrożenia z tytułu opóźnień w realizacji należności od klientów jednak bierze pod uwagę taką możliwość, dlatego podejmowane są stosowne działania monitorujące sytuację płatniczą poszczególnych grup odbiorców. Istotny wpływ na płynność w Linii Biznesowej Sprzedaż, związany z powstaniem należności z tytułu rekompensat od Zarządcy Rozliczeń, miało wejście w życie ustaw dotyczących Tarczy Solidarnościowej i Cen maksymalnych.

Grupa nie identyfikuje natomiast bezpośredniego negatywnego wpływu wojny w Ukrainie oraz sytuacji w strefie Gazy na wyniki finansowe osiągnięte w 2023 roku.

Spółki Grupy nie posiadają kontaktów biznesowych z podmiotami gospodarczymi zarejestrowanymi na terytorium Ukrainy, Rosji Białorusi czy Izraela.

2.4. Działalność Badawczo-Rozwojowa i Innowacyjna

W 2023 roku spółki z Grupy Energa w obszarze Badań, Rozwoju i Innowacji (B+R+I) realizowały 18 projektów, w tym: 3 nowe projekty, 9 projektów kontynuowanych z lat poprzednich oraz 6 projektów, które zakończyły się w 2023 roku. Na realizację 18 projektów spółki z Grupy Energa wydatkowały ponad 2 mln zł netto. Opisy wybranych projektów B+R+I wg stanu realizacji na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawione zostały w punkcie 2.4.1. poniżej.

2.4.1. Wybrane projekty realizowane w 2023 roku przez spółki z Grupy Energa w obszarze Badań, Rozwoju i Innowacji

SERENE

Energa Operator realizuje projekt badawczy „SERENE”, którego celem jest opracowanie mechanizmów i modeli biznesowych dla nowych usług sieciowych, zwiększających elastyczność sieci dystrybucyjnej średniego i niskiego napięcia, zastosowanie rozwiązań technicznych pozwalających na aktywne zarządzanie siecią niskiego napięcia z wykorzystaniem liczników AML. Projekt realizowany jest w europejskim konsorcjum i dofinansowany jest w ramach programu Horizon 2020. Zainicjowanie projektu oraz pierwsze konsultacje nastąpiły w sierpniu 2019 roku, przy czym rozpoczęcie prac na forum konsorcjum europejskiego projektu nastąpiło w maju 2021 roku. Prace w 2023 roku skupiły się na przygotowaniu obszaru demonstracyjnego poprzez zainstalowanie ładowarek samochodów elektrycznych, magazynu energii, pomp ciepła i osprzętu do monitorowania i kontroli pracy sieci i instalacji odbiorczych. Rozpoczęto również uzgodnienia dotyczące modernizacji stacji elektroenergetycznej zlokalizowanej na osiedlu domków jednorodzinnych z instalacjami PV, której montaż zaplanowano na 2024 rok. Istotnym elementem działań było budowanie świadomości odbiorców i zachęcanie ich do aktywnej współpracy, poprzez cykliczne organizowanie spotkań z mieszkańcami Przywidza. Zakończenie projektu planowane jest na koniec maja 2025 roku.

EUniversal

Energa Operator realizuje projekt badawczy „EUniversal” w zakresie rozwoju elastyczności sieci i możliwości wykorzystania usług elastyczności na rynku energii. Projekt realizowany jest w europejskim konsorcjum przez 18 europejskich podmiotów związanych z branżą energetyczną i dofinansowany jest w ramach programu Horizon 2020. W 2023 roku w ramach projektu kontynuowano prace związane z przeprowadzeniem testów usług elastyczności, zakończono testy rozruchowe platformy NODES oraz stacji inteligentnych z wynikiem pozytywnym. W 2023 roku opracowano także dokument „Raport z walidacji zdolności adaptacyjnych sieci”. Raport ten przekazany został do Komisji Europejskiej. EOP pod koniec 2023 roku rozpoczęła prace nad raportem końcowym projektu (finansowym i technicznym) dla Komisji Europejskiej.

OneNet

Energa Operator realizuje projekt badawczy „OneNet”, którego celem jest opracowanie mechanizmów i modeli biznesowych dla nowych usług sieciowych zwiększających elastyczność sieci przesyłowej i dystrybucyjnej WN, SN i nN. Projekt realizowany jest w europejskim konsorcjum i dofinansowany jest w ramach programu Horizon 2020. Projekt rozpoczął się w listopadzie 2019 roku, przy czym rozpoczęcie prac na forum konsorcjum europejskiego projektu nastąpiło w październiku 2020 roku. W roku 2023 w polskim obszarze demonstracyjnym przeprowadzono testy i dokonano weryfikacji usług elastyczności, przy zaangażowaniu realnych klientów, którzy w ramach testów świadczyli usługi elastyczności. Na tej podstawie przygotowano rekomendacje dla transparentnych platform rynkowych oraz wymiany danych między OSP-OSD-klient oraz raport z walidacji poprawności działania platformy rynkowej usług elastyczności. Działania w 2024 roku będą się koncentrowały na przygotowaniu wniosków i analizie CBA (cost-benefit analysis) dla klastra wschodniego oraz na przygotowaniu raportu technicznego i finansowego dla Komisji Europejskiej. Zakończenie projektu planowane jest na koniec lipca 2024 roku.

Innowacyjne zmiennofazowe magazyny ciepła i chłodu w nowoczesnej instalacji ciepła sieciowego

Energa Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o. realizuje projekt badawczy „Innowacyjne zmiennofazowe magazyny ciepła i chłodu w nowoczesnej instalacji ciepła sieciowego”, którego celem jest opracowanie dedykowanego zmiennofazowego magazynu ciepła współpracującego z niewielką siłownią gazową. Projekt realizowany jest w konsorcjum i dofinansowany jest w ramach programu Narodowego Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”). Projekt rozpoczął się w marcu 2017 roku, a jego zakończenie planowane jest na koniec kwietnia 2024 roku. W 2023 roku w ramach projektu wykonano badania trzech magazynów (wysoko, średnio i niskotemperaturowego), w warunkach rzeczywistych oraz potwierdzono działanie układu badawczego trzech magazynów ciepła i chłodu podłączonych do węzła ciepłowniczego. Projekt jest w fazie zakończenia i jednocześnie znajduje się w trakcie rozliczenia z NCBiR.

rSOC: modułowa instalacja odwracalnych ogniw stałotlenkowych

Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o. zakończyło realizację projektu badawczego „rSOC: modułowa instalacja odwracalnych ogniw stałotlenkowych”, którego celem było opracowanie i konstrukcja układu power-to-gas opartego na stosie stałotlenkowych ogniw elektrochemicznych, pracujących w trybie elektrolizera przewidzianego również do pracy w trybie odwracalnym. Projekt realizowany był w konsorcjum, przy dofinansowaniu z programu „Szybka ścieżka” Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Projekt rozpoczął się w styczniu 2020 roku, a zakończył się 24 lipca 2023 roku.

W ramach projektu:

- osiągnięto następujące parametry instalacji w ramach testów: (i) potwierdzona została w toku długotrwałych badań wartość całkowitej sprawności konwersji od energii elektrycznej do wodoru do energii elektrycznej (tzw. round-trip efficiency). Sprawność elektryczna w trybie elektrolizera wyniosła 85,95%, w trybie ogniwa paliwowego 50,84% co dało sprawność round-trip na poziomie 43,7%, (ii) potwierdzona została w toku długotrwałych badań eksploatacyjnych energochłonność wytwarzania wodoru w rSOC pracujących w trybie elektrolizera. Energochłonność układu w znamionowym punkcie pracy wyniosła 38,77 kWh/kg H₂;
- opracowano typoszereg komercyjnych instalacji z ogniwami rSOC - wykonano projekty koncepcyjne typoszeregu instalacji z ogniwami rSOC przewidzianych do pracy w trybie SOE/SOFC, instalacje o mocy 10, 50, 200 oraz 1 000 kW.

Energy Business Intelligence (EBI)

31 grudnia 2023 roku zakończył się projekt Energy Business Intelligence („EBI”) spółki Enspirion Sp. z o.o. Celem projektu było przekształcenie Systemu Agregacji Mocy w Platformę Usług Energetycznych umożliwiającą świadczenie nowych usług i produktów energetycznych i okołoenerygetycznych opartych o przetwarzanie i analizowanie danych pomiarowych. W rezultacie projektu EBI zaprojektowana i wykonana została platforma produktowa, która stanowić będzie podstawę systemową dla wszystkich produktów Enspirion opartych o zdalny pomiar. Wytworzona została zarówno część administracyjna jak i kliencka. Dodatkowo, przygotowana została analiza i specyfikacja wytworzenia produktu Rynek Mocy w oparciu o środowisko platformy EBI.

2.5. Nakłady inwestycyjne i realizacja kluczowych projektów

W 2023 roku nakłady inwestycyjne w Grupie Energa wyniosły 4 334 mln zł, z czego najwięcej stanowiły inwestycje w Linii Biznesowej Dystrybucja, tj. 2 261 mln zł.

Inwestycje w Linii Biznesowej Dystrybucja obejmowały rozbudowę sieci w celu przyłączenia nowych odbiorców i wytwórców, a także modernizacje, których zadaniem jest poprawa niezawodności dostaw energii elektrycznej. Poniesiono także nakłady na innowacyjne technologie i rozwiązania sieciowe, takie jak m.in. projekt przebudowy sieci do standardów Smart Grid.

W Linii Biznesowej Wytwarzanie nakłady na inwestycje wyniosły 367 mln zł, z czego istotny udział stanowiły zadania związane z budową nowych mocy OZE (głównie PV) oraz rozwojem i utrzymaniem aktywów ciepłowniczych Grupy.

Natomiast w Linii Biznesowej Sprzedaż najwięcej środków finansowych przeznaczono na prace związane z majątkiem oświetleniowym.

Z kolei nakłady w Linii Biznesowej Pozostałe dotyczyły projektu budowy elektrowni gazowych w Ostrołęce (CCGT Ostrołęka) i Grudziądzu (CCGT Grudziądz).

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Tabela 1: Stan realizacji programu inwestycyjnego w 2023 roku

Opis projektu	Nakłady inwestycyjne w 2023 roku (mln zł)
Linia Biznesowa Dystrybucja	2 261
Przyłączenie odbiorców i źródeł ee oraz związana z tym budowa nowych sieci	1 206
Modernizacja i odtworzenie istniejącego majątku związana z poprawą jakości usług i/lub wzrostem zapotrzebowania na moc	723
Pozostałe nakłady inwestycyjne, kolizje i korekty	332
Linia Biznesowa Wytwarzanie	367
Budowa nowych mocy OZE	250
Rozwój i utrzymanie aktywów ciepłowniczych	71
Pozostałe inwestycje	46
Linia Biznesowa Sprzedaż	110
Nakłady inwestycyjne na majątek oświetleniowy	58
Zakup stacji ładowania pojazdów elektrycznych	21
Pozostałe nakłady inwestycyjne	31
Pozostałe spółki, projekty i korekty	1 596
CCGT Ostrołęka	944
CCGT Grudziądz	680
Pozostałe inwestycje i korekty	-28
Razem	4 334

Program inwestycyjny w obszarze aktywów ciepłowniczych

W lokalizacji Elbląg prowadzone są prace przygotowawcze w zakresie zadania dot. budowy silników gazowych 3xSG10 – uzyskano warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej oraz Decyzję o Uwarunkowaniach Środowiskowych. W dniu 30 sierpnia 2023 roku Urząd Miasta w Elblągu wydał decyzję o pozwoleniu na budowę. W 2023 roku spółka przeprowadziła postępowanie przetargowe na wybór generalnego wykonawcy inwestycji, w wyniku, którego nie uzyskano ofert ostatecznych. Kolejne postępowanie zostało uruchomione z początkiem stycznia 2024 roku i w terminie składania ofert określonym na dzień 12 lutego 2024 roku uzyskano ofertę wiążącą.

W lokalizacji Kalisz realizowany jest kontrakt na budowę kotłowni rezerwowo-szczytowej oraz stacji uzdatniania wody. Kotły zostały wprowadzone i posadowione w budynku. Przygotowano kotły do ruchu regulacyjnego oraz próbnego. Realizowane są również prace dot. budowy układu kogeneracyjnego opartego o silniki gazowe 2xSG10. Trwają prace w obrębie fundamentów pod silniki i budynku głównego układu kogeneracyjnego.

W lokalizacji Ostrołęka prowadzone były prace projektowe gazociągu dla zasilania nowego źródła ciepła – uzyskano Decyzję o Uwarunkowaniach Środowiskowych. W toku są prace związane ze sporządzaniem dokumentacji do uzyskania decyzji administracyjnych.

W 2023 roku realizowane były także inwestycje rozwojowe i modernizacyjne w obszarze sieci ciepłowniczych.

Projekt budowy elektrowni CCGT Ostrołęka

W grudniu 2021 roku w wyniku aukcji głównej rynku mocy na 2026 rok CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. zawarła umowę mocową (695,951 MW) na okres 17 lat. W dniu 24 marca 2022 roku CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. wydała generalnemu wykonawcy inwestycji tzw. Polecenie Rozpoczęcia dotyczące prac związanych z budową elektrowni gazowo-parowej. Trwa etap budowy. 29 czerwca 2023 roku została zawarta umowa kredytowa na finansowanie budowy z konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych. W dniu 3 października 2023 roku podpisany został aneks do umowy z dnia 25 czerwca 2021 roku z generalnym wykonawcą inwestycji, na mocy którego m.in. zwiększone zostało wynagrodzenie generalnego wykonawcy (szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w punkcie 2.3.1 niniejszego dokumentu).

Projekt budowy elektrowni CCGT Grudziądz

W grudniu 2021 roku w wyniku aukcji głównej rynku mocy na 2026 rok CCGT Grudziądz Sp. z o.o. zawarła umowę mocową (obowiązek mocy 518,370 MW) na okres 17 lat. W dniu 24 czerwca 2022 roku spółka przekazała teren budowy generalnemu wykonawcy tej inwestycji. 18 maja 2023 roku odbyło się wmurowanie kamienia węgielnego. Trwa etap budowy.

Projekt CCGT Gdańsk

Dnia 16 września 2022 roku Energa zawarła z ORLEN S.A. porozumienie w sprawie finansowania budowy elektrowni gazowo-parowej w Gdańsku. W 2023 roku prowadzono postępowanie dotyczące wyboru generalnego wykonawcy (EPC) oraz dostawcy usług serwisowych (LTSA) bloku gazowo-parowego CCGT Gdańsk o mocy do 456 MWe. Z uwagi na brak podjęcia decyzji realizacyjnej dla tego projektu oraz brak przystąpienia spółki CCGT Gdańsk Sp. z o.o. do Aukcji Głównej Rynku Mocy w 2023 roku, projekt obecnie utrzymywany jest wyłącznie w gotowości realizacyjnej.

Smart Grid

Projekt ma na celu zapewnienie stabilności i elastyczności systemu dystrybucyjnego poprzez wdrożenie rozwiązań inteligentnej sieci energetycznej, jest współfinansowany z UE w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Wszystkie zadania w ramach projektu zostały zrealizowane. Raport końcowy projektu zostanie sporządzony po przejściu na pracę produkcyjną we wszystkich Oddziałach, które nastąpi w maju 2024 roku. W ramach projektu został rozwinięty system sterowania ruchem sieci elektroenergetycznej SCADA o moduł lokalizacji awarii, co spowodowało skrócenie czasu trwania przerw w dostawie energii elektrycznej. Elementem projektu była także budowa magazynu energii, którego zadaniem jest stabilizacja pracy systemu dystrybucyjnego w obszarze przyłączenia farmy fotowoltaicznej o mocy 4 MW w Czernikowie.

Projekty PV Wielbark i PV Gryf

W 2023 roku zakończono budowę zespołu farm fotowoltaicznych o łącznej mocy blisko 70 MW, zlokalizowanych w woj. warmińsko-mazurskim, jak również rozbudowano moc farmy PV Gryf zlokalizowanej w woj. wielkopolskim do poziomu około 25 MW. Farma PV Gryf powstała w gminie Przykona, na terenach zrekultywowanych po odkrywce węgla brunatnego, w sąsiedztwie należącej do Grupy Energa farmy wiatrowej.

Projekt PV Mitra

Celem projektu jest przygotowanie, budowa i oddanie do eksploatacji instalacji fotowoltaicznej składającej się z zespołu elektrowni fotowoltaicznych o łącznej mocy zainstalowanej ok. 65 MW. W 2023 roku podpisano umowę z generalnym wykonawcą inwestycji, wydano polecenie rozpoczęcia prac budowlanych, przekazano teren budowy.

5xPV

Celem projektu była budowa pięciu farm fotowoltaicznych (PV Czernikowo+, PV Samolubie 1, PV Samolubie 2, PV Przykona, PV Pierzchały) o mocy jednostkowej do 1MW każda (łącznie ok. 4,2 MW) wraz z wyprowadzeniem mocy. W 2023 roku zakończono 4 projekty, a na początku 2024 roku zakończono projekt PV Pierzchały. Rozbudowa nowych mocy zwiększy wskaźnik udziału odnawialnych źródeł w łącznej produkcji energii elektrycznej wszystkich aktywów Grupy Energa.

Inwestycja w nowe źródła OZE o łącznej mocy 59 MW

30 czerwca 2023 roku Energa Wytwarzanie podpisała z firmą Greenvolt umowę przedwstępną na zakup farmy wiatrowej i czterech instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy 59 MW za szacowaną kwotę ok. 107 mln euro (ok. 460 mln zł). Transakcja dotyczy dwóch projektów OZE realizowanych w woj. wielkopolskim. Pierwszym jest projekt Opalenica, obejmujący trzy farmy fotowoltaiczne o łącznej mocy 22 MW. Drugim – hybrydowy projekt Sompolno, łączący turbiny wiatrowe o mocy 26 MW i instalację fotowoltaiczną o mocy 10 MW. Nabywane aktywa w ciągu roku mogą wyprodukować 111 GWh energii, czyli równowartość zużycia ponad 55 tys. gospodarstw domowych. Za budowę i doprowadzenie obu projektów do fazy operacyjnej odpowiada Greenvolt Power, spółka będąca częścią Grupy Greenvolt.

Zawarcie umów przyrzeczonych dla portfolio Opalenica planowane jest w II kwartale 2024 roku, a portfolio Sompolno w III kwartale 2024 roku, po wybudowaniu i uzyskaniu koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej dla poszczególnych instalacji OZE.

Projekt Morskie Farmy Wiatrowe

W 2023 roku Ministerstwo Infrastruktury ogłosiło wyniki procesu przyznawania sześciu nowych lokalizacji farm wiatrowych planowanych na polskich wodach Morza Bałtyckiego. Największą liczbę punktów w przypadku pięciu lokalizacji otrzymała Grupa ORLEN. W efekcie potencjał koncernu w morskiej energetyce wiatrowej może wkrótce powiększyć się o ok. 5200 MW, z czego Energa MFW 1 Sp. z o.o. oraz Energa MFW 2 Sp. z o.o., spółki zależne Energi Wytwarzanie, uzyskały dwa pozwolenia na

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń w polskich obszarach morskich (PSZW) o łącznej mocy ok. 1800 MW. Koncesje, które zabezpieczyła Grupa ORLEN, znajdują się na wysokości Kołobrzegu oraz Łeby i są usytuowane około 30 kilometrów od linii brzegowej. Wspomniane spółki zależne Energi Wytwarzanie otrzymały największą liczbę punktów w postępowaniu rozstrzygającym odpowiednio w obszarach 14.E.1 i 14.E.2.

Podpisanie przedwstępnej umowy nabycia spółki celowej realizującej projekt budowy hybrydowych odnawialnych źródeł energii o łącznej mocy do ok. 334 MW

W dniu 13 października 2023 roku Energa Wytwarzanie i Lewandpol Holding sp. z o.o. podpisały przedwstępną umowę zakupu 100% udziałów w spółce E&G sp. z o.o. realizującej projekty budowy instalacji fotowoltaicznych i farmy wiatrowej Kleczew Solar & Wind o łącznej mocy od ok. 244,5 MW do ok. 334 MW w województwie wielkopolskim. W przypadku sfinalizowania ww. transakcji łączna moc zainstalowana odnawialnych źródeł energii („OZE”) należących do Grupy Energa może wzrosnąć do 950 MW, czyli o ok. 54% w stosunku do stanu na koniec czerwca 2023 roku.

Ww. projekty budowy podzielone są na trzy etapy, z których pierwszy obejmuje budowę instalacji fotowoltaicznej o mocy 193,1 MW oraz farmy wiatrowej o mocy do 19,2 MW. W ramach kolejnych dwóch etapów moc zainstalowana farmy fotowoltaicznej ma wzrosnąć docelowo o maksymalnie ok. 122 MW. Zgodnie z aktualnym harmonogramem budowa ww. źródeł OZE ma zakończyć się w 2025 roku. Przedmiotowy projekt stwarza możliwość ewentualnej rozbudowy o dodatkowe moce wiatrowe w przyszłości, w formule *cable pooling*.

Powyższa transakcja uzależniona jest od spełniania szeregu warunków zawieszających (m.in. uzyskania bezwarunkowej zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej), a jej zamknięcie planowane jest najpóźniej w pierwszym kwartale 2025 roku.

Zgodnie z założeniami, jeśli ww. transakcja dojdzie do skutku, ORLEN zapewni wsparcie finansowe dla Grupy Energa na sfinansowanie tej inwestycji.

Przy założeniu maksymalnej wartości mocy projektu (tj. 19,2 MW - farma wiatrowa oraz 315,1 MW w instalacjach PV) maksymalna cena nabycia wynieść może 1 927 mln zł.

Nabycie spółki Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o. przez Energa Green Development Sp. z o.o.

W marcu 2024 roku Energa Green Development Sp. z o.o. nabyła od spółek ONDE (GK Erbud) i Goalscreen Holdings Limited (związana z Neo Energy Group) 100% udziałów w spółce celowej Farma Wiatrowa Szybowice sp. z o.o., do której należy projekt budowy elektrowni wiatrowej Szybowice (woj. opolskie, pow. Prudnicki). Kwota zakupu 100% udziałów wyniosła 57,6 mln zł (wartość ta nie obejmuje planowanych nakładów inwestycyjnych na projekt). FW Szybowice ma składać się z 17 turbin Vestas, każda o mocy 2,2 MW oraz wysokości 180 m. Budowa farmy ma zostać zrealizowana w ciągu 21 miesięcy od wydania przez inwestora polecenia rozpoczęcia prac, co miało miejsce w dniu 20 marca 2024 roku. Łączna wartość inwestycji (zakup udziałów wraz z budową) wyniesie ok. 407 mln zł.

Nabycie spółki Wena Projekt 2 Sp. z o.o. przez Energa Wytwarzanie

W dniu 12 kwietnia 2024 roku Energa Wytwarzanie SA nabyła od Lightsource bp 100% udziałów w spółce celowej Wena Projekt 2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, posiadającej prawa do projektu instalacji fotowoltaicznej o łącznej mocy ok. 130 MW. Również w dniu 12 kwietnia wydano polecenia rozpoczęcia prac generalnemu wykonawcy. Instalacja fotowoltaiczna ma powstać w gminie Kotła w powiecie głogowskim, w województwie dolnośląskim. Oddanie instalacji fotowoltaicznej do eksploatacji przewidywane jest przed końcem 2025 roku. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wynosiła 117 mln zł i obejmowała zakup udziałów, jak również spłatę pożyczki udzielonej spółce celowej przez byłych udziałowców, co było warunkiem niezbędnym do przejęcia kontroli nad spółką.

2.6. Strategia i kierunki rozwoju Grupy Energa

2.6.1. Strategia rozwoju Grupy Energa

W 2023 roku w Grupie Energa obowiązywał zatwierdzony w 2021 roku „Strategiczny Plan Rozwoju Grupy Energa na lata 2021-2030” („SPR 2021-2030”). SPR 2021-2030 wyznaczał ramy działania i rozwoju Grupy Energa w horyzoncie do 2030 roku zgodnie z ogłoszoną przez ORLEN, akcjonariusza strategicznego Spółki, „Strategią Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku”.

SPR 2021-2030 opisywał wkład Grupy Energa do realizacji ww. Strategii Grupy Kapitałowej ORLEN. Ponadto uwzględniał realizację najważniejszych inicjatyw wchodzących w zakres integracji obu grup oraz kluczowe trendy wpływające na kształt i funkcjonowanie krajowego rynku energii. Główne cele strategiczne Grupy Energa na lata 2021-2030 były następujące: (i) w obszarze dystrybucji: budowa i wdrożenie wieloletniego planu rozwoju sieci WN, SN, nN i podnoszenie jakości obsługi klientów, (ii) w zakresie wytwarzania: rozwój nowych mocy OZE - fotowoltaicznych, morskich elektrowni wiatrowych, a w przypadku

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

złagodzenia regulacji, również lądowych elektrowni wiatrowych. W obszarze elektrowni systemowych celem strategicznym jest udział w realizacji nowych mocy w instalacjach gazowych oraz modernizacja instalacji kogeneracyjnych, (iii) w obszarze sprzedaży: przeprowadzenie gruntownego programu cyfryzacji i redukcji kosztów. W ramach SPR 2021-2030 Grupa Energa planowała osiągnąć: (i) ok. 1,1 GWe mocy zainstalowanej w lądowych odnawialnych źródłach energii oraz udział w projektach morskich farm wiatrowych o mocy ok. 1,3 GWe, (ii) udział w realizacji inwestycji w instalacje gazowe (CCGT) o mocy ok. 1,3 GWe, (iii) redukcję emisji CO₂/MWh o 33% w porównaniu do 2019 roku, (iv) zwiększenie udziału liczników zdalnego odczytu (AMI) zainstalowanych u klientów do 100% w 2026 roku. Planowane było, że realizacja ww. celów SPR 2021-2030 przełoży się na wzrost skonsolidowanego wyniku EBITDA w 2030 roku o ponad 60% w porównaniu do 2020 roku.

W dniu 6 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o zatwierdzeniu:

- „Strategicznego Planu Rozwoju Grupy Energa na lata 2024-2030” („SPR”),
- „Wieloletniego Planu Inwestycji Strategicznych Grupy Energa na lata 2024-2030” („WPIS”), który jest dokumentem prognostycznym SPR odzwierciedlającym aktualne założenia w zakresie inwestycji w Grupie Energa.

SPR zastąpił „Strategiczny Plan Rozwoju Grupy Energa na lata 2021-2030”, natomiast WPIS zastąpił „Wieloletni Plan Inwestycji Strategicznych Grupy Energa na lata 2021-2030”.

Aktualizacja SPR i WPIS niezbędna jest ze względu na zaistniałe w ostatnich latach zmiany w uwarunkowaniach rynkowych i regulacyjnych, które wpływają na funkcjonowanie rynku energii elektrycznej w Polsce. Ewolucja technologii i presja na digitalizację, taksonomia, modele biznesowe tworzące nową energetykę, świadomość biznesowo-społeczna w zakresie ESG, rozwój obszarów efektywności energetycznej, podpisanie Karty Efektywnej Transformacji oraz dywersyfikacja źródeł wytwórczych i proces dekarbonizacji, to główne wyzwania wpływające na długoterminowy rozwój Grupy. W celu zachowania konkurencyjności, przy jednoczesnym zaangażowaniu w ochronę środowiska i prowadzeniu zrównoważonego rozwoju, konieczne jest dostosowanie profilu działalności i struktury aktywów Grupy do nowych wyzwań i transformacja energetyczna Grupy, która realizowana będzie głównie poprzez kontynuację procesu dekarbonizacji. Ponadto SPR i WPIS odzwierciedlają zmiany wprowadzone do „Strategii Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku”, o których ORLEN informował w lutym 2023 roku.

Główne cele strategiczne Grupy Energa na lata 2024-2030 wyznaczone w SPR:

- 1) w obszarze dystrybucji:
 - a) rozwój sieci WN, SN, nN niezbędny dla przyłączania odnawialnych źródeł energii, magazynów energii i elektromobilności, co przełoży się na zwiększenie mocy zainstalowanej OZE przyłączonej do sieci do ok. 13,2 GW do 2028 roku,
 - b) rozbudowa sieci w celu zwiększenia potencjału dla przyłączy stacji ładowania pojazdów elektrycznych,
 - c) wzrost skablowania linii SN,
 - d) poprawa wskaźników SAIDI i SAIFI,
 - e) osiągnięcie 100% udziału liczników zdalnego odczytu wśród klientów począwszy od 2026 roku,
- 2) w obszarze wytwarzania:
 - a) rozwój nowych mocy OZE (zarówno poprzez inwestycje własne oraz fuzje i przejęcia) – Grupa planuje osiągnąć ok. 3,6 GW mocy zainstalowanych w OZE w 2030 roku,
 - b) zastąpienie paliwa węglowego paliwem niskoemisyjnym (gaz) poprzez kontynuację budowy elektrowni gazowo-parowych (CCGT) w Grudziądzu i Ostrołęce o łącznej mocy zainstalowanej ok. 1,3 GW,
 - c) zmniejszenie udziału węglowych aktywów w strukturze mocy zainstalowanej do 2% w 2030 roku,
 - d) redukcja emisji CO₂ o co najmniej 40% do 2030 roku w porównaniu do 2019 roku,
- 3) w obszarze sprzedaży: głównym celem strategicznym w tym obszarze jest przeprowadzenie gruntownego programu cyfryzacji i redukcji kosztów w celu zwiększenia wyniku EBITDA. Działania obejmą m.in.:
 - a) zwiększenie rentowności na sprzedaży energii elektrycznej,
 - b) zwiększenie zdolności do szybkiego reagowania na zmiany w otoczeniu rynkowym poprzez cyfryzację procesów biznesowych i budowanie elastycznej kultury procesowej,
 - c) zwiększenie udziału energii zielonej w sprzedaży,
 - d) rozwój usługi oświetleniowej ze szczególnym uwzględnieniem dobudowy i modernizacji majątku,
 - e) rozwój usług elastyczności energetycznej (m.in. usługa DSR).

Zgodnie z WPIS łączne nakłady na inwestycje podstawowe i dodatkowe Grupy planowane na lata 2024-2030 wyniosą ok. 47,9 mld zł, z czego ok. 23,4 mld zł przypada na Linie Biznesową Dystrybucja, ok. 22,8 mld zł na Linie Biznesową Wytwarzanie (z tego ok. 14,3 mld zł na inwestycje związane z OZE i ok. 3,2 mld zł na budowę oraz utrzymanie bloków CCGT w Grudziądzu i Ostrołęce), ok. 1,6 mld zł na Linie Biznesową Sprzedaż oraz pozostałe usługi.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Realizacja tak ambitnego planu inwestycyjnego niezbędna jest w celu utrzymania konkurencyjności Grupy w średnim i długim okresie. Przewidywanym źródłem finansowania ww. inwestycji są środki własne wypracowane przez Grupę oraz instrumenty dłużne. Do osiągnięcia pełnej skali funduszy koniecznych do realizacji inwestycji opisanych we WPIS wymagane będzie także zatrzymanie zysków w Spółce, co wiąże się z brakiem wypłaty przez Spółkę dywidendy. Zakładane jest także dodatkowe wsparcie ze strony ORLEN S.A. Wszelkie działania inwestycyjne prowadzone przez Grupę Energa muszą spełniać kryterium minimalnej atrakcyjności inwestycyjnej, zgodności z wymogami ESG oraz braku ryzyka naruszenia stabilności finansowej Grupy.

Szacowane jest, że realizacja ww. celów SPR i inwestycji przewidzianych we WPIS spowoduje ponad dwupółkrotny wzrost skonsolidowanego wyniku EBITDA w 2030 roku w porównaniu do 2022 roku, co w konsekwencji powinno przełożyć się na wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy.

2.6.2. Realizacja strategii w 2023 roku oraz perspektywy rozwoju na 2024 rok

Nadrzędnym celem Spółki jest wzrost wartości przedsiębiorstwa gwarantujący zwrot z zainwestowanego kapitału dla akcjonariuszy. Ponadto Spółka realizuje zadania związane z zapewnieniem bezpieczeństwa energetycznego Polski. Poprzez duży udział działalności regulowanej w strukturze biznesowej Grupa utrzymuje status przedsiębiorstwa o zrównoważonym profilu ryzyka.

Linia Biznesowa Dystrybucja

Linia Biznesowa Dystrybucja w Grupie Energa konsekwentnie dąży do objęcia pozycji lidera wśród Operatorów Systemów Dystrybucyjnych (OSD) poprzez zwiększenie efektywności i niezawodności sieci w połączeniu z najwyższą jakością obsługi klienta. Wartość bazowego planu inwestycyjnego Energa Operatora na 2024 rok, zgodnie ze strukturą Planu Rozwoju, jest wyższa o ponad 33% od poniesionych nakładów inwestycyjnych w 2023 roku. Nakłady inwestycyjne EOP stanowią ponad 99% wszystkich wydatków inwestycyjnych Linii Biznesowej Dystrybucja.

Kluczowe kierunki inwestowania EOP w 2024 roku to:

- dalsze przyłączanie nowych odbiorców i nowych źródeł oraz związana z tym budowa nowych sieci,
- rozbudowa i przebudowa sieci w celu zapewnienia możliwości obsługi zwiększonego zapotrzebowania na moc,
- przebudowa/modernizacja sieci dystrybucyjnej, na wszystkich poziomach napięć, w celu poprawy ciągłości zasilania odbiorców (SAIDI/SAIFI) i dotrzymania wymaganych parametrów jakościowych dostaw energii elektrycznej oraz redukcji strat sieciowych, takie jak:
 - przebudowa napowietrznych linii SN przebiegających przez tereny leśne i zadrzewione, na linie kablowe i/lub przewody napowietrzne izolowane,
 - automatyzacja sieci SN,
 - wymiana niesieciowanych (awaryjnych) kabli SN,
 - wymiana przewodów linii nn na izolowane wraz z przyłączami,
 - budowa nowych powiązań linii SN,
 - wymiana transformatorów WN/SN,
- przyłączenie ogólnodostępnych stacji ładowania oraz infrastruktury ładowania drogowego transportu publicznego,
- przyłączanie do sieci magazynów energii,
- zakup i montaż infrastruktury inteligentnego opomiarowania, których realizacja wynika ze zmian wprowadzonych w Prawie Energetycznym Dz.U. 2021 poz. 1093, zgodnie z artykułem 11t Operator systemu dystrybucyjnego elektroenergetycznego do dnia 31 grudnia 2028 r., zainstaluje liczniki zdalnego odczytu skomunikowane z systemem zdalnego odczytu w punktach poboru energii stanowiących co najmniej 80% łącznej liczby punktów poboru energii u odbiorców końcowych, w tym stanowiących co najmniej 80% łącznej liczby punktów poboru energii u odbiorców końcowych w gospodarstwach domowych, posiadających układ pomiarowo-rozliczeniowy bez przekładników prądowych lub napięciowych, przyłączonych do sieci o napięciu znamionowym nie wyższym niż 1 kV. Ponadto w Ustawie o odnawialnych źródłach energii, artykuł 4.2a obowiązuje OSD do odczytów u wszystkich wytwórców i prosumentów w trybie godzinowym energii pobranej i wprowadzonej do sieci. Od 1 kwietnia 2022 roku wprowadzony został obowiązek rozliczania tych klientów na bazie odczytanych profili godzinowych,

W 2024 roku EOP planuje intensyfikację działań inwestycyjnych w zakresie sieci wysokiego napięcia. W roku 2024 głównym wyzwaniem będzie kontraktacja i realizacja dużej ilości zadań w sieci WN (zadania projektowe lub realizacja prac na podstawie już opracowanych dokumentacji projektowych), przewidzianych w planie inwestycyjnym, związanych z rozwojem tej sieci w celu jej dostosowania m.in. do dynamicznego rozwoju OZE, zwiększenia możliwości przyłączenia odbiorców o dużej mocy przyłączeniowej oraz rozwoju elektromobilności, głównie poprzez zwiększenie zdolności przepustowych sieci WN, budowy nowych relacji liniowych, budowy nowych lub rozbudowy istniejących stacji 110/15 kV. Dodatkowo, część inwestycji liniowych w sieci WN, z uwagi na charakter sieci zamkniętej najwyższego oraz wysokiego napięcia, jest niezbędna

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

celem umożliwienia pełnego wyprowadzenia mocy z morskich farm wiatrowych, które będą przyłączone do sieci przesyłowej. Wartością dodaną inwestycji w sieci wysokiego napięcia będzie ograniczenie technicznych strat sieciowych.

W marcu 2022 roku Energa Operator SA przedłożyła do uzgodnienia przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki projekt aktualizacji Planu Rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na energię elektryczną na lata 2023-2028. Działanie to jest obowiązkiem Operatora Systemu Dystrybucyjnego wynikające z art. 16 ust. 14 ustawy Prawo energetyczne. W grudniu 2022 roku Prezes URE poinformował, że uznał przedłożony projekt planu rozwoju za uzgodniony w zakresie 2023 roku.

We wrześniu 2023 roku Energa Operator (wraz z pozostałymi OSD) złożył do uzgodnienia aktualizację Planu Rozwoju 2023-2028 w zakresie lat 2024-2028. Prezes URE 15 grudnia 2023 roku uzgodnił przedłożoną aktualizację i poinformował, że uznał za uzasadnione nakłady w całości. Oznacza to, że Plan Rozwoju EOP został uzgodniony przez Prezesa URE w całym zakresie dla lat 2023-2028. Aktualizacja opisana powyżej wynikała z potrzeby dostosowania informacji zawartych w Planie Rozwoju do celów wynikających z podpisania 7 listopada 2022 roku Karty Efektywnej Transformacji Sieci Dystrybucyjnych Polskiej Energetyki.

W 2023 roku w Energa Operatorze zakończono prace migracyjne mające na celu rozliczanie 100% klientów w jednym systemie bilingowym. W 2024 roku planowane jest rozwijanie funkcjonalności oraz zwiększanie automatyzacji obsługi zgłoszeń, a także dostosowanie systemu i procesów biznesowych do zmieniających się wymogów legislacyjnych. Niezbędne jest opracowanie założeń obsługowych oraz systemowych, które umożliwią obsługę nowych podmiotów na rynku energii elektrycznej m.in. spółdzielni energetycznych, prosumentów wirtualnych, obsługi linii bezpośrednich, klastrów energii, współdzielenia przyłączy (tzw. cable pooling) czy obywatelskich społeczności energetycznych. Wdrożenie niezbędnych zmian będzie także konieczne w obszarze Rynku Bilansującego w związku z wprowadzeniem z dniem 14 czerwca 2024 roku 15-minutowego okresu rozliczania niezbilansowania.

Zmiany te związane są również z dostosowaniem systemów informatycznych Energa Operatora do Centralnego Systemu Informacji Rynku Energii („CSIRE”), którego uruchomienie zaplanowane jest na lipiec 2025 roku.

W 2024 roku kontynuowane będą intensywne prace projektowe związane z wdrożeniem CSIRE, w tym realizacja zadań polegających na przygotowaniu i migracji danych, stworzeniu wymagań biznesowych w zakresie dostosowania procesów oraz systemów informatycznych EOP do nowego modelu komunikacji oraz prace związane z opracowaniem nowych procedur obsługowych w EOP. Planowane jest również wdrażanie zmian, testy nowych rozwiązań systemowych oraz procesów dostosowanych do nowego modelu obsługi.

Do przyłączania odnawialnych źródeł energii w 2024 roku zachęca rządowy program „Mój Prąd 6.0” na dofinansowanie do przyłączanych mikroinstalacji. Na koniec 2023 roku łączna ilość mikroinstalacji przyłączonych do sieci EOP wyniosła 268 891 szt., a łączna ich moc zainstalowana wyniosła 2 334 MW. W 2023 roku przyłączono 40 396 nowych mikroinstalacji z czego blisko 95% to wyłącznie instalacje fotowoltaiczne. Łączna moc zainstalowana mikroinstalacji przyłączonych w 2023 roku wyniosła ponad 390 MW. Ilość przyłączanych mikroinstalacji w poszczególnych kwartałach 2023 roku była zbliżona i wyniosła średnio na kwartał ok 10 000 szt. mikroinstalacji o łącznej mocy ok 100 MW. W związku z powyższym wyzwaniem dla EOP w 2024 roku będzie zachowanie bezpieczeństwa pracy sieci elektroenergetycznej na poziomie niskiego napięcia, pomimo zwiększającej się mocy generacji prosumenckiej.

W dalszym ciągu obserwowany jest duży wzrost zainteresowania budową i przyłączaniem nowych obiektów OZE. Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku obiektów realizowanych procesem przyłączeniowym (bez mikroinstalacji) do sieci Energa Operator było 1 890 szt. wytwórców o łącznej mocy ponad 6 080 MW.

Realizacja zadań związanych z przyłączeniem OZE będzie w dalszym ciągu jednym z głównych wyzwań Energa Operatora w 2024 roku i kolejnych latach.

Rok 2024 będzie kolejnym rokiem obowiązywania nowego modelu regulacji jakościowej na lata 2018-2025 wprowadzonego w 2019 roku przez Prezesa URE i opisanego w dokumencie pn. „Regulacja jakościowa w latach 2018-2025 dla Operatorów Systemów Dystrybucyjnych” – wersja z dnia 29 maja 2019 roku. Nowa regulacja jakościowa na lata 2018-2025 wprowadziła daleko idące zmiany m.in. w zakresie podziału i kalkulacji wskaźników niezawodności zasilania, kalkulacji zwrotu z zaangażowanego kapitału, wysokości kosztów operacyjnych uwzględnianych w taryfie oraz regulacji jakościowej. Prezes URE określił przy tym bardzo ambitne cele poprawy kluczowych wskaźników efektywności, których realizacja (przede wszystkim obszarowych wskaźników regulacyjnych niezawodności zasilania: CTP i CP oraz wskaźników czasu realizacji przyłączenia CRP) będzie miała bezpośredni wpływ na przychód regulowany spółki w części dotyczącej zwrotu z kapitału – poziom wykonania w 2024 roku znajdzie odzwierciedlenie w taryfie na 2026 rok.

Transformacja rynku energii rodzi nowe wyzwania także dla OSD, którego sieć energetyczna łączy uczestników rynku energii. Nowe wyzwania wymagają opracowywania i tworzenia nowych innowacyjnych rozwiązań technicznych, organizacyjnych i

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

procesowych. Aspiracją Linii Biznesowej Dystrybucja jest bycie liderem we wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań i współpracowanie w tym zakresie w ramach krajów europejskich. Energa Operator SA wdraża nowatorskie rozwiązania w takich obszarach jak: inteligentna sieć, inteligentne opomiarowanie, zaawansowane systemy zarządzania majątkiem sieciowym i diagnostyki kabli oraz system obsługi sprzedawców i odbiorców. Działania OSD skupiają się również na współpracy z innymi OSD w ramach międzynarodowych projektów badawczo-rozwojowych. Projekty te mają na celu opracowanie mechanizmów dla rozwoju i integracji przyszłego rynku energii oraz stworzenie ze strony OSD warunków dla nowych usług na rynku. Obejmują one w szczególności elastyczność sieci i usługi elastyczności oraz wsparcie klientów w aktywnej roli na rynku energii, a w szczególności budowanie nowych rozwiązań dla wspólnot energetycznych.

Ważnym elementem w obszarze badań i rozwoju jest budowanie współpracy z uczelniami wyższymi i instytucjami naukowymi. W ramach prowadzonych działań rozwijana jest współpraca z lokalnymi instytucjami badawczymi, tj. Politechnika Gdańska, Instytut Energetyki Oddział Gdańsk, Instytut Maszyn Przepływowych PAN.

Podmiotem stanowiącym rezerwę strategiczną zasobów wykonawczych Linii Biznesowej Dystrybucja jest Spółka Energa Operator Elektroenergetyczne Sp. z o.o. („EOWE”) na wypadek awarii masowych w sieci elektroenergetycznej Energa Operator SA. Plan Zadań Wewnętrznych na 2024 roku opiera się na realizacji przez EOWE zleceń inwestycyjno – remontowych w ramach dostępnego potencjału realizacyjnego w obszarze wykonawstwa. Oddziały Energa Operator SA w oparciu o uzgodniony Plan Zadań Wewnętrznych na bieżąco kontraktują zlecenia do wyczerpania dostępnych zasobów spółki.

Linia Biznesowa Wytwarzanie

Spółka Energa Wytwarzanie SA działa w branży energetycznej, o ustalonych uwarunkowaniach prawnych, wynikających przede wszystkim z przepisów ustaw: prawo energetyczne, prawo wodne, ustawa o rynku mocy, ustawa o odnawialnych źródłach energii, prawo budowlane, prawo ochrony środowiska. Spółka funkcjonuje na rynku krajowym sektora energetycznego związanym z wytwarzaniem energii elektrycznej, wytwarza energię elektryczną z OZE oraz dokonuje sprzedaży energii. EWYT świadczyła w 2023 roku także usługi systemowe na rzecz operatora systemu przesyłowego – spółki PSE S.A. – praca kompensatorowa i praca ARNE, wykorzystując do tego hydrozespoły elektrowni szczytowo-pompowej Żydowo oraz usługę odbudowy Krajowego Systemu Elektroenergetycznego, wykorzystując do tego hydrozespoły EW Włocławek. Ponadto hydrozespoły ESP Żydowo jako jednostki wytwórcze centralnie dysponowane (JWCD) biorą udział w bilansowaniu Krajowego Systemu Elektroenergetycznego.

Energa Wytwarzanie jest jednym z przodujących wytwórców energii odnawialnej w elektrowniach wodnych pod względem ilości wyprodukowanej energii. Dysponuje dużym potencjałem wytwórczym i pozycja lidera w najbliższych latach nie jest zagrożona.

Linia Biznesowa Wytwarzanie, w której EWYT jest podmiotem wiodącym, realizuje działalność związaną z wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepłej, świadczeniem usług systemowych oraz przesyłem i dystrybucją ciepła.

Branża, w której funkcjonuje EWYT zależna jest od cen wytwarzanych produktów oraz cen prac inwestycyjnych, a także bieżących – modernizacyjnych, zapewniających maksymalną dyspozycyjność źródeł. Spółki Linii Biznesowej Wytwarzanie, posiadające konwencjonalne źródła wytwórcze, w istotnym zakresie zależne są od podlegających znacznemu wzrostowi cen paliw oraz cen uprawnień do emisji CO₂.

Energa Wytwarzanie realizuje kierunki rozwoju spójne z dokumentami strategicznymi Grupy Energa i Grupy ORLEN. Realizowane zadania w 2024 roku będą głównie dotyczyły:

- 1) Budowy Morskich Farm Wiatrowych - w 2023 roku zakończył się projekt „Morskie Farmy Wiatrowe”, w ramach którego udało się uzyskać spółkom celowym Energa MFW 1 i Energa MFW 2 pozwolenia na wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń dla morskich farm wiatrowych (PSzW) w lokalizacji 14.E.1. i 14.E.2. W ramach projektu „Rozwój usług O&M dla Morskich Farm Wiatrowych” prowadzono działania wraz z zespołem Northland Power Europe („NPE”) mające na celu przygotowanie oferty na zarządzanie aktywami Morskiej Farmy Wiatrowej Baltic Power („BLP”). Następnie podpisano list intencyjny pomiędzy NPE, BLP a Energa Wytwarzanie dotyczącego współpracy w zakresie zarządzania aktywami spółki BLP. Podpisano umowę z doradcą technicznym Deutsche Windtechnik Offshore und Consulting GmbH, który opracował zagadnienia m. in. z zakresu centrum operacyjnego dla morskich farm wiatrowych („MFW”), założeniami organizacyjnymi i ryzyk prowadzenia serwisu MFW,
- 2) Zmiany przyłączenia bateryjnego magazynu energii Bystra - planowane są prace rozwojowe dotyczące zmiany sposobu przyłączenia bateryjnego magazynu energii do sieci elektroenergetycznej poprzez wykonanie przyłączenia bezpośrednio do sieci 110 kV z pominięciem przyłączenia do FW Bystra,
- 3) Budowy i oddania do eksploatacji farmy fotowoltaicznej PV Wielbark I i II - wszelkie prace zostały wykonane zgodnie z planem i obie inwestycje zostały nabyte od Energa Green Development sp. z o.o.,
- 4) Budowy PV Mitra o mocy zainstalowanej ok. 65,5 MW i PV Żuki ok. 2,4 MW - podpisano umowy inwestycyjne z Energa Green Development Sp. z o.o. na budowę i oddanie do użytku obu instalacji w 2024 roku,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

- 5) Akwizycji - EWYT pełni rolę docelowego właściciela aktywów OZE i podmiotu dedykowanego do eksploatacji instalacji OZE w Grupie Energa, tym samym EWYT będzie bezpośrednim beneficjentem projektów M&A. W celu zapewnienia kompleksowego wsparcia przy prowadzeniu projektów M&A, EWYT zawarła z Energa SA umowy o współpracy w procesach,
- 6) Elektrowni szczytowo-pompowych - Energa Wytwarzanie rozpoczęła prace związane z przygotowaniem inwestycji w nowe elektrownie szczytowo-pompowe. W toku prac przedprojektowych zostały wypracowane podstawowe założenia techniczno-ekonomiczne dla dwóch potencjalnych elektrowni szczytowo-pompowych: ESP Tolkmicko o mocy 1000 MW oraz ESP Włocławek o mocy 100 MW. Będą aktualizowane wstępne modele opłacalności utworzone na etapie powołania projektu.

Linia Biznesowa Wytwarzanie w 2024 roku realizować będzie szereg działań operacyjnych jak i organizacyjnych. Ponadto będzie kontynuować działania zapoczątkowane w poprzednich latach – wynikające z projektów zainicjowanych w ramach integracji z Grupą ORLEN. Rozwijane i inicjowane będą również plany innowacyjne mające na celu umocnić pozycję Grupy na rynku w perspektywie kolejnych lat.

Linia Biznesowa Sprzedaż

Energa Obrót SA jest podmiotem wiodącym Linii Biznesowej Sprzedaż. Spółka sprzedaje energię elektryczną i gaz klientom indywidualnym, instytucjonalnym i biznesowym. EOB jest liderem w zakresie innowacji proekologicznych i sukcesywnie umacnia pozycję na tym polu, m.in.:

- realizując projekty z zakresu fotowoltaiki,
- podejmując działania wspierające efektywność energetyczną,
- rozwijając magazyny energii,
- udoskonalając technologie pomagające oszczędzać energię.

Energa Obrót konsekwentnie poszukuje nowych ścieżek rozwoju, poszerzając ofertę produktów i realizowanych projektów. EOB podejmuje działania mające na celu produkcję energii z odnawialnych źródeł - w ten sposób pozyskuje ponad 40% energii.

Spółka inicjuje i uczestniczy w projektach promujących wartości ekologiczne oraz lokalne otoczenie, m.in.:

- prowadzi blog Zielone Pojęcie, gdzie podpowiada jak w sprawdzony sposób oszczędzać energię elektryczną, czy być bardziej „eko”,
- stawia na współpracę z samorządem lokalnym, podejmując wspólne działania na rzecz efektywności energetycznej gmin,
- bierze udział w wydarzeniach, podczas których promuje rozwiązania wspierające pozyskiwanie energii z odnawialnych źródeł.

Spółka sprzedaje energię elektryczną do 3,3 mln klientów z czego ponad 2,9 mln stanowią klienci taryfy G. Swoją działalność na rynku sprzedaży koncentruje na rozwoju usług i ofert. Energa Obrót przykładą dużą wagę do optymalizacji procesów obsługi klientów, rozwoju kanałów elektronicznych i zapewnienia wysokiej jakości usług.

Do Linii Biznesowej Sprzedaż należą również następujące podmioty:

- 1) Enspiron Sp. z o.o. – krajowy lider wsparcia bezpieczeństwa w obszarach elektroenergetyki oraz telekomunikacji za pośrednictwem usług: redukcji zapotrzebowania na moc (Demand Side Response), łączności krytycznej opartej na standardzie TETRA. Elementem wiodącym strategii spółki Enspiron jest budowanie wartości Grupy Energa poprzez komercjalizację unikatowych usług rynkowych,
- 2) Energa Oświetlenie Sp. z o.o. – podstawową usługą świadczoną na rzecz klientów jest oświetlenie dróg, ulic i innych terenów otwartych. Spółka posiada w swojej ofercie również sprzedaż powierzchni reklamowej na słupach oświetleniowych, wykonywanie iluminacji świetlnych obiektów, a w okresie świątecznym firma oferuje klientom dekoracje świąteczne. Spółka świadczy usługi konserwacji oświetlenia.

Główne cele strategiczne Linii Biznesowej Sprzedaż w Grupie Energa to przede wszystkim skuteczna cyfryzacja oraz redukcja kosztów działalności podstawowej.

W celu podniesienia efektywności procesów biznesowych w EOB w 2023 roku kontynuowane były działania w zakresie automatyzacji oraz eliminacji zbędnych kroków, zgodnie z metodologią Lean Management. Prace optymalizacyjne pozwoliły na wprowadzenie zmian systemowych i organizacyjnych, które zredukowały w istotnym stopniu czas potrzebny na realizację poszczególnych zadań. Dzięki przeprowadzonym obserwacjom, pracy analitycznej, jak i warsztatowej, podniesiono skuteczność działań spółki, m.in. w obszarze sprzedaży PV oraz innych produktów efektywnościowych. W 2023 roku przeprowadzono liczne szkolenia z zakresu narzędzi Lean Management. Wśród podjętych inicjatyw edukacyjnych należy wyróżnić tydzień nauki „Lean

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Week”, podczas którego wielu pracowników z pięciu lokalizacji wzięło udział w kilkudziesięciu sesjach szkoleniowych i warsztatowych, związanych z podnoszeniem efektywności pracy i doskonaleniem procesów.

Ponadto w 2023 roku spółka Energa Obrót zarządzała 333 stacjami ładowania pojazdów elektrycznych.

W 2023 roku został uruchomiony Program Transformacji Energa Obrót SA. Jego powołanie było efektem transformacji mającej miejsce w GKO, a głównym celem dostosowanie Energa Obrót do celów wyznaczonych w „Strategii Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku”.

W 2024 roku Energa Obrót będzie kontynuowała wdrożenie przyjętych do realizacji inicjatyw oraz koncentrowała się na organicznym wzroście jednostkowej marży na produkcie podstawowym oraz sprzedaży produktów dodatkowych, w szczególności w obszarze efektywności energetycznej. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku w obszarach jej działalności oraz dynamicznie dostosowuje model biznesowy do wyzwań przed nią stojących.

2.7. Nagrody i wyróżnienia

Szczegółowe informacje dotyczące nagród i wyróżnień zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

Tabela 2: Nagrody dla Grupy Energa w 2023 roku

Ip.	Nazwa/tytuł wyróżnienia/nagroda	Opis - czego dotyczyła przyznana nagroda	Kiedy otrzymano nagrodę/wyróżnienie (miesiąc)	Spółka
1.	Tytuł Mecenasa Toruńskiego Sportu 2022	Podziękowanie dla sponsora za wspieranie toruńskich klubów sportowych	Marzec 2023	Energa
2.	Aranżacja Stoiska: Kreatywna Nagroda	Energa Obrót otrzymała nagrodę w kategorii Aranżacja Stoiska: Kreatywna Nagroda podczas Targów Budowlanych Dom Nowoczesny & Odnawialne Źródła Energii, które odbyły się 15-16 kwietnia 2023 roku w Jaworznie	Kwiecień 2023	Energa Obrót
3.	Orzeł WPROST	Nagrody specjalna Orły Wprost 2023 woj. pomorskiego w kategorii ENERGETYKA	Maj 2023	Energa Logistyka
4.	Statuetka Wielki Gak 2023	Podziękowanie za wsparcie Gdyńskiej Akademii Koszykówki w sezonie 2022/23	Czerwiec 2023	Energa
5.	Tablica pamiątkowa za współpracę z Polskim Związkiem Koszykówki	Podziękowanie za współpracę sponsoringową z Polskim Związkiem Koszykówki na zakończenie umowy	Czerwiec 2023	Energa
6.	Statuetka dla sponsora Energa Basket Ligi Kobiet i Energa Basket Ligi za sezon 2022/23	Podziękowanie dla sponsora tytularnego lig za sezon 2022/23	Czerwiec 2023	Energa
7.	2 miejsce w Rankingu Odpowiedzialnych Firm Biznesu w kategorii „Paliwa, energetyka wydobywcze”	Energa została wiceliderem branży „Paliwa, energetyka wydobywcze” w XVII edycji Rankingu Odpowiedzialnych Firm 2023	Czerwiec 2023	Energa
8.	Energa nagrodzona Złotym Listkiem CSR Polityki w zestawieniu firm odpowiedzialnych społecznie za 2022 rok	Listki CSR Polityki to ranking działających w Polsce firm najbardziej zaangażowanych społecznie	Czerwiec 2023	Energa

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

9.	Wyróżnienie za działania wspierające realizację celów zrównoważonego rozwoju za 2022 rok – za projekt Planeta Energii, Domy Dobrej Energii, liczniki zdalnego odczytu AMI oraz łączność radiową TETRA	Energa otrzymała wyróżnienie za realizację celów zrównoważonego rozwoju	Czerwiec 2023	Energa
10.	Wyróżnienie w kategorii "popularyzacja praktyk GOZ" za projekt "Planeta Energii" GOZpodarz 2023	Laureatów konkursu „GOZpodarz 2023” wyróżniono podczas IV Kongresu GOZpodarka organizowanego podczas PRECOP28. Konkurs był organizowany przez Pracodawców RP i był skierowany do przedsiębiorców, jednostek samorządu terytorialnego oraz innych organizacji.	Październik 2023	Energa
11.	Laureat plebiscytu SUPERMEN JAKOŚCI 2023 w kategorii EKOSUPERMEN	Plebiscyt organizowany przez TUV NORD Polska	Listopad 2023	Energa
12.	Wolontariat Roku - Nagroda III miejsce	Nagroda przyznana na Gali Wolontariatu organizowana przez Grupę ORLEN, za projekt „MASZ tę MOC”. Pracownicy wcielili się w rolę lektorów, nagrywając audiobook z bajkami motywacyjnymi dla dzieci zmagającymi się z niską samoocena i brakiem wiary we własne możliwości. Płyty trafiły do 15 placówek opiekuńczo-wychowawczych, docierając do 600 małych odbiorców	Grudzień 2023	Energa
13.	Wyróżnienie w kategorii S-innowacja w obszarze społecznym w konkursie Innowator ESG 2023	Wyróżnienie za projekt Domy dobrej Energii	Grudzień 2023	Energa
14.	Mecenas Siedleckiego Sportu 2022	Nagroda wręczana jest osobom fizycznym i prawnym za wyróżniającą się pomoc udzielaną przedsięwzięciom sportowym i rekreacyjnym, kulturalnym i artystycznym na terenie Miasta Siedlce	Grudzień 2023	Energa
15.	Olivia Impact 2023	Nagroda specjalna Olivia Impact 2023 za realizację szerokiego programu ESG oraz wspieranie ważnych inicjatyw w regionie, Polsce i na świecie, w tym poprzez Planetę Energii oraz Domy Dobrej Energii	Styczeń 2024	Energa

16.	Power Deal of the Year 2023 in Europe	Transakcja finansowania projektu CCGT Ostrołęka otrzymała nagrodę magazynu IJ Global Awards w kategorii Power Deal of the Year 2023 in Europe. IJ Global Awards to prestiżowa nagroda w branży finansowej i inwestycyjnej. Konkurs docenia osiągnięcia firm, instytucji finansowych, zespołów inwestycyjnych i projektów w obszarach takich jak finansowanie projektów, infrastruktura, energetyka odnawialna, transport, nieruchomości i sektor publiczny.	Marzec 2024	Energa
-----	---------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------	--------

2.8. Zrównoważony rozwój i wpływ zmiany klimatu wraz z oświadczeniem na temat informacji niefinansowych

Świadomość wagi działań w obszarze Zrównoważonego Rozwoju („ESG”) w Enerdze jest zakorzeniona od 2011 roku, kiedy po raz pierwszy firma udostępniła swoje dane niefinansowe w specjalnie dedykowanych raportach i sprawozdaniach CSR publikowanych na <https://grupa.energa.pl/otoczenie/raporty-csr>.

Rok 2023 skupiał się na realizacji zadań z obszaru zrównoważonego rozwoju, które koncentrowały się na dyrektywach i rekomendacjach unijnych. Wprowadzone zostały środki i działania, które umożliwiają spełnienie wymagań Europejskich Standardów Raportowania Niefinansowego („ESRS”). W 2023 roku Energa uczestniczyła w pracach Grupy ORLEN mających na celu dostosowanie się do nowych wymogów raportowania. Niezależnie sama przeprowadziła ocenę luk i zgodności z ESRS-ami i podjęła prace dostosowawcze w obszarach: strategii zrównoważonego rozwoju, łańcucha wartości, bioróżnorodności i innych. Energa raportuje zgodnie z nowymi wytycznymi Global Reporting Initiative („GRI”), które są uznawane na całym świecie jako standard w zakresie raportowania niefinansowego. Ponadto, zgodnie z europejską Taksonomią UE, zidentyfikowano i wdrażano inicjatywy, które przyczyniają się do ochrony środowiska i przeciwdziałają zmianom klimatycznym.

W czerwcu 2022 roku powołano Zespół zadaniowy ds. wdrożenia rekomendacji Task Force on Climate Related Financial Disclosures („TCFD”). Dostosowano działalność Grupy Energa do zmian klimatu, poprzez przeprowadzenie analizy wpływu ryzyk klimatycznych na Grupę przy wykorzystaniu klimatycznej analizy scenariuszowej. Dostosowano System Zarządzania Ryzykiem pod kątem ryzyka klimatycznego. Jego zadaniem było opracowanie i wdrożenie architektury procesu zarządzania ryzykiem klimatycznym oraz przeprowadzenie analizy scenariuszowej. Opracowano harmonogram niezbędnych działań zapewniających zgodność funkcjonowania Grupy Energa z rekomendacjami TCFD. W roku 2023 przeprowadzona została identyfikacja i ocena ryzyk klimatycznych (fizycznych i transformacyjnych) oraz szans klimatycznych Grupy Energa wraz z podziałem na perspektywę czasową: krótko, średnio i długookresową. Określono potencjalne skutki ryzyka klimatycznego i podjęcia działań mitygacyjnych w odniesieniu do zjawisk wynikających ze zmiany klimatu. W efekcie opracowano rejestr kluczowych ryzyk klimatycznych oraz rejestr kluczowych szans klimatycznych w Grupie Energa.

Scenariusze klimatyczne

Od 2022 roku trwają prace nad wdrażaniem rekomendacji TCFD w Grupie Energa. Powyższe wytyczne są skierowane do spółek, które dążą do poprawy w zakresie raportowania zagadnień związanych ze zmianą klimatu. TCFD obejmują m.in. przeprowadzenie analizy scenariuszowej w celu oceny odporności firmy na postępującą zmianę klimatu i ryzyka z niej wynikające. Jako jedna z pierwszych grup energetycznych Grupa Energa zidentyfikowała potrzebę ulepszenia sposobu zarządzania obszarem klimatu i od tego czasu stopniowo go udoskonala poprzez np. włączenie ryzyk klimatycznych do modelu zarządzania ryzykiem oraz wypracowanie metody ich identyfikacji i oceny. Wraz z opublikowaniem europejskich standardów raportowania zrównoważonego rozwoju w czerwcu 2023 roku (ang. European Sustainability Reporting Standard), rekomendacje TCFD stały się obowiązkowe.

W 2023 roku Grupa Energa po raz pierwszy przeprowadziła analizę scenariuszową, której wyniki miały pokazać kluczowe zagrożenia wynikające ze zmiany klimatu jak i skutki z nich wynikające dla aktywów wytwórczych i dystrybucyjnych. Za pomocą analizy przeprowadzonej z wykorzystaniem dwóch scenariuszy: scenariusza ograniczenia globalnej temperatury poniżej 1,5 st. C (SSP1-1.9 + NZE) oraz scenariusza ograniczenia globalnej temperatury poniżej 4,4 st. C (SSP5-8.5), największymi zagrożeniami dla Grupy Energa okazały się być wiatry huraganowe, burze konwekcyjne oraz susza. Świadomość zmiany nasilenia zagrożeń związanych ze zmianą klimatu w przyszłości, pozwoli na lepsze zastosowanie działań mitygacyjnych które mają na celu zmniejszenie ewentualnych skutków materializacji ryzyka. Wszelkie działania związane ze zwiększaniem odporności Grupy na zmianę klimatu przyczyniają się do zwiększenia bezpieczeństwa dostarczania energii.

Strategia Dekarbonizacji

Podążając za wytycznymi GHG Protocol, w lipcu 2022 roku przyjęta została „Strategia dekarbonizacji Grupy Energa”. W celu realizacji zadania jakim jest obliczenie zakresu emisji 1,2,3 w Wydziale ESG Departamentu Zarządzania Korporacyjnego Energi

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

powołano kompetentne osoby do udziału w projekcie obliczenia śladu węglowego w Grupie ORLEN. W 2023 roku projekt miał za zadanie opracowanie i wdrożenie metodologii pomiarów emisji CO₂ w spółkach Grupy, a następnie przekazanie do ORLEN danych niezbędnych do raportowania śladu węglowego (w zakresie 3) w Grupie Energa. Wydział ESG przeszkolił w tym zakresie wszystkich koordynatorów środowiskowo-energetycznych ze spółek Grupy Energa. Efektem pierwszego etapu prac było obliczenie emisji z zakresów 1,2,3 zgodnie z GHG Protocol, dotyczące lat 2019, 2020, 2021, 2022, prace nad rokiem 2023 są w trakcie.

We wrześniu 2023 roku zakończono audyt zewnętrzny, w ramach funkcjonującego w Grupie Energa, unijnego systemu ek zarządzenia i audytu EMAS (ang. Eco-Management and Audit Scheme) oraz norm ISO: 14 001 i 50 001. Raport z audytu nie wykazał większych niezgodności, a te które zostały wskazane zostały usunięte. Akredytowany weryfikator środowiskowy podkreślił m.in. ciągle doskonalenie wskaźników działalności środowiskowo-energetycznej w Grupie Energa, a także wiedzę prawną i systemową koordynatorów środowiskowo energetycznych wszystkich spółek z Grupy. Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska potwierdził spełnianie i doskonalenie realizowanych w Grupie działań prośrodowiskowych, utrzymując Energe w elitarnym rejestrze EMAS.

Cele zrównoważonego rozwoju

W roku 2023 finalnie zrealizowano założenia i cele, które zawarte są w Strategii Zrównoważonego Rozwoju 2021-2023 Grupy ORLEN i Strategii Zrównoważonego Rozwoju 2021-2023 w Grupie Energa („Strategia ZR”). W realizacji celów zrównoważonego rozwoju Grupy Energa, przykładana jest ogromna waga do konsekwentnego wdrażania i monitorowania postępów w realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju („SDG”, ang. Sustainable Development Goals) zgodnie z Agendą 2030. W 2019 roku Energa przystąpiła do inicjatywy Ministerstwa Rozwoju, Pracy i Technologii „Partnerstwo na rzecz realizacji celów Zrównoważonego Rozwoju”.

Skuteczna realizacja zamierzeń zrównoważonego rozwoju, które wynikają z obszarów: zarządczego, środowiskowego i społecznego możliwa jest dzięki wytycznym zawartym nie tylko w Strategii ZR, ale również w Agendzie 2030 poprzez zawarte w nich SDG. Znając dokładnie 17 celów zrównoważonego rozwoju, Energa co roku coraz skuteczniej realizuje projekty mające wpływ na obszary zależne od działalności firmy.

W 2023 roku w większym stopniu niż w roku poprzednim zrealizowano założenia wynikające z celu 3, głównie poprzez działania Fundacji Energa. Natomiast szczególną uwagę poświęcono inicjatywom na rzecz realizacji trzech celów SDG: 4 – Dobra jakość edukacji, 7 – Czysta i dostępna energia oraz 13 – Działania w dziedzinie klimatu.

Realizując cel 7. – Czysta i dostępna energia, poprzez program Domy Dobrej Energii, polegający na montażu paneli fotowoltaicznych na dachach 6 domów dziecka, Energa przyczyniła się do wypełnienia założeń: „Do 2030 roku zapewnić powszechny dostęp do przystępnych cenowo, niezawodnych i nowoczesnych usług energetycznych oraz znacząco zwiększyć udział odnawialnych źródeł energii w globalnym miksie energetycznym”. Ponadto w roku 2023 rozpoczęto prace nad działaniami przeciwdziałającymi ubóstwu energetycznemu. Analiza tego tematu jest źródłem prac nad dedykowanymi rozwiązaniami dla tych grup społecznych, które nie tylko są odbiorcami wrażliwymi, ale wymagają specjalnego podejścia, zgodnie z zaleceniami wynikającymi z regulacji unijnych (np. Dyrektywa Parlamentu Europejskiego I Rady (UE) 2023/1791 z dnia 13 września 2023 r.) oraz EPAH.

Zwiększono również działania zmierzające do osiągnięcia celu 13. – Działania w dziedzinie klimatu. Zrealizowano więcej prośrodowiskowych projektów niż w roku poprzednim, takich jak: Sprzątanie Puszczy Piskiej, Las bliżej nas, Dzika przyroda – na wyciągnięcie ręki, Sprzątanie brzegu Narwi, Sprzątanie rzeki Wierzycy, Dbamy o Ziemię, Wsparcie ochrony bociana białego, Planeta Energii. Projekty te stanowią wkład w realizację działań na rzecz bioróżnorodności i ochrony ekosystemów.

Cel 4 – Dobra jakość edukacji, realizowano poprzez liczne programy, działania i wydarzenia o charakterze edukacyjnym, zarówno wieloletnie jak Planeta Energii czy Bezpieczna Kraina Energa Operator jak również poprzez jednoroczne stypendia przyznawane przez Fundację Energa.



Decyzje zarządcze o realizacji celów zrównoważonego rozwoju podejmowane są na podstawie ich istotnego wpływu na perspektywy i rozwój społeczności lokalnych oraz środowiska. Alokowanie środków finansowych w tym obszarze jest przemyślane i uwzględniane na etapie planowania działań biznesowych i tworzenia planów finansowych. Środki finansowe

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

przeznaczane na działalność CSR-ową, charytatywną, sponsoringową czy wolontariat pracowniczy, wspierają programy związane ze środowiskiem, edukacją, sportem oraz promowaniem kultury i sztuki.

W 2023 roku w obszarze CSR zrealizowano 91 projektów realizujących potrzeby społeczne, liczba beneficjentów wyniosła 118 528. Wydział Sponsoringu zrealizował 134 umowy sponsoringowe. Fundacja Energa zrealizowała 650 umów darowizn. Wolontariat pracowniczy wsparło 529 wolontariuszy obdarowując pomocą 3 176 beneficjentów. W roku 2023 regularnie nasze działania w zakresie realizacji Agendy 2030 przekazywaliśmy do newslettera Ministerstwa Rozwoju i Technologii. Jednocześnie Energa jest czynnym członkiem organizacji mających istotne znaczenie dla rozwoju społecznej odpowiedzialności biznesu i realizacji Agendy 2030, czyli UN Global Compact oraz Forum Odpowiedzialnego Biznesu, w którym jest partnerem strategicznym.

Taksonomia UE

Grupa Energa począwszy od sprawozdania niefinansowego za 2021 rok, realizuje obowiązek ujawnienia w oświadczeniu na temat informacji niefinansowych danych na temat tego, w jaki sposób i w jakim stopniu prowadzona działalność kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo. W zakresie działalności raportowanej w sprawozdaniu niefinansowym za rok 2023 Grupa Energa zakwalifikowała do Taksonomii UE 10 działalności, tj.:

1. Produkcja energii elektrycznej z wykorzystaniem technologii fotowoltaicznej,
2. Produkcja energii elektrycznej z energii wiatrowej,
3. Produkcja energii elektrycznej z energii wodnej,
4. Przesył i dystrybucja energii elektrycznej,
5. Magazynowanie energii elektrycznej,
6. Dystrybucja w systemach ciepłowniczych lub chłodniczych,
7. Kogeneracja energii cieplnej lub chłodniczej i energii elektrycznej z bioenergii,
8. Produkcja energii elektrycznej z gazowych paliw kopalnych,
9. Infrastruktura wspomagająca niskoemisyjny transport drogowy i transport publiczny,
10. Montaż, konserwacja i naprawa systemów technologii energii odnawialnej.

W 2023 roku na potrzeby raportowania zgodności z Taksonomią w Grupie Energa została przeprowadzona analiza w celu ustalenia, czy Grupa spełnia tzw. minimalne gwarancje, określone w art. 18 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088. W analizie tej sprawdzono czy Grupa Energa posiada procedury zapewniające przestrzeganie Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych Organizacji Narodów Zjednoczonych dotyczących biznesu i praw człowieka (w tym zasad i praw ustanowionych w ośmiu podstawowych konwencjach określonych w Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy) oraz zasad i praw określonych w Międzynarodowej Karcie Praw Człowieka.

Ocena zgodności działalności Grupy Energa z minimalnymi gwarancjami za 2023 rok została wykonana z uwzględnieniem rekomendacji zawartych w raporcie Final Report on Minimum Safeguards opracowanym przez ciało doradcze Komisji Europejskiej – Platformę ds. zrównoważonego finansowania. W ocenie wzięto pod uwagę procedury i procesy stosowane przez Grupę Energa. Ocena została przeprowadzona w odniesieniu do czterech obszarów, tj. praw człowieka, korupcji i przekupstwa, uczciwej konkurencji i opodatkowania. Stosowanie standardów odpowiedzialnego postępowania jest wpisane w kulturę Grupy Energa. Standardy te znajdują swoje odzwierciedlenie w wielu wewnętrznych procedurach i procesach. Podstawowymi politykami Grupy w tym zakresie są takie dokumenty jak Kodeksy etyki Grupy Kapitałowej ORLEN i Kodeks postępowania dla Dostawców. Działania Grupy Energa w obszarze należytej staranności są stale rozwijane.

Raitingi ESG na tle branży

Poprawność obranych kierunków rozwoju w obszarze zrównoważonego rozwoju, przyjętych w Grupie Energa, została potwierdzona, po raz kolejny, przez agencję Moody's ESG Solutions, która przyznała Enerdze 45 punkty w corocznym ratingu ESG. W celu poprawiania wyników Grupy w obszarze ESG, Energa stale rozszerza spektrum narzędzi wykorzystywanych do wewnętrznej analizy wskaźników. Ponadto w 2023 roku Energa podjęła współpracę z agencją ratingową Fitch Ratings.

Spośród obszarów wchodzących w skład ESG Grupa najlepiej oceniana jest w obszarze środowiskowym, gdzie otrzymuje wynik lepszy od średniego wyniku firm w sektorze energetycznym. Przyczynia się do tego przede wszystkim nienagannie prowadzenie strategii środowiskowej oraz zarządzanie kwestiami środowiskowymi przy wykorzystaniu systemu Ekozarządzania i Audytu. Kolejnym obszarem, w którym Energa wypada lepiej na tle konkurencji jest obszar praw człowieka. Grupa monitoruje wszelkie zmiany legislacyjne i wprowadza niezbędne polityki i regulacje mające na celu ochronę i przestrzeganie praw człowieka.

Podnoszenie kwalifikacji

W celu ciągłego doskonalenia wiedzy w obszarze ESG pracownicy Wydziału ESG czynnie uczestniczą w grupach roboczych instytucji zewnętrznych takich jak:

- Komitet ESG przy Krajowej Izbie Gospodarczej;
- Grupa robocza ds. Raportowania Niefinansowego dla polskich przedsiębiorstw przy Ministerstwie Finansów;
- Grupa Robocza ds. stosowania Taksonomii UE przy Ministerstwie Rozwoju;
- Grupa Robocza ds. sektorowych ESRS przy EFRAG - Produkcja energii i przedsiębiorstwa energetyczne;
- Grupa Robocza Net zero oraz grupa robocza "Raportowanie ESG", grupa robocza „CSDDD”. Powołane przy Forum Odpowiedzialnego Biznesu;
- Grupa Robocza ds. Strategii Bioróżnorodności powołana w Grupie Orlen.

Uczestnictwo w powyższych grupach pozwala na bieżące śledzenie i dostosowywanie się do oczekiwań rynku i legislacji w zakresie ESG. Wydział ESG pozyskuje bieżącą wiedzę poprzez ciągłe szkolenia tematyczne, studia podyplomowe oraz webinaria.

Ponadto rok 2023 obfitował w szkolenia dla członków zarządów spółek z Grupy Energa w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz pracowników Grupy z zakresu zarządzania ryzykami klimatycznymi, kwestii środowiskowych, bioróżnorodności, dekarbonizacji i raportowania niefinansowego.

Szczegółowe informacje niefinansowe według wymogów art. 49b Ustawy o rachunkowości znajdują się w „Sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych Grupy Energa za rok 2023” opublikowanym na stronie internetowej Spółki w dniu 25 kwietnia 2024 roku.



Elektrownia wodna Pieniężno

Otoczenie regulacyjno-biznesowe

3. OTOCZENIE REGULACYJNO-BIZNESOWE

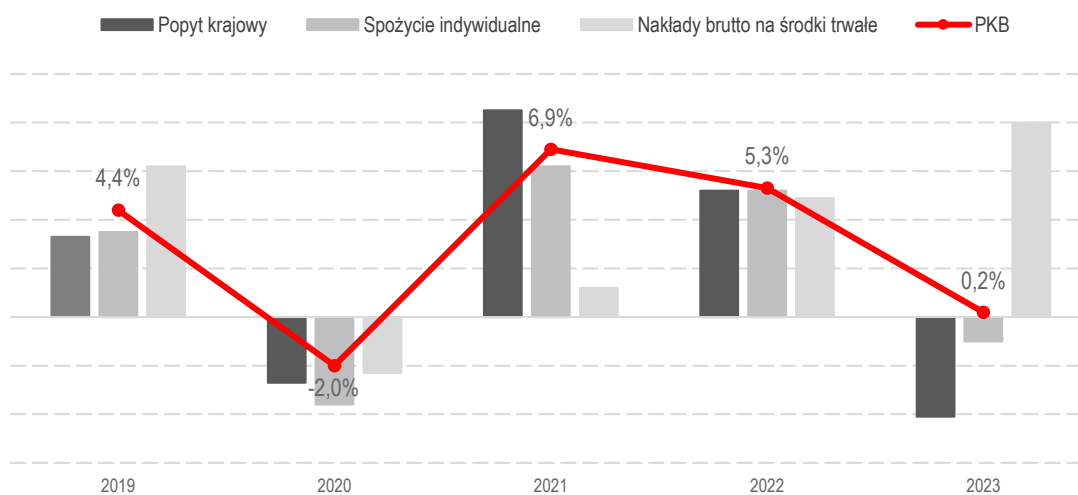
3.1. Sytuacja makroekonomiczna

Podstawowym rynkiem działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy Energa jest rynek krajowy. Stąd też wahania koniunktury, wyrażane za pomocą tempa zmian produktu krajowego brutto („PKB”), inflacji czy też stopy bezrobocia, przekładają się na ceny energii elektrycznej, gazu i ciepła oraz kształtowanie popytu na produkty dostarczane klientom.

Zgodnie ze wstępnym szacunkiem Głównego Urzędu Statystycznego („GUS”) PKB w Polsce w 2023 roku wzrósł realnie o 0,2% r/r, wobec wzrostu o 5,3% w 2022 roku. Gospodarka polska zanotowała więc ostre hamowanie po post-pandemicznym ożywieniu. Głównym powodem spowolnienia było zmniejszenie zapasów, które w związku z post-pandemicznym odbiciem aktywności gospodarczej były akumulowane w 2022 roku. Dodatkowo o obniżeniu uległy popyt krajowy (o 4,1% r/r) oraz konsumpcja w sektorze gospodarstw domowych (o 1,0% r/r), co związane było m.in. z wysoką inflacją. Natomiast głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego były inwestycje - nakłady brutto na środki trwałe zwiększyły się w porównaniu do 2022 roku o 8,0%.

Jednym z głównych czynników ryzyka dla sytuacji gospodarczej jest wywołana agresją Rosji wojna w Ukrainie, która m.in. skutkuje wysokimi cenami surowców energetycznych i żywności. Inflacja oraz spadek siły nabywczej dochodów rozporządzalnych ograniczająco wpływają z kolei na konsumpcję. Negatywny wpływ na wzrost PKB może mieć także wyhamowanie popytu globalnego i opóźnienia w napływie środków unijnych, w szczególności środków z Funduszu Odbudowy.

Rysunek 6: Roczna dynamika PKB, popytu krajowego, spożycia indywidualnego i inwestycji



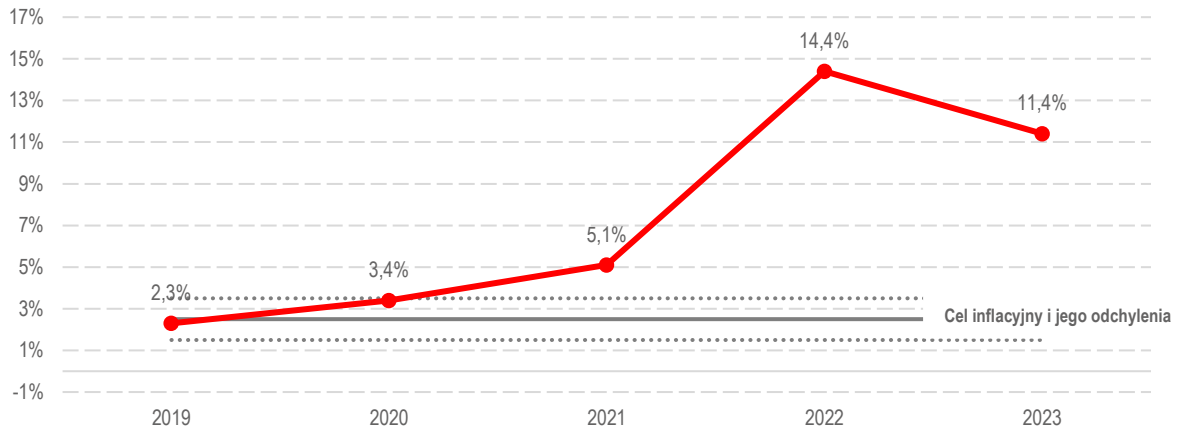
Źródło: Dane GUS (lutym 2024)

Indeks PMI (wskaźnik wyprzedzający polskiego przemysłu) zanotował znaczący wzrost w listopadzie 2023 roku – do poziomu 48,7 pkt wobec 44,5 pkt miesiąc wcześniej. Następnie obniżył się do 47,4 pkt w grudniu 2023 roku i 47,1 pkt w styczniu 2024 roku, aby zwiększyć się do poziomu 47,9 pkt w lutym 2024 roku. Taka wartość tego wskaźnika odzwierciedla utrzymujące się niekorzystne warunki biznesowe - poziom poniżej 50,0 pkt Indeksu PMI wskazuje, że ankietowani menadżerowie nie oczekują poprawy sytuacji sektora. Polscy producenci nadal odczuwają skutki słabego popytu zagranicznego i krajowego. Napięcia geopolityczne (w tym przede wszystkim wojna w Ukrainie) i wysoka inflacja doprowadziły do spadku nowych zamówień i produkcji przemysłowej.

Zgodnie z informacją GUS, sytuacja na rynku pracy w 2023 roku była zbliżona do tej z roku wcześniejszego. Stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec 2023 roku wynosiła 5,1%, co oznacza, że była niższa o 0,1 pkt. proc. w porównaniu do końca 2022 roku. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wyniosło w grudniu 2023 roku 6 495,3 tys. etatów, czyli o 0,1% mniej niż w grudniu 2022 roku. Natomiast przeciętne miesięczne wynagrodzenie (brutto) w sektorze przedsiębiorstw w grudniu 2023 roku wyniosło 8 032,96 zł, co oznacza nominalny wzrost o 9,6% r/r. Głównym czynnikiem wzrostu płac była utrzymująca się wyraźnie powyżej celu inflacyjnego NBP kilkunastoprocentowa inflacja.

Średnioroczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych w 2023 roku wyniósł 11,4% w porównaniu do 14,4% w 2022 roku. Spowolnienie inflacji w największym stopniu było spowodowane cenami żywności i energii oraz hamującą w drugiej połowie 2023 roku inflacją bazową.

Rysunek 7: Roczna dynamika kwartalnego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych



Źródło: Dane GUS (styczeń 2024)

Rada Polityki Pieniężnej („RPP”) w drugiej połowie 2023 roku obniżyła stopy procentowe łącznie o 100 p.b. - stopa referencyjna Narodowego Banku Polskiego spadła do 5,75%. Zmniejszona została również stopa lombardowa - do 6,25%, stopa depozytowa - do 5,25%, stopa redyskontowa weksli - do 5,80% oraz stopa dyskontowa weksli - do 5,85%.

W lutym 2024 roku Komisja Europejska („KE”) opublikowała prognozę wzrostu PKB dla Polski. Zdaniem KE Polska w 2024 roku osiągnie wzrost PKB na poziomie 2,7%. Głównym czynnikiem wzrostu ma być konsumpcja prywatna, czemu sprzyjać będą rosnące płace realne, dodatkowe wsparcie społeczne ze strony rządu oraz zmniejszająca się presja inflacyjna. W znacznym stopniu do wzrostu gospodarczego ma przyczynić się także konsumpcja publiczna, dzięki nowym dodatkowym środkom wsparcia fiskalnego. KE prognozuje się, że w 2025 roku dynamika PKB przyspieszy do 3,2% ze względu na silną konsumpcję prywatną i wzrost inwestycji napędzanych środkami unijnymi. KE uważa, że inflacja w Polsce w 2024 roku obniży się do 5,2%, a w 2025 roku do 4,7%, głównie ze względu na przewidywane spadki cen surowców energetycznych.

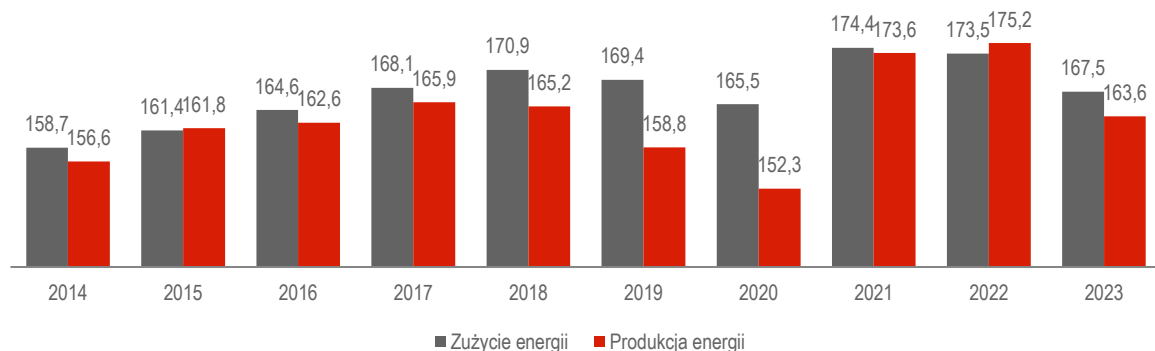
3.2. Rynek energii elektrycznej w Polsce

Kształtowanie się otoczenia rynkowego ma istotny wpływ na osiągane przez Grupę wyniki finansowe. W tym świetle zwraca się szczególną uwagę zwłaszcza na notowania cen energii elektrycznej, praw majątkowych, uprawnień do emisji CO₂ oraz węgla kamiennego (będącego jeszcze podstawowym paliwem produkcyjnym w polskim systemie elektroenergetycznym) i gazu. Ponadto wpływ na wyniki Grupy miały takie mechanizmy regulacyjne funkcjonujące na rynku jak m.in. Rynek Mocy oraz nieregulacyjne np. warunki pogodowe, w szczególności w zakresie hydrometeorologii jak i wietrzności. Nie sposób pominąć wzrostu napięcia geopolitycznego w postaci napaści Rosji na Ukrainę wspartego wprowadzonymi sankcjami na import surowców energetycznych z Rosji do UE.

Krajowa produkcja i zużycie energii elektrycznej

Zużycie energii elektrycznej w Polsce w 2023 roku, według danych publikowanych przez PSE, spadło w stosunku do 2022 roku o 6,0 TWh (3,4% r/r), osiągając poziom 167,5 TWh. Ze spadkiem zużycia korespondowała produkcja, która spadła w stosunku do 2022 roku o 11,5 TWh do poziomu 163,6 TWh.

Rysunek 8: Produkcja i zużycie energii elektrycznej w Polsce w latach 2014-2023 (TWh)

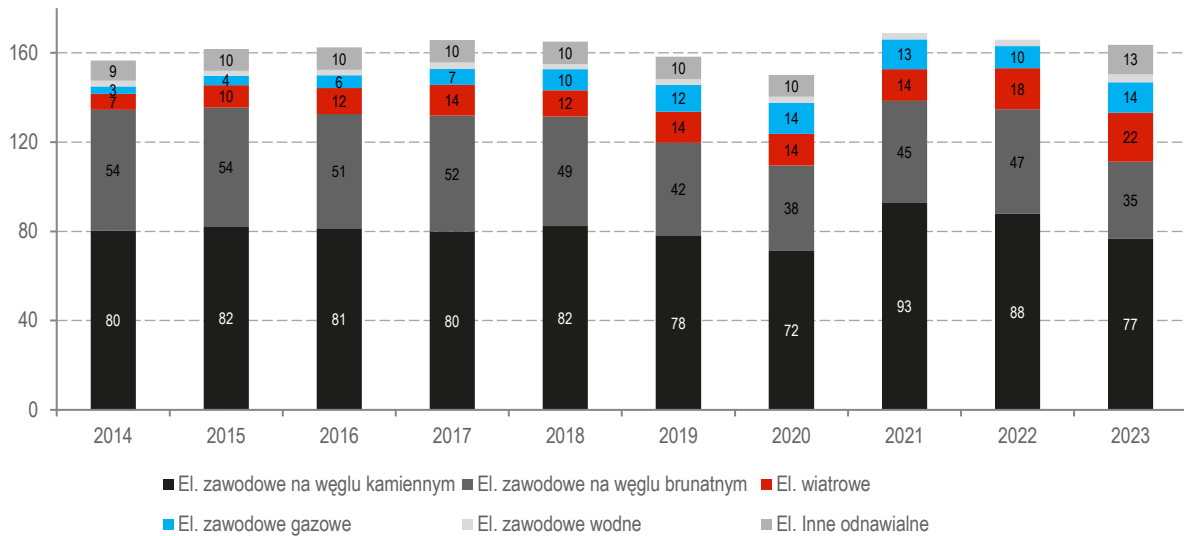


Źródło: PSE

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

W 2023 roku ponownie wzrosło wytwarzanie energii z elektrowni wiatrowych. Ich udział w strukturze produkcji wyniósł 13,4%, a produkcja energii elektrycznej z tych elektrowni w stosunku do roku 2022 wzrosła o 20,2%.

Rysunek 9: Struktura produkcji energii elektrycznej w Polsce w latach 2014-2023 (TWh)



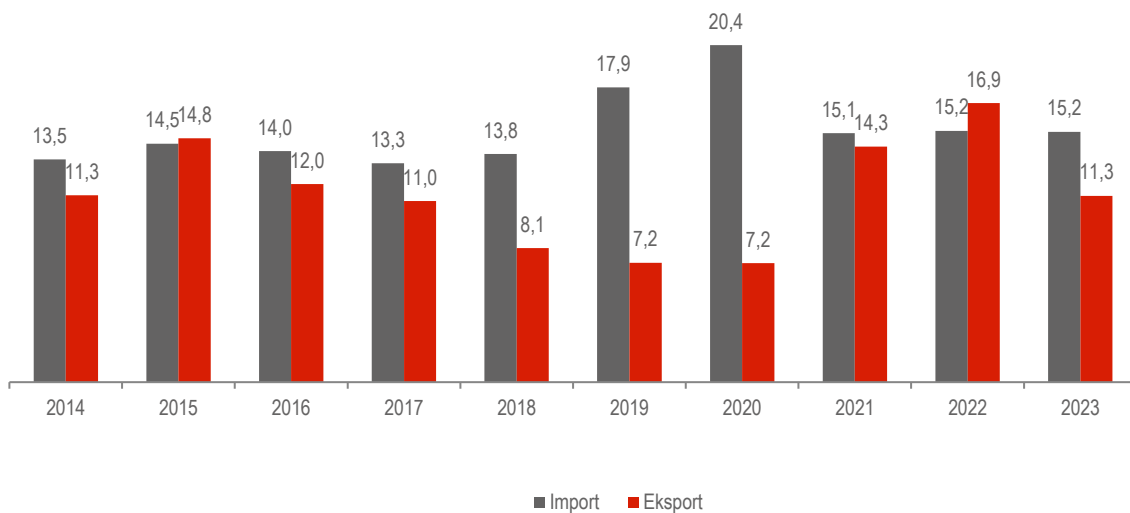
Źródło: PSE

Największy udział w strukturze produkcji energii elektrycznej miały w ubiegłym roku elektrownie zawodowe opalane węglem kamiennym. Ich udział w produkcji ogółem wyniósł 46,8%, natomiast udział elektrowni zawodowych opalanych węglem brunatnym wyniósł 21,1%. Najwyższy wzrost produkcji, w ujęciu procentowym w 2023 roku, zanotowały inne źródła odnawialne, poza wiatrowymi oraz systemowymi elektrowniami wodnymi, których generacja wzrosła o ponad 42% r/r do 13,2 TWh. Wzrost ten osiągnięto głównie dzięki przyrostowi mocy zainstalowanej w źródłach fotowoltaicznych w krajowym miksie energetycznym głównie poprzez aktywację kolejnych programów wsparcia.

Wymiana międzysystemowa Polski

W 2023 roku można zauważyć nieznaczny spadek importu energii elektrycznej, w stosunku do roku wcześniejszego o niecałe 0,1 TWh, jak również zdecydowany spadek eksportu w stosunku do 2022 roku o 5,6 TWh, co można tłumaczyć szybszym spadkiem cen w Europie zachodniej w stosunku do rynku polskiego, co przełożyło się na zdecydowanie niższe ceny energii u naszych sąsiadów. Powyższe czynniki wpływające na spadek eksportu w stosunku do 2022 roku, miały wpływ na zmniejszenie wolumenów przepływu energii na liniach wymiany równoległej.

Rysunek 10: Roczne wolumeny wymiany międzysystemowej w Polsce w latach 2014-2023 (TWh)

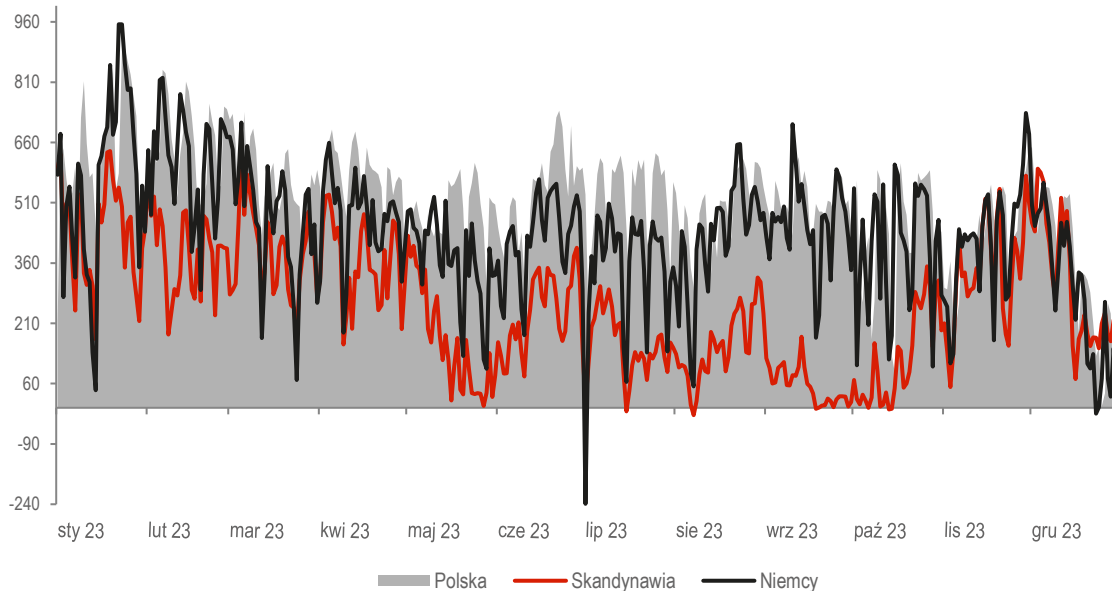


Źródło: PSE

Ceny energii w wybranych krajach sąsiadujących z Polską

W celu porównania cen energii elektrycznej w Polsce względem notowań w krajach sąsiadujących, jako produktem referencyjnym posłużono się cenami na rynku SPOT. Poziom cen w Polsce był wyższy niż w państwach sąsiadujących. Największe odchylenia cen były w stosunku do rynku skandynawskiego (+98,82%, tj. 254,39 zł/MWh), a mniejsze w porównaniu do cen na rynku niemieckim (+17,95%, tj. 77,88 zł/MWh). W samym IV kwartale 2023 roku widać zbliżenie cen do rynków ościennych, gdzie ceny w Polsce były wyższe od tych na rynku niemieckim jedynie o 11,28%, tj. 40,66 zł/MWh. Spadek zapotrzebowania na moc wraz z wyższą produkcją ze źródeł odnawialnych, jak również zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego Europy prowadzące do spadku cen i zaspokojenia popytu na gaz oraz węgiel, wsparte spadkiem ubytków systemowych oraz cen uprawnień do emisji, doprowadziły do spadku cen na rynku polskim jak również na rynkach ościennych.

Rysunek 11: Ceny energii na rynku SPOT w Polsce i krajach sąsiadujących w 2023 roku (zł/MWh)



Źródło: Bloomberg, TGE

Ceny węgla kamiennego w Polsce

W ostatnich kilkunastu latach można było zauważyć fluktuację cen węgla, która była związana czynnikami globalnymi (światowy spadek cen i okresowe wzrosty), lokalnymi (strategia Unii Europejskiej) i krajowymi (zmiana miksu energetycznego poprzez rozwój OZE i źródeł niskoemisyjnych w obszarze elektrowni zawodowych i elektrociepłowni).

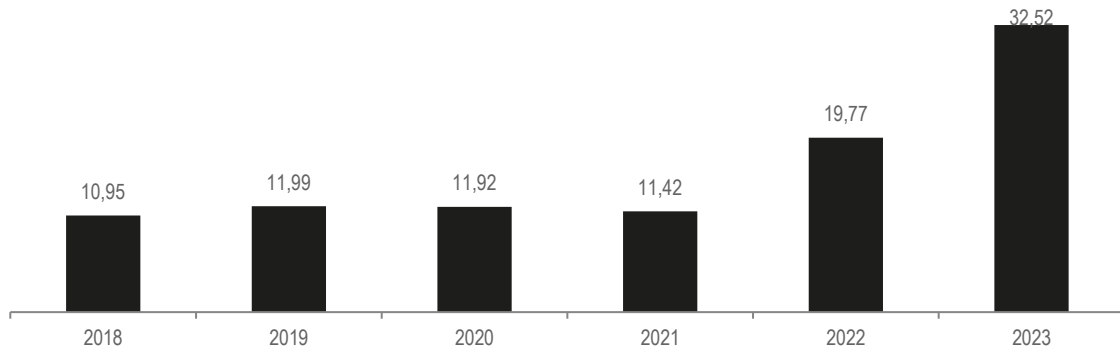
W związku z realizowaną przez Unię Europejską strategią ukierunkowaną na energetykę niskoemisyjną (w okresie przejściowym) i zeroemisyjną (docelowo), a także ogólną sytuacją rynkową, spadało zapotrzebowanie na węgiel, który był wypierany z krajowego miksu energetycznego głównie przez elektrownie wiatrowe, fotowoltaiczne oraz gazowe.

Na rynku polskim ceny sprzedaży węgla (wg indeksu PSCMI 1¹) dla energetyki zawodowej i przemysłowej od połowy 2022 roku ulegały wzrostowi do nowych historycznych poziomów. Dopiero w IV kwartale 2023 roku uwidocznił się trend spadku cen węgla, który nadal jest obserwowany w I kwartale 2024 roku i wynika m.in. z presji na ograniczenie generacji z jednostek węglowych w wyniku coraz wyższej generacji energii w źródłach OZE i wyższej konkurencyjności generacji energii elektrycznej w źródłach gazowych.

Warto odnotować, że cena węgla składowanego na zwalach przyelektrownianych jest istotnie wyższa od bieżących indeksów cen węgla, gdyż jest ona w dużej mierze związana z realizacją kontraktów z 2023 roku.

¹ PSCMI 1 – Polski Indeks Rynku Węgla Energetycznego 1; źródło danych: <https://polskirynekwegla.pl/>

Rysunek 12: Ceny węgla kamiennego z kosztem transportu dla elektrowni na węglu kamiennym na koniec roku w latach 2018-2023 (zł/GJ)

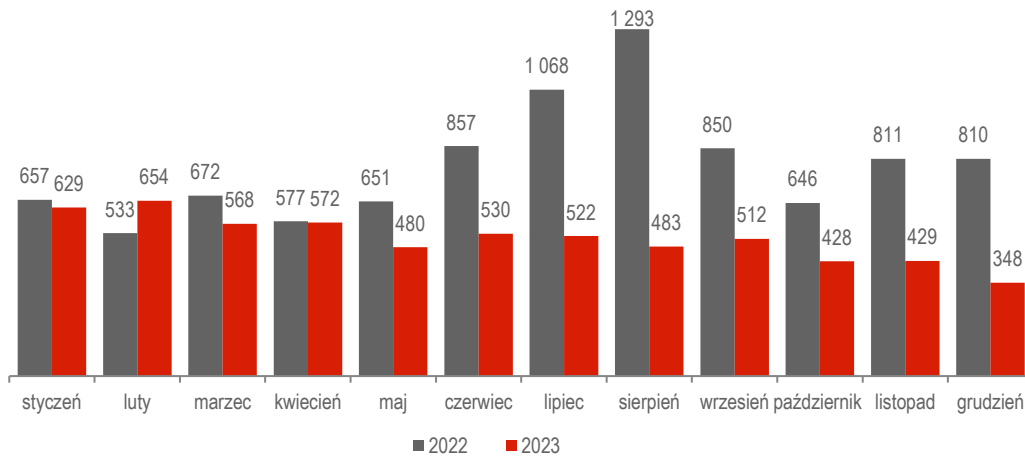


Źródło: Polski Rynek Węgla

Rynek Dnia Następnego (RDN) energii elektrycznej w Polsce

Średni poziom indeksu TGeBase za 2023 rok wyniósł 511,81 zł/MWh i był o 275,81 zł/MWh niższy niż w 2022 roku (787,62 zł/MWh). Niski poziom zapotrzebowania na moc został wsparty przez spadek ubytków systemowych oraz wzrost produkcji z OZE, co wraz z zapewnieniem bezpieczeństwa energetycznego Europy po szoku podaźowym na rynku surowców, wpłynęło na spadek cen w stosunku do roku ubiegłego.

Rysunek 13: Ceny indeksu TGeBase w latach 2022-2023 (zł/MWh)



Źródło: TGE

Najwyższa średnia miesięczna cena energii elektrycznej na rynku towarowym miała miejsce w lutym 2023 roku, kiedy średni poziom indeksu TGeBase wyniósł 653,79 zł/MWh. Minimum na poziomie 347,71 zł/MWh wystąpiło w grudniu 2023 roku.

Rynek terminowy energii elektrycznej w Polsce

W celu oceny rynku terminowego w Polsce jako produkt referencyjny wybrano roczny kontrakt terminowy na dostawę energii w paśmie w całym 2024 roku (BASE 2024). W 2023 roku poziom cen wykazywał tendencję spadkową osiągając szczyt notowań w pierwszym dniu notowań roku na poziomie 1.029,00 zł/MWh po czym zaczął niemalże liniowo spadać by osiągnąć minimum w dniu 15 grudnia 2023 roku na poziomie 470,95 zł/MWh. Zapelnienie magazynów gazu przed okresem zimowym w Europie oraz zapewnienie dostaw węgla wsparte spadkiem cen uprawnień do emisji i jednocześnie wzrostem produkcji z OZE (dobra wietrzność) oraz wyższymi temperaturami od wieloletniej średniej pozwoliły zakończyć rok na poziomie 489,00 zł/MWh. Trend na rynku terminowym jest szczególnie istotny z perspektywy dokonywanej kontraktacji Grupy na rok następnny.

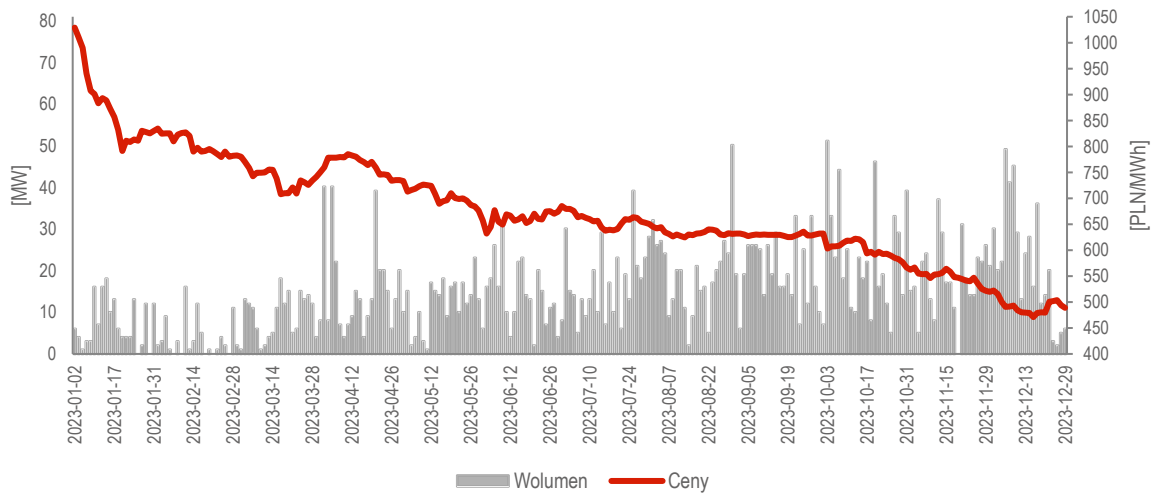
Głównymi determinantami spadku cen energii na rynku terminowym w 2023 roku były:

- uspokojenie obaw dotyczących zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego krajów Europy,
- spadek cen na rynku SPOT,
- spadek poziomu ubytków systemowych,
- kontynuacja spadku cen uprawnień do emisji,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

- spowolnienie gospodarcze,
- spadek cen surowców energetycznych,
- wzrost udziału OZE w produkcji energii elektrycznej.

Rysunek 14: Cena kontraktu terminowego pasmo z dostawą w 2024 roku



Źródło: TGE

Rynek uprawnień do emisji

W dniu 15 maja 2023 roku Komisja Europejska (KE) poinformowała, że na koniec 2022 roku w obiegu było około 1 135 mln uprawnień do emisji (spadek liczby uprawnień o około 314 mln, 22%). Wartość ta stanowiła podstawę do określenia poziomu tzw. rezerwy stabilności rynkowej (MSR), funkcjonującej w ramach unijnego systemu handlu uprawnieniami do emisji (EU ETS) od stycznia 2019 roku. Zgodnie z zasadami MSR w okresie 12 miesięcy – od dnia 1 września 2023 roku do dnia 31 sierpnia 2024 roku – w rezerwie stabilności rynkowej zostanie umieszczona łączna liczba około 272 mln uprawnień. Jest to już siódma kalkulacja nadwyżki uprawnień opublikowana przez KE. W dniu 21 lutego 2023 roku Rada państw członkowskich zatwierdziła część planu REPowerEU, mającego na celu przyspieszenie sprzedaży uprawnień do emisji o wartości 20 mld EUR. Zgodnie z założeniami REPowerEU, pozyskanie 20 mld EUR na jego sfinansowanie ma pochodzić zarówno z przyspieszonej sprzedaży EUA z lat 2027-2030 (8 mld EUR), jak i z Funduszu Innowacji (12 mld EUR). W dniu 27 marca 2023 roku Komisja Europejska ogłosiła, iż pierwszy etap, czyli plan sprzedaży wolumenów przeniesionych z rezerw aukcyjnych państw członkowskich, które pierwotnie miały zostać sprzedane po 2027 r., zostanie rozpoczęty w lipcu br. Oznacza to, że do harmonogramu aukcji w 2023 r. (od 3 lipca 2023 r.) zostało dodane zaledwie 16,5 mln dodatkowych jednostek EUA, co może wynieść miesięcznie 3 mln EUA więcej (przy tzw. sierpniowym wolumenie „wakacyjnym” 1,5 mln EUA więcej). Licytacja EUA z Funduszu Innowacji rozpocznie się dopiero w 2024 roku. Rozporządzenie UE w sprawie mechanizmu dostosowywania cen na granicach (CBAM) zostało opublikowane w Dzienniku Urzędowym 16 maja, natomiast w kolejnym dniu po opublikowaniu weszło w życie. W lutym, pierwszy raz w historii, cena zamknięcia była powyżej 100 EUR/t, wynosząc dokładnie 100,34 EUR/t, konsekwentnie powoli spadając od tego momentu, co wpłynęło na tylko nieznaczny wzrost średniej ceny za 2023 rok (85,35 EUR/t) w stosunku do średniej za 2022 rok (81,09 EUR/t) co stanowi wzrost o 5,26% r/r.

Rysunek 15: Ceny uprawnień do emisji (EUA DEC 2023) w 2023 roku



Źródło: Bloomberg

Rynek praw majątkowych

W tabeli poniżej zostały przedstawione średnie ceny indeksów na prawa majątkowe notowane na Towarowej Gieldzie Energii.

Tabela 3: Średnie poziomy cen zielonych praw majątkowych notowanych na Towarowej Gieldzie Energii

Indeks (rodzaj świadectwa)	Wartość Indeksu		Procent obowiązku (%)	Opłata zastępcza (zł)
	2022 rok (zł/MWh)	2023 rok (zł/MWh)		
OZEX_A (zielone)	188,17	149,24	12,5*	300,03*

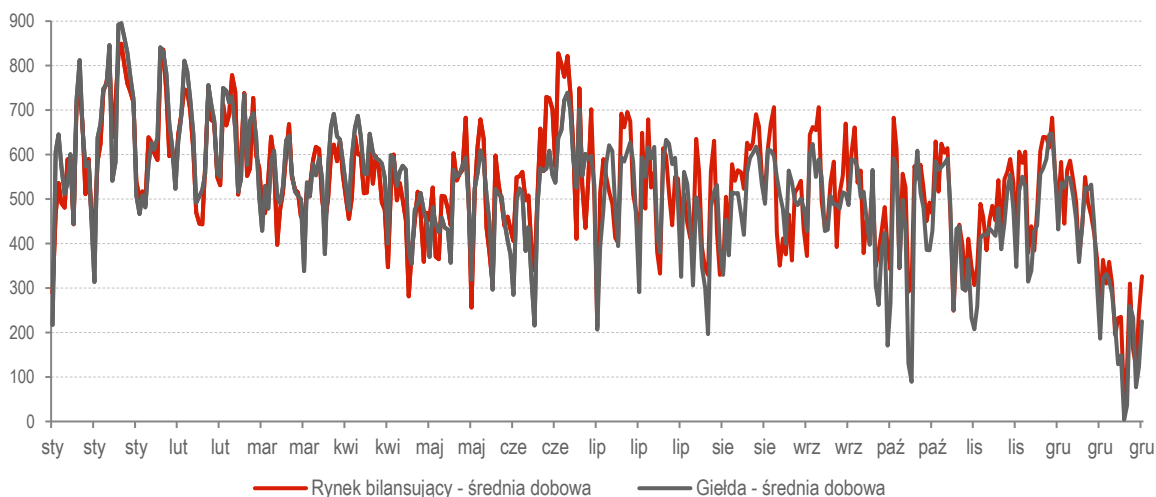
* wartość opłaty zastępczej i obowiązku umorzenia na 2023 rok.

Z perspektywy posiadanej struktury wytwórczej Grupy (duża produkcja OZE) najistotniejsze są notowania tzw. zielonych praw majątkowych. Ceny PM OZE od początku 2023 r. utrzymywały się w trendzie spadkowym osiągając swoje minimum w połowie października na poziomie 44,74 zł/MWh. Od tego momentu nastąpiło odbicie osiągając szczyt notowań na poziomie 85,10 zł/MWh i kończąc notowania w 2023 roku na poziomie 68,62 zł/MWh. Wolumen wydanych PM OZE spadł do 15,7 TWh wobec 19,4 TWh w 2022 roku.

Rynek bilansujący i SPOT

Na rysunku poniżej zostały przedstawione średnie dzienne ceny energii elektrycznej na rynku bilansującym oraz na rynku SPOT.

Rysunek 16: Zestawienie cen na rynku bilansującym i SPOT (Gielda) w 2023 roku (zł/MWh)



Źródło: PSE

W 2023 roku utrzymane zostały limity cen rozliczeniowych energii elektrycznej na rynku bilansującym wynoszące -50.000,00 zł/MWh do +50.000,00 zł/MWh. Różnice cen w 2023 roku na rynku bilansującym oraz cen instrumentów notowanych na rynku SPOT powstawały głównie przez duże wahania w produkcji z generacji wiatrowej, spadek zapotrzebowania na moc, zdecydowany wzrost produkcji z OZE prowadzący do jej redukcji oraz brak obowiązku obliiga giełdowego. Średni poziom cen w 2023 roku na rynku bilansującym wyniósł 525,08 zł/MWh wobec 718,07 zł/MWh w 2022 roku.

3.3. Otoczenie regulacyjne

Procesy legislacyjne zakończone w 2023 roku

Tabela 4: Zestawienie aktów prawnych mających istotny wpływ na Grupę

Akt prawny	Opis regulacji i ich cel
Ustawa z dnia 9 marca 2023 r. o zmianie ustawy o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych oraz niektórych innych ustaw ID legislacji: Dz.U. 2023 poz. 553	Główne założenia ustawy: W dniu 23 marca 2023 r. w Dzienniku Ustaw, została ogłoszona Ustawa z dnia 9 marca 2023 r. o zmianie ustawy o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych oraz niektórych innych ustaw (Ustawa). Kluczową zmianą w Ustawie jest uregulowanie minimalnej odległości od elektrowni wiatrowej od zabudowań mieszkalnych lub np. obszarów Natura 2000. Z powodu istotnej, społecznej wagi budownictwa mieszkalnego uznano, że sfera ta powinna zostać uregulowana odrębnie. Podczas lokalizowania budynku mieszkalnego, tak jak w przypadku elektrowni wiatrowych, należy zachować odległość co najmniej 700 m. W przypadku lokalizowania

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Akt prawny	Opis regulacji i ich cel
	<p>budynków mieszkalnych wokół istniejącej elektrowni wiatrowej zasada 10h nie będzie już miała zastosowania. Co istotne każda gmina, w tym gminy sąsiednie, mogą ustalać różne odległości od elektrowni wiatrowych, w których nie można lokalizować budynków mieszkalnych, w tym w stosunku do tych samych elektrowni. Inne zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Nowelizacja ustawy przewiduje, że nowe turbiny wiatrowe będą mogły być lokowane tylko na podstawie Miejscowego Planu Zagospodarowania Przestrzennego (MPZP); ✓ Podstawą dla określania odległości minimalnej - pomiędzy 10-krotnością maksymalnej wysokości turbiny (reguła 10H), a odległością minimalną od budynków mieszkalnych 700 m - będą m.in. wyniki przeprowadzonej strategicznej oceny oddziaływania na środowisko (SOOŚ) wykonywanej w ramach MPZP. W SOOŚ analizuje się m.in. wpływ emisji hałasu na otoczenie i zdrowie mieszkańców. Władze gminy nie będą mogły odstąpić od wykonania SOOŚ dla projektu MPZP, który uwzględni elektrownię wiatrową; ✓ Ustawa wprowadza także minimalne odległości turbin wiatrowych od linii przesyłowych e.e. Jednocześnie całkowicie znosi zakaz budowy budynków mieszkalnych w pobliżu istniejących turbin wiatrowych; ✓ Nowelizacja ustawy zachowuje zasadę 10H w przypadku parków narodowych, a w przypadku rezerwatów przyrody - limit 500 m. W przypadku innych form ochrony przyrody odległość ma wynikać z decyzji środowiskowej dla konkretnej instalacji. Utrzymuje zakaz budowy farm wiatrowych na terenach parków narodowych, rezerwatów przyrody, parków krajobrazowych i obszarów Natura 2000; ✓ Dodatkowo nowe rozwiązania przewidują, że inwestor zaofertuje co najmniej 10 proc. mocy zainstalowanej elektrowni wiatrowej mieszkańcom gminy, którzy korzystaliby z ee. na zasadzie prosumenta wirtualnego. Każdy mieszkaniec tej gminy będzie mógł objąć udział nie większy niż 2 kW i odbierać energię elektryczną w cenie wynikającej z kalkulacji maksymalnego kosztu budowy. <p>Wpływ na Grupę Energa: Wszelkie regulacje i mechanizmy poszerzające możliwość realizacji projektów energetyki wiatrowej na lądzie są procesem korzystnym biznesowo.</p>
<p>Ustawa z dnia 8 lutego 2023 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliw oraz niektórych innych ustaw ID legislacji: Dz. U. 2023 poz. 295</p>	<p>Główne założenia ustawy:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Wprowadzenie wsparcia dla gospodarstw domowych i instytucji użyteczności publicznej (odbiorców uprawnionych), takich jak np. szpitale, szkoły czy przedszkola; ✓ Założenie, że jeżeli w danym systemie ciepłowniczym nastąpi wzrost cen netto dostawy ciepła większy niż 40 % w stosunku do cen obowiązujących 30 września 2022 r., przedsiębiorstwa energetyczne otrzymają wyrównanie, tak aby uprawnieni odbiorcy nie zostali obciążeni nadmiernymi kosztami ciepła; <ul style="list-style-type: none"> ▪ W ten sposób wzrost cen ciepła dla odbiorców na cele mieszkaniowe i użyteczności publicznej ulegnie dodatkowemu ograniczeniu do ustalonego poziomu; ▪ Maksymalna cena netto na ciepło dotyczy również limitu, który wynika ze średniej ceny wytwarzania ciepła z rekompensatą. Chodzi o to, aby nie doszło do nadmiernych wzrostów cen ciepła w tych lokalizacjach, w których podwyżki zaszły przed 30 września 2022 r. W takim przypadku, w rozliczeniach z odbiorcami, przedsiębiorstwo ciepłownicze będzie musiało wykorzystywać cenę, która jest korzystniejsza dla odbiorcy. ✓ Maksymalna cena netto dostawy ciepła ma obejmować wszystkie składniki kosztowe dostawy ciepła, które występują w danym systemie ciepłowniczym, w tym dotyczące wytwarzania oraz przesyłania ciepła; ✓ W terminie do 10 dni od wejścia w życie ustawy Prezes Urzędu Regulacji Energetyki obliczy i opublikuje maksymalną cenę netto dostawy ciepła, określoną odrębnie dla każdego przedsiębiorstwa energetycznego, które posiada koncesję i wykonuje działalność gospodarczą związaną ze sprzedażą ciepła; <p>Ponadto projekt ustawy wprowadza następujące zmiany w poniższych aktach prawnych:</p> <p>w ustawie z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo energetyczne:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Nową definicję magazynu oraz magazynowania energii; ▪ Możliwość posiadania i użytkowania magazynu ee., pod określonymi warunkami przez Operatora Systemu Dystrybucyjnego i Operatora Systemu Elektroenergetycznego. <p>w ustawie z dnia 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców ee. w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku ee.:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dodanie nowego obowiązku: sprzedawca z urzędu jest obowiązany do zawarcia umowy sprzedaży ee. albo umowy kompleksowej z odbiorcą uprawnionym. <p>w ustawie z dnia 27 października 2022 r o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen ee. oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r.:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ zmianę definicji sprzedaży e.e.: zgodnie z jej nowym brzmieniem umowa sprzedaży ee. to umowa, której przedmiotem jest sprzedaż ee. z gwarancją fizycznej dostawy tej energii, obejmująca wszystkie dodatkowe rozliczenia pieniężne związane ze sprzedażą tej ee.; ▪ wprowadzenie obowiązku przekazywania przez OSD lub OSP oświadczeń odbiorców uprawnionych w przypadku zmiany sprzedawcy do nowego sprzedawcy; ▪ dodanie definicji ceny rynkowej, tj. ceny e.e. netto (w zł/MWh), którą ustala się w ramach: (1) umowy sprzedaży e.e. lub; (2) rynku bilansującego e.e. lub; (3) umowy związanej ze sprzedażą e.e. obejmującej w szczególności instrumenty finansowe.
<p>Ustawa z dnia 17 sierpnia 2023 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw ID legislacji: Dz.U. 2023 poz. 1762</p>	<p>Ustawa weszła w życie 1 października 2023 (zastrzeżeniem vacatio legis części przepisów określonych w art. 50).</p> <p>Główne założenia ustawy: Zwiększenie udziału odnawialnych źródeł energii w krajowym zużyciu energii brutto, a także szeroko pojęty rozwój sektora energii zgodny z ambicjami redukcji emisyjności gospodarki i spełniania zobowiązań międzynarodowych. Wdrożenie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/2001 z dnia 11 grudnia 2018 r. w sprawie promowania stosowania energii ze źródeł odnawialnych, zwaną dalej „dyrektywą RED II” w obszarze:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Krajowy Punkt Kontaktowy OZE (art. 16 dyrektywy RED II); ✓ Procedury administracyjne (art. 15–16 dyrektywy RED II); ✓ Gwarancje pochodzenia (art. 19 dyrektywy RED II); ✓ Ciepłownictwo i chłodnictwo (art. 23–24 dyrektywy RED II). <p>Ponadto, ustawa wprowadza zmiany dotyczące:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Wdrożenia systemu wsparcia dla instalacji zmodernizowanych oraz wsparcia operacyjnego: <ul style="list-style-type: none"> • w zakresie modernizacji instalacji odnawialnych źródeł energii,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Akt prawny	Opis regulacji i ich cel
	<ul style="list-style-type: none"> • dla instalacji odnawialnych źródeł energii, którym upływa 15-letni system wsparcia; ✓ Hybridowych instalacji odnawialnych źródeł energii; ✓ Zmiana definicji i zasad rozliczeń spółdzielni energetycznej; ✓ Doprecyzowanie przepisów określających zakres podmiotowy, przedmiotowy oraz obszar działalności klastra energii; ✓ W Ustawie doprecyzowuje się przepisy dotyczące pierwszeństwa zakupu ciepła ze źródeł odnawialnych i instalacji termicznego przekształcania odpadów oraz wprowadza się zasady wydawania i rozliczania gwarancji pochodzenia ciepła i chłodu z OZE w celu wypromowania i zainteresowania ekologicznymi dostawami ciepła; ✓ W zakresie informowania odbiorców końcowych o efektywności energetycznej systemu ciepłowniczego oraz udziale energii odnawialnej w danym systemie ciepłowniczym przewidziano nałożenie na przedsiębiorstwa ciepłownicze obowiązków polegających na publikowaniu na stronie internetowej odpowiednich danych; ✓ Utworzenie krajowego punktu kontaktowego, którego celem będzie zapewnienie wsparcia informacyjnego każdego podmiotu, który ma zamiar rozpocząć produkcję energii elektrycznej z instalacji OZE; ✓ Uchwalona nowelizacja zwalnia z pozwolenia na budowę instalacji fotowoltaicznych o mocy do 150 kW. Obecnie zwolnienie z ubiegania się o pozwolenie na budowę obowiązuje dla systemów OZE o mocy nie przekraczającej 50 kW; ✓ W zakresie prosumenta lokatorskiego nowelizacja wprowadza fakultatywną opcję zmiany wynagrodzenia za energię dla prosumenta energii odnawialnej produkującego energię na potrzeby części wspólnej budynku wielolokalowego (tzw. prosument lokatorski), która dedykowana jest jedynie prosumentom energii odnawialnej wytwarzającym energię na potrzeby części wspólnej budynku wielolokalowego (np. wspólnotom mieszkaniowym, spółdzielniom mieszkaniowym). Polega ona na możliwości zmiany formy wynagrodzenia za energię; ✓ Umożliwiono objęcie wsparciem instalacji zmodernizowanych wykorzystujących różne rodzaje biogazu, hydroenergię czy też biomasę systemem wsparcia FIT (instalacje OZE o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej mniejszej niż 500 kW) i systemem wsparcia FIP (instalacje OZE o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej nie mniejszej niż 500 kW i nie większej niż 1 MW). ✓ Dla instalacji OZE, które korzystały już z mechanizmów przewidzianych przepisami ustawy OZE, a którym upłynął już okres wsparcia, ustawodawca przewidział możliwość uzyskania nowej pomocy operacyjnej. ✓ Wprowadzono również na regulacje wprowadzające możliwość cable poolingu tj. włączenie do sieci kilku źródeł OZE na jednym przyłączy.
<p>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 4 sierpnia 2023 r. w sprawie parametrów aukcji głównej dla roku dostaw 2028 oraz parametrów aukcji dodatkowych dla roku dostaw 2025 ID legislacji: Dz. U. 2023 poz. 1561</p>	<p>Rozporządzenie weszło w życie 9 sierpnia 2023 r.</p> <p>Główne założenia rozporządzenia:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Zapotrzebowanie na moc w aukcji głównej określono na 5791 MW dla dostaw w 2028 r.; ✓ Cena maksymalna określona dla cenobiorcy, wyznaczona na podstawie kapitałowych i operacyjnych kosztów stałych, w aukcji głównej dla okresu dostaw przypadającego na rok 2028 wynosi 183 zł/kW; ✓ Parametr, wyznaczający wielkość mocy poniżej zapotrzebowania na moc w aukcji głównej, dla której cena osiąga wartość maksymalną uwzględniającą współczynnik zwiększający cenę okresu dostaw przypadającego na rok 2028 wynosi 10%; ✓ Parametr wyznaczający wielkość mocy ponad zapotrzebowanie na moc w aukcji głównej, dla której cena osiąga wartość minimalną równą 0,01 zł/kW/miesiąc, dla okresu dostaw przypadającego na rok 2028 wynosi 60%; ✓ Zapotrzebowanie na moc w ramach rynku mocy w poszczególnych kwartałach 2025 roku uwzględni wyniki aukcji głównej i kształtuje się następująco: <ul style="list-style-type: none"> • 3 520 MW dla I kwartału; • 1 131 MW dla II kwartału; • 500 MW dla III kwartału; • 842 MW dla IV kwartału. ✓ Cenę wejścia nowej jednostki CeWe ustalono na poziomie 431 zł/kW; ✓ Określono współczynnik wyznaczający cenę maksymalną w aukcji głównej oraz w aukcjach dodatkowych: cenę maksymalną dla aukcji 2028 r. współczynnik – 1,05; dla aukcji dodatkowej na rok 2025 przyjęto współczynnik – 1,0; ✓ Maksymalna liczba rund aukcji głównej dla okresu dostaw przypadającego na rok 2028 wynosi 12; ✓ Jednostkowy poziom nakładów inwestycyjnych netto, odniesiony do mocy osiągalnej netto, uprawniający do oferowania obowiązków mocowych w aukcji głównej dla okresu dostaw przypadającego na rok 2028 na nie więcej niż: <ul style="list-style-type: none"> • 15 okresów dostaw przez nową jednostkę rynku mocy wytwórczą, wynosi 2400 zł/kW; • 5 okresów dostaw przez nową i modernizowaną jednostkę rynku mocy wytwórczą albo jednostkę rynku mocy redukcji zapotrzebowania, wynosi 400 zł/kW.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Akt prawny	Opis regulacji i ich cel
<p>Ustawa z dnia 7 lipca 2015 r. o zmianie ustawy o przygotowaniu i realizacji strategicznych inwestycji w zakresie sieci przesyłowych oraz niektórych innych ustaw ID legislacji: Dz.U. 2023 poz. 1506</p>	<p>Ustawa weszła w życie 3 września 2023 r.</p> <p>Główne założenia ustawy:</p> <p>W celu przyspieszenia inwestycji w infrastrukturę dystrybucyjną, kluczową dla systemu elektroenergetycznego, oraz rozwoju OZE w Polsce proponuje się w projekcie Ustawy objęcie niektórych inwestycji dystrybucyjnych reżimem specustawy przesyłowej. Pozwoli to na skrócenie kluczowych projektów inwestycyjnych, w których niejednokrotnie 80% czasu jest poświęcone przygotowywaniu stosownej dokumentacji inwestycyjnej oraz uzyskiwaniu przez inwestora zgód administracyjnych wymaganych przez prawo.</p> <p>W Ustawie z dnia 24 lipca 2015 r. o przygotowaniu i realizacji strategicznych inwestycji w zakresie sieci przesyłowych:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Dodanie projektowanego pkt. 1a w art. 1 w ust. 2 wskazanej ustawy zawierającego definicję inwestycji towarzyszącej, rozumianej jako pozostające w funkcjonalnym związku ze strategiczną inwestycją w zakresie sieci przesyłowej zadanie inwestycyjne wraz z wykonywaniem niezbędnych robót budowlanych w rozumieniu przepisów prawa budowlanego, w szczególności budowy lub przebudowy obiektów, urządzeń, sieci i instalacji niezbędnych do budowy, przebudowy, remontu, utrzymania, użytkowania, zmiany sposobu użytkowania, eksploatacji lub rozbiórki linii stanowiących elementy sieci dystrybucyjnej o napięciu równym lub wyższym niż 110 kV, w szczególności w koordynowaną sieć 110 kV, a także zadanie inwestycyjne polegające na przebudowie lub remoncie istniejących linii elektroenergetycznych stanowiących elementy sieci dystrybucyjnej o napięciu równym lub wyższym niż 110 kV, tymczasowych obiektów budowlanych, obiektów sieci gazowej, sieci i przyłączy elektroenergetycznych, wodociągowych, kanalizacyjnych, ciepłowniczych, telekomunikacyjnych, infrastruktury drogowej lub kolejowej oraz ogólnodostępnych stacji ładowania; ✓ Dodanie projektowanego art. 2a w celu zagwarantowania większej elastyczności w zakresie możliwości stosowania uproszczonych procedur dla inwestycji, polegających na przebudowie lub remoncie istniejących linii, przewiduje się upoważnienie Rady Ministrów do określenia, w drodze rozporządzenia, listy inwestycji już istniejącej infrastruktury, do których, w drodze wyjątku, znajdują zastosowanie przepisy ustawy z dnia 24 lipca 2015 r. o przygotowaniu i realizacji strategicznych inwestycji w zakresie sieci przesyłowych; ✓ Dodanie projektowanego art. 3b, który ma na celu precyzyjne określenie zakresu stosowania przepisów ustawy z dnia 24 lipca 2015 r. o przygotowaniu i realizacji strategicznych inwestycji w zakresie sieci przesyłowych do inwestycji towarzyszących. W tym celu w projektowanym przepisie określono sposób odpowiedniego stosowania przepisów tej ustawy, a także rozumienia poszczególnych określeń w niej wprowadzonych w odniesieniu do inwestycji towarzyszących. <p>W Ustawie z dnia 7 lipca 1994 r. – Prawo budowlane:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Dodanie proj. ust. 1a w art. 5a wskazanej ustawy przez wprowadzenie możliwości publicznego obwieszczenia decyzji w przypadku gruntów o nieuregulowanym stanie prawnym; ✓ Zmiana w art. 29 w ust. 1 w pkt 27 wskazanej ustawy, która ma na celu usprawnienie procesu inwestycyjnego. W jej wyniku nie wymaga decyzji o pozwoleniu na budowę, natomiast wymaga zgłoszenia podbudowa słupowa dla linii elektroenergetycznych.
<p>Ustawa z dnia 28 lipca 2023 r. o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw ID legislacji: Dz.U. 2023 poz. 1681</p>	<p>Ustawa weszła w życie 7 września 2023 r., (z zastrzeżeniem vacatio legis części przepisów określonych w art. 48).</p> <p>Główne założenia ustawy:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Możliwość tworzenia obywatelskich społeczności energetycznych (od 24 sierpnia 2024 r.) m.in. w formach spółdzielni, spółdzielni mieszkaniowej, wspólnoty mieszkaniowej, stowarzyszenia, z wyłączeniem stowarzyszenia zwykłego, spółki osobowej, z wyłączeniem spółki partnerskiej, oraz spółdzielni rolników; ✓ Opóźnienie o rok - z 1 lipca 2024 do 1 lipca 2025 r. - uruchomienia Centralnego Systemu Informacji o Rynku Energii (CSIRE). Przepisy umożliwiające techniczną zmianę sprzedawcy energii elektrycznej w ciągu 24 godzin mają obowiązywać od 2026 r.; ✓ Powierzenie URE, zadania stworzenia porównywarki wszystkich dostępnych na rynku ofert sprzedaży energii elektrycznej do gospodarstw domowych i firm o zużyciu poniżej 100 MWh rocznie. W porównywarce znajdują się obowiązkowo tylko oferty sprzedaży, możliwe będzie porównanie innych usług związanych ze sprzedażą energii elektrycznej świadczonych przez sprzedawców energii. Sprzedawcy pod groźbą sankcji będą musieli udostępniać swoje oferty regulatorowi na potrzeby porównywania ofert; ✓ Możliwość zawierania umów z ceną dynamiczną energii elektrycznej (od 24 sierpnia 2024 r.), z minimalną częstotliwością rozliczeń co 15 min. Oferować takie umowy mają sprzedawcy, obsługujący powyżej 200 tys. odbiorców końcowych, odbiorca końcowy będzie musiał mieć licznik zdalnego odczytu; ✓ Wprowadzenie przepisów dotyczących linii bezpośredniej (obowiązuje od 7 września 2023 r.) łączącej odbiorcę z wytwórcą energii elektrycznej. Przedsiębiorcy, którzy będą chcieli budować takie linie, nie będą musieli już występować o stosowną zgodę do prezesa URE, a jedynie złożyć zgłoszenie do dedykowanego rejestru linii bezpośrednich; ✓ Ustawodawca poszerzył kompetencje Prezesa URE przyznając mu prerogatywę do opracowywania wytycznych co do kierunku rozwoju sieci i realizacji inwestycji priorytetowych; ✓ Ustawa wprowadza także mechanizm nierynkowego ograniczenia generacji z farm wiatrowych i fotowoltaiki przez operatora systemu przesyłowego w przypadku problemów z jego zbilansowaniem. Ograniczenie ma być stosowane w przypadku wykorzystywania innych dostępnych, wymienionych środków; ✓ Odbiorca końcowy może wypowiedzieć umowę (od 24 października 2023 r.), zawartą na czas oznaczony, na podstawie której przedsiębiorstwo energetyczne dostarcza temu odbiorcy paliwa gazowe lub energię, bez ponoszenia kosztów i odszkodowań innych niż wynikające z treści umowy, składając do przedsiębiorstwa energetycznego oświadczenie o jej wypowiedzeniu. Wysokość tych kosztów i odszkodowań nie może przekraczać wysokości bezpośrednich strat ekonomicznych, jakie poniosło przedsiębiorstwo energetyczne w wyniku rozwiązania umowy zawartej na czas oznaczony przez odbiorcę końcowego; ✓ Nowelizacja wprowadza obowiązek zawierania (od 24 lutego 2024 r.) wyłącznie umów kompleksowych z odbiorcami paliw gazowych lub energii elektrycznej w gospodarstwach domowych. Wcześniej istniała możliwość zawierania odrębnie umowy sprzedaży i umowy o świadczenie usług dystrybucji paliw gazowych lub ee. albo umów kompleksowych.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Akt prawny	Opis regulacji i ich cel
<p>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 9 września 2023 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu kształtowania i kalkulacji taryf oraz sposobu rozliczenia w obrocie energią elektryczną ID legislacji: Dz. U. 2023 r. Poz. 1847</p>	<p>Rozporządzenie weszło w życie 18 września 2023 r.</p> <p>Główne założenia Rozporządzenia: Rozliczenia z odbiorcami w gospodarstwach domowych: Rozporządzenie stanowi wypełnienie delegacji ustawowej zawartej w art. 46 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo energetyczne.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Nowelizacja zobowiązuje sprzedawców do wprowadzenia nowego sposobu rozliczeń z odbiorcami w gospodarstwach domowych, wynagradzającego aktywnościowe i efektywnościowe postawy odbiorców energii; ✓ Premiowane będzie m.in.: oszczędzanie energii elektrycznej, wyrażenie zgody na otrzymywanie komunikacji marketingowej, otrzymywanie faktur VAT w formie elektronicznej, czy bycie prosumentem; ✓ Wszystkim klientom, którzy są odbiorcami w gospodarstwie domowym i spełnią warunki wskazane w Rozporządzeniu, jednorazowo przysługuje obniżenie rachunku za energię elektryczną w kwocie równej 12% iloczynu średniej ceny energii elektrycznej opublikowanej przez Prezesa URE na 2022 r. i wynikającej z taryf sprzedawców z urzędu, dla taryfy G1x oraz wolumenu energii wynoszącego 2523 kWh. Jednorazowa obniżka rachunku za energię elektryczną wynosi 125,34 zł; ✓ Sprzedawcy energii zobowiązani będą do jasnego informowania odbiorców o zmianach w rozliczeniach oraz o wysokości premii i terminie jej przyznawania. Inicjatywa ta ma na celu zwiększenie przejrzystości działań na rynku energii elektrycznej oraz wzmocnienie praw odbiorców w gospodarstwach domowych; <p>Wsparcie dla OZE:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Nowela rozporządzenia wspiera również operatorów systemu elektroenergetycznego i ułatwia im zarządzanie bilansem mocy w systemie; ✓ Nowe przepisy zwalniają odbiorców z opłat za ponadumowny pobór energii biernej i przekroczenie mocy umownej, w przypadku gdy wynikają one z poleceń operatorów lub z usług świadczonych na ich rzecz; ✓ Wprowadzane zmiany przyczynią się do stworzenia dla odbiorców zachęt do bardziej świadomego zarządzania zużyciem energii, zwiększających elastyczność pracy systemu. Mogą one polegać m.in. na dodatkowym zużyciu energii generacyjnej na polecenie operatora w okresach nadpodaży generacji OZE w systemie, bez obciążania użytkowników systemu za dodatkową moc pobieraną z systemu. Dzięki temu użytkownicy systemu będą mogli aktywnie uczestniczyć w wykorzystywaniu nadmiaru energii elektrycznej, co jest szczególnie istotne w kontekście rozwoju odnawialnych źródeł energii w Polsce.
<p>Ustawa z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz niektórych innych ustaw ID legislacji: Dz. U. 2023 poz. 1785</p>	<p>Ustawa weszła w życie 19 września 2023 r.</p> <p>Główne założenia ustawy: Ustawa podnosi progi zużycia, do których odbiorcom w gospodarstwach domowych przysługują zamrożone ceny energii.</p> <p>Zgodnie z nowymi przepisami limity zwiększy się:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Dla gospodarstw domowych z 2000 kWh do 3000 kWh rocznie; ✓ Dla gospodarstw domowych, w których znajduje się osoba z niepełnosprawnością, z 2600 kWh do 3600 kWh; ✓ Dla posiadaczy Karty Dużej Rodziny oraz rolników – z 3000 kWh do 4000 kWh rocznie; ✓ Nowe limity będą do wykorzystania w 2023 r., nawet jeśli odbiorca energii elektrycznej przekroczył dotychczasowy limit; ✓ Od 1 października 2023 r. obniżona zostanie cena maksymalna na energię - z 785 zł/MWh do 693 zł/MWh. Będzie to dotyczyło: samorządów; małych i średnich przedsiębiorstw; wrażliwych podmiotów użyteczności publicznej, takich jak szpitale, szkoły, przedszkola, żłobki, noclegownie czy placówki opieki nad osobami niepełnosprawnymi. <p>Wprowadzenie w 2023 r. dla dużych podmiotów z sektora wydobywania węgla i produkcji koksu mechanizmu polegającego na:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Wdrożeniu mechanizmu klasyfikacji dużych przedsiębiorców uzyskujących nadmierne dochody zgodnie z propozycją klasyfikacji UE opisaną w rozporządzeniu 2022/1854; ✓ Wprowadzeniu obowiązku odprowadzenia na rzecz Funduszu Wyплаты Różnicy Ceny nadmiarowych dochodów, osiągniętych w 2022 r. w wyniku prowadzenia działalności w sektorze Wydobywania węgla i wytwarzania koksu, w postaci składki solidarnościowej; ✓ Wyznaczeniu Zarządcy Rozliczeń S.A. jako podmiotu odpowiedzialnego za pobór należnej składki solidarnościowej; ✓ Wyznaczeniu Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki jako podmiotu odpowiedzialnego za sprawowanie kontroli nad realizacją ww. obowiązku przez wskazanych przedsiębiorców. <p>Składka solidarnościowa dla przedsiębiorstw oraz obniżone ceny energii elektrycznej dla samorządów terytorialnych:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Ustawa, wprowadzając zmiany do dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r., - obniża maksymalną cenę energii elektrycznej w IV kwartale 2023 r. z 785 zł/MWh do 693 zł/MWh, co ma wesprzeć małe i średnie przedsiębiorstwa, samorządy, jednostki użyteczności publicznej i inne podmioty wrażliwe (zmiana odciąża te jednostki i jest odpowiedzią na spadek cen energii na rynkach hurtowych); ✓ Ustawa definiuje i określa zasady obliczania składki solidarnościowej na Fundusz Wyплаты od nadmiarowych dochodów (przekraczających 120% średnich dochodów osiągniętych we wcześniejszych 4 latach) zobowiązanego przedsiębiorstwa; ✓ Wskazuje Prezesa URE jako organ odpowiedzialny za kontrolę realizacji obowiązku obliczania i uiszczania składki solidarnościowej i wyposażając go w stosowne uprawnienia.
<p>DYREKTYWA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2023/2413 z dnia 18 października 2023 r. zmieniająca dyrektywę (UE) 2018/2001, rozporządzenie (UE) 2018/1999 i dyrektywę 98/70/WE w odniesieniu do promowania energii ze źródeł odnawialnych oraz uchylająca</p>	<p>31 października 2023 r. w Dzienniku Urzędowym UE, ukazała się Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2413 z dnia 18 października 2023 r. zmieniająca dyrektywę (UE) 2018/2001, rozporządzenie (UE) 2018/1999 i dyrektywę 98/70/WE w odniesieniu do promowania energii ze źródeł odnawialnych oraz uchylająca dyrektywę Rady (UE) 2015/652.</p> <p>Główne założenia dyrektywy:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Dyrektywa RED III weszła w życie 19 listopada 2023 roku, a kraje członkowskie mają 18 miesięcy na wdrożenie nowych przepisów. ✓ Głównym założeniem jest zwiększenie produkcji zielonej energii na terenie Unii Europejskiej - do 2030 roku ma to być 45 proc.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Akt prawny	Opis regulacji i ich cel
<p>dyrektywę Rady (UE) 2015/652/RED III ID legislacji: Dziennik Urzędowy UE: 2023/2413</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Cel dla Polski będzie o dodatkowe 0,5 proc. wyższy, co wynika z zaległości na poziomie 39,84 mln ton rocznie. ✓ Działania na rzecz OZE zostały dodatkowo wzmocnione ramach pakietu REpowerEU, którego celem jest zmniejszenie zależności UE od importu paliw kopalnych m.in. z Rosji; ✓ Dyrektywa RED III zakłada, że państwa UE wydzieli specjalne strefy, w których realizacja projektów w OZE wiązać się będzie z uproszczonymi procedurami dotyczącymi oceny środowiskowej. W strefach określanych jako „renewables go-to areas” inwestorzy mają uzyskiwać pozwolenia na budowę elektrowni wiatrowych i fotowoltaicznych maksymalnie w 12 miesięcy (w przypadku morskich stref przyjęto maks. 24 miesiące). Jeszcze mniej czasu ma zajmować wydawanie pozwoleń dla mniejszych instalacji OZE (o mocy do 150 kW) i projektów zakładających repowering. Kraje UE mają wyznaczyć takie strefy w okresie do 30 miesięcy po wejściu w życie dyrektywy RED III; ✓ Przyspieszone mają zostać procedury związane z wydawaniem pozwoleń na budowę OZE także poza specjalnymi strefami. W takim wypadku ma to zajmować maksymalnie 24 miesiące (36 miesięcy dla obszarów morskich); ✓ Nowe prawo przewiduje zwiększenie udziału zielonej energii w transporcie przynajmniej do 14,5%. Ma to zostać osiągnięte dzięki stosowaniu zaawansowanych biopaliw oraz paliw określanych jako RFNBO (ang. Renewable Fuels of Non-Biological Origin) – w tym wodoru produkowanego z wykorzystaniem energii ze źródeł odnawialnych; ✓ Dyrektywa RED III zakłada premiowanie inwestycji w energetyce odnawialnej z wykorzystaniem technologii uznawanych za innowacyjne. Mają one odpowiadać przynajmniej za 5% nowych mocy w energetyce odnawialnej. Ponadto zgodnie z nowym prawem kraje członkowskie mają przyjąć mechanizmy ułatwiające realizację transgranicznych inwestycji w OZE.
<p>Ustawa z dnia 7 grudnia 2023 r. o zmianie ustaw w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła ID projektu: DZ. U. Poz. 2760</p>	<p>Ustawa weszła w życie 31 grudnia 2023 r.</p> <p>Główne założenia ustawy:</p> <p>Celem ustawy jest ograniczenie w okresie od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r. wpływu podwyżek cen energii elektrycznej, gazu i ciepła na najbardziej wrażliwych odbiorców tych produktów, w tym odbiorców będących gospodarstwami domowymi, jednostkami samorządu terytorialnego, podmiotami użyteczności publicznej. Ustawa zakłada przedłużenie do połowy 2024 roku maksymalnych cen energii elektrycznej dla gospodarstw domowych na poziomie 412 zł za MWh netto (do obecnego poziomu limitu zużycia, pomniejszonego o 50 proc., ponieważ przepisy mają obowiązywać przez pół roku). Powyżej limitu zachowana ma być stawka 693 zł za MWh jako cena maksymalna.</p> <p>Ceny energii elektrycznej:</p> <p>Ograniczenie limitów zużycia energii elektrycznej stosowane w okresie od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r. do 50% dotychczasowych limitów jest obliczone jako 6/12 (pięćdziesiąt procent) dotychczas przyjętych limitów, a więc maksymalnie</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ 1,5 MWh dla odbiorcy uprawnionego albo 2 MWh (dla prowadzących, w dniu wejścia w życie ustawy, gospodarstwo rolne lub dział specjalny produkcji rolnej oraz w przypadku odbiorcy uprawnionego posiadającego, w dniu wejścia w życie ustawy, Kartę Dużej Rodziny); ✓ 1,8 MWh (w przypadku odbiorcy uprawnionego posiadającego orzeczenie o znacznym lub umiarkowanym stopniu niepełnosprawności lub zamieszkującego wspólnie z osobą posiadającą orzeczenie o znacznym lub umiarkowanym stopniu niepełnosprawności), a także dedykowanej ceny dla rodzinnych ogrodów działkowych. <p>Dodatkowo, wprowadzono ograniczenie cen energii elektrycznej w ramach wskazanych wyżej limitów dla odbiorców, którzy zawarli umowy z gwarancją stałej ceny przekraczającą limity cen energii elektrycznej dla pozostałych odbiorców uprawnionych.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ W ustawie wprowadzono dodatkowo przepisy, które w przypadku zmiany zewnętrznych warunków wykonywania działalności gospodarczej, które wpływają na spadek cen energii elektrycznej wynikających z taryf zatwierdzonych na 2024 r. lub część tego roku, umożliwiają obniżenie cen energii elektrycznej ustalonych w taryfie, przewidując również odpowiednie instrumenty działania w tym zakresie dla Prezesa URE. ✓ Przyjęta ustawa utrzymuje system i mechanizm rekompensat dla przedsiębiorstw energetycznych w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., przy czym w przypadku braku zatwierdzenia taryf na 2024 przez Prezesa URE, do chwili ich zatwierdzenia rekompensaty będą wypłacane w wysokości 60% cen stosowanych w 2023 r. <p>Ceny energii cieplnej:</p> <p>Utrzymanie na okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. obowiązujących mechanizmów ograniczenia wysokości cen za ciepło i jego dostawę do odbiorców zarówno w systemach ciepłowniczych taryfowanych, w których ceny i stawki opłat podlegają zatwierdzeniu przez Prezesa URE, jak i zwolnionych z obowiązku przedkładania taryf dla ciepła do zatwierdzania Prezesowi URE.</p> <p>Ograniczenie to będzie wynikało z zastosowania najniższej z trzech cen:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Cen i stawek opłat wynikających ze stosowanych taryf, ✓ Maksymalnych cen i stawek opłat ustalonych przez Prezesa URE na dzień 30 września 2022 r. powiększone o 40%, ✓ Cen ciepła wynikających ze średniej ceny wytwarzania ciepła z rekompensatą obliczonej na podstawie określonych ustawowo cen wytwarzania ciepła dla danego źródła ciepła (gaz, olej, węgiel, OZE) powiększonych o aktualnie stosowane stawki taryfowe opłat dystrybucji ciepła. <p>Ustawa przewiduje mechanizm wypłaty i rozliczenia świadczenia wyrównawczego dla przedsiębiorstw energetycznych z tytułu stosowania maksymalnej ceny dostawy, za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r.</p>

Zagadnienia regulacyjne prowadzone w 2023 roku i wcześniej (regulacje UE) i trwające w 2024 roku

Tabela 5: Zestawienie aktów prawnych, mogących potencjalnie mieć istotny wpływ na Grupę

Akt prawny	Opis regulacji i ich cel
<p>Wniosek dotyczący Rozporządzenia PE i Rady zmieniającego Rozporządzenie (UE) 2019/943 i (UE) 2019/942 oraz dyrektywy (UE) 2018/2001 i (UE) 2019/944 w celu poprawy unijnego rynku energii elektrycznej / Electricity Market Design ID projektu: 2023/0077(COD)</p>	<p>Główne założenia projektu rozporządzenia:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Wykorzystanie CfD (Contract for Difference / Kontrakt na różnicę cenową) we wszystkich inwestycjach w zakresie produkcji nowej energii elektrycznej z energii odnawialnej i jądrowej. ✓ Derogacja zawarta w porozumieniu pozwala stosować rynek mocy jako mechanizm wsparcia elektrowni węglowych w Polsce (ale także Niemczech i innych państwach unijnych) do końca 2028 roku. ✓ Zmniejszenie zależności cen energii elektrycznej od niestabilnych cen paliw kopalnych, ochronę konsumentów przed gwałtownymi wzrostami cen, przyspieszenie wdrażania odnawialnych źródeł energii i poprawę ochrony konsumentów. ✓ Promowanie umów zakupu energii elektrycznej, na przykład poprzez wspierane przez państwo systemy gwarancji po cenach rynkowych i gwarancje prywatne lub instrumenty łączące popyt na umowy PPA. ✓ Dwustronne kontrakty różnicowe byłyby obowiązkowe w przypadku finansowania publicznego w przypadku angażowania finansowania publicznego w umowy długoterminowe; ✓ Dochody generowane przez państwo za pośrednictwem dwustronnych kontraktów CFD byłyby redystrybuowane do odbiorców końcowych lub wykorzystywane do finansowania kosztów systemów bezpośredniego wsparcia cen lub inwestycji mających na celu zmniejszenie kosztów energii elektrycznej ponoszonych przez odbiorców końcowych; ✓ Porozumienie przewiduje również wzmocnienie roli Rady w ogłaszaniu tymczasowego regionalnego lub ogólnounijnego kryzysu cen energii elektrycznej oraz zmianę warunków ogłaszania takiego kryzysu.
<p>Proposal for a Regulation of the European Parliament and of the Council on establishing a framework of measures for strengthening Europe's net-zero technology products manufacturing ecosystem (Net Zero Industry Act) projektu: 2023/0081(COD)</p>	<p>Główne założenia projektu rozporządzenia:</p> <p>Głównym celem niniejszego wniosku jest przyspieszenie wdrażania w przemyśle technologii kluczowych niezbędnych do wsparcia przejścia na neutralność klimatyczną przy wykorzystaniu siły jednolitego rynku do wzmocnienia odporności gospodarczej i konkurencyjności Europy.</p> <p>Rozporządzenie proponuje ułatwienie warunków inwestowania w oparciu o listę kluczowych technologii poprzez uproszczenie procedur wydawania zezwoleń i nadanie priorytetu projektom strategicznym. Proponuje także ułatwienie dostępu do rynku strategicznych produktów technologicznych, podniesienie umiejętności europejskiej siły roboczej w tych obiecujących sektorach (w szczególności poprzez uruchomienie akademii przemysłu o zerowej emisji netto) oraz utworzenie platformy do koordynowania działań UE w tym obszarze. Aby wspierać innowacyjność, ustawa o przemyśle zerowym netto proponuje utworzenie konkretnych ram regulacyjnych w zakresie opracowywania, testowania i walidacji innowacyjnych technologii (tzw. piaskownice regulacyjnych).</p> <p>W rozporządzeniu o przemyśle o zerowej emisji netto określono orientacyjny poziom odniesienia wynoszący 40% produkcji w celu pokrycia zapotrzebowania UE na strategiczne produkty technologiczne, takie jak panele fotowoltaiczne, turbiny wiatrowe, zasobniki elektrochemiczne i pompy ciepła. We wniosku określono również szczegółowy cel w zakresie wychwytywania i składowania dwutlenku węgla CO₂, przy rocznej zdolności zatłaczania wynoszącej co najmniej 50 mln ton CO₂, która ma zostać osiągnięta do 2030 r.</p> <p>Zamówienia publiczne i aukcje</p> <p>Podejście ogólne wyjaśnia procedury zamówień publicznych, aby zapewnić bezpieczne, przejrzyste, wykonalne i zharmonizowane wymogi dotyczące technologii zerowej emisji netto, a także dywersyfikację dostaw technologii strategicznych do UE, przy jednoczesnym zapewnieniu wystarczającej elastyczności instytucjom zamawiającym.</p> <p>Wniosek Rady umożliwia państwom członkowskim stosowanie zarówno kryteriów wstępnej kwalifikacji, jak i kryteriów przyznawania. Komisja określi te kryteria w akcie wykonawczym i dokona przeglądu wolumenu sprzedanego na aukcji w oparciu o ocenę funkcjonowania systemu.</p> <p>Czynniki / „piaskownice” regulacyjne:</p> <p>Ogólne podejście Rady utrzymuje możliwość ustanawiania przez państwa członkowskie z własnej inicjatywy piaskownic regulacyjnych. Start-upy powinny także skorzystać ze specjalnych środków przewidzianych w celu udziału małych i średnich przedsiębiorstw w procesach wsparcia.</p>

3.4. Opis pozycji Grupy na tle innych grup energetycznych

Grupa Energa jest jedną z czterech największych zintegrowanych pionowo grup energetycznych działających w Polsce. Koncerny te są rozdzielone geograficznie pod względem obszarów, na których prowadzą działalność dystrybucji energii elektrycznej. Obszar działalności dystrybucyjnej Grupy Energa obejmuje północną i środkową Polskę.

Rysunek 17: Obszar dystrybucji najważniejszych koncernów energetycznych



W Segmencie Dystrybucji Grupa Energa plasuje się na trzecim miejscu za Grupami PGE i Tauron, zarówno pod względem wolumenu dostarczonej energii elektrycznej, jak i długości sieci oraz liczby klientów. Dzięki intensywnym działaniom modernizacyjnym współczynniki jakościowe sieci Grupy Energa należą do najlepszych w Polsce i są systematycznie poprawiane. W badanych grupach energetycznych nastąpił spadek wolumenu dystrybuowanej energii w stosunku do tego samego okresu roku poprzedzającego.

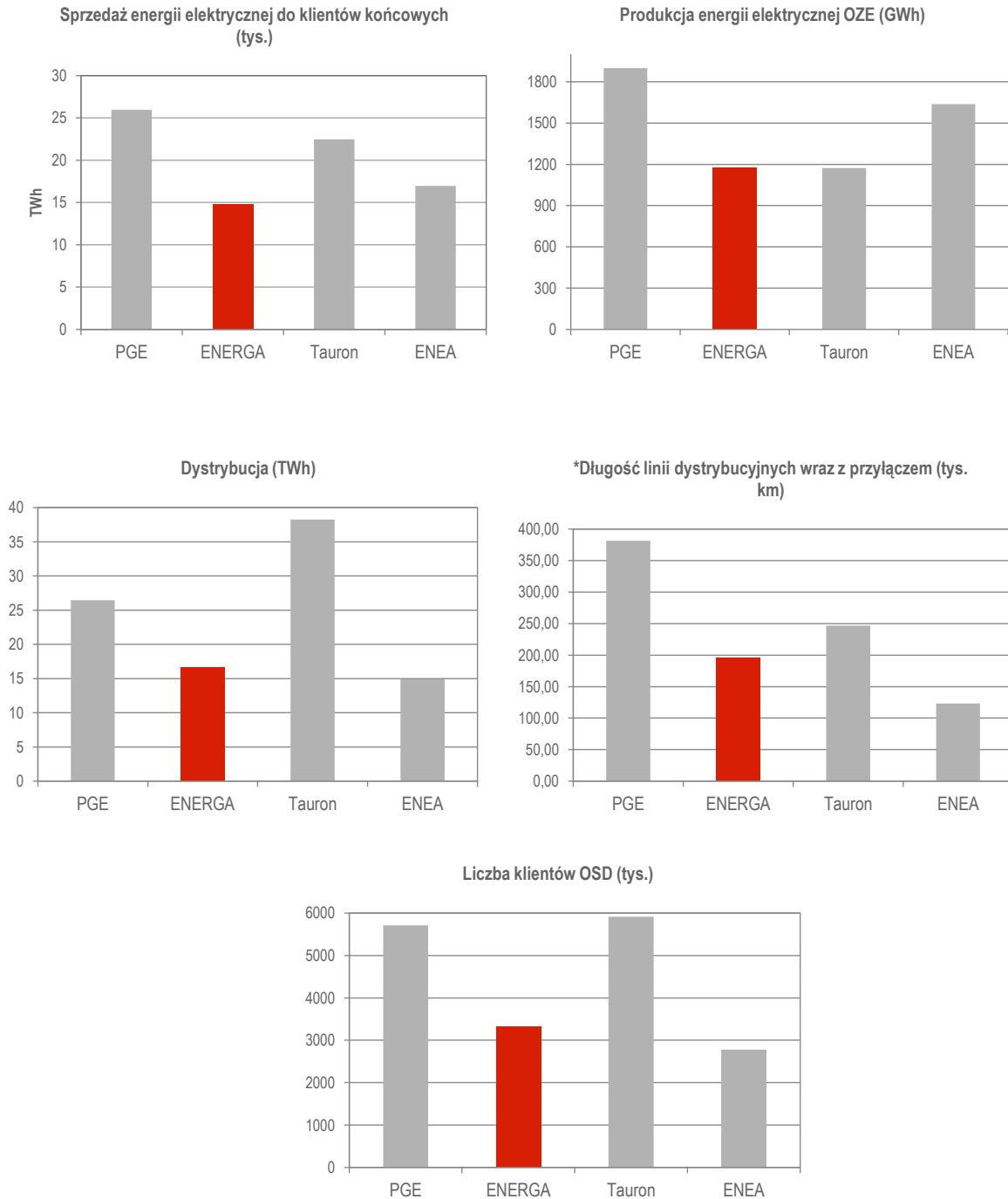
Ze względu na uwarunkowania historyczne, zasięg sieci dystrybucyjnej przekłada się na liczbę klientów w Segmencie Sprzedaży. Wartość wolumenowa sprzedaży do klientów końcowych wykazuje większą

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

zmiennosc niż liczba klientów i jest uzależniona od strategii handlowej wobec największych odbiorców. W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Grupa Energa zajmowała pod względem wolumenu sprzedaży czwarte miejsce za PGE, Tauronem oraz ENEA.

Grupa Energa w porównaniu do pozostałych koncernów ma niewielki udział w wytwarzaniu konwencjonalnym. Grupa dysponuje jedną systemową jednostką wytwórczą o mocy zainstalowanej 690 MWe (Elektrownia Ostrołęka B). Jest to znacząco mniej niż w przypadku pozostałych koncernów. Pod względem produkcji energii ze źródeł OZE, udział jej we własnym mieszk energetycznym, spośród badanych grup, jest najwyższy w Grupie Energa i wynosi blisko 50%.

Rysunek 18: Porównanie danych operacyjnych Grupy Energa i pozostałych grup energetycznych (dane I - III kw. 2023 r.)²



*Dane PTPIREE na koniec 2022 roku

² Dane o sprzedaży energii elektrycznej do klientów końcowych dla ENEA, uwzględniają również sprzedaż gazu ziemnego.

3.5. Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Energa

Zdaniem Zarządu Spółki, czynniki, o których mowa poniżej, będą oddziaływać na wyniki i na działalność Spółki oraz Grupy Energa w perspektywie co najmniej 2024 roku.

Rysunek 19: Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Energa w perspektywie co najmniej 2024 roku





Elektrownia Wodna w Straszynie

Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Energa

4. SYTUACJA FINANSOWO-MAJATKOWA GRUPY ENERGA

4.1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Energa za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku zostało sporządzone:

- zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających,
- w milionach złotych („mln zł”),

przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy.

Zarząd jednostki dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Energa zgodnie z MSSF UE za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w nocie 9 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Energa za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

4.2. Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Tabela 6: Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat (mln zł)

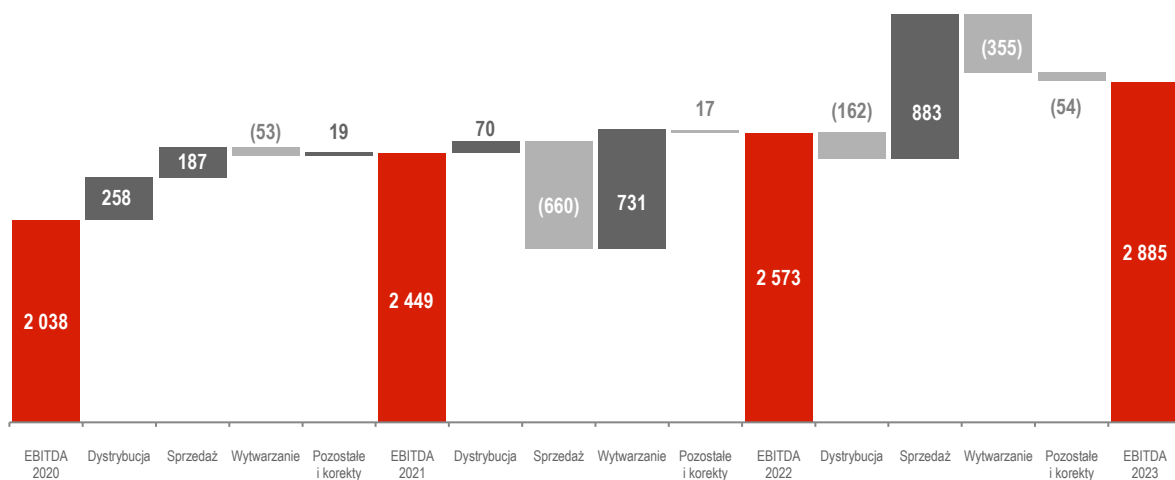
w mln zł	2020*	2021*	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Przychody ze sprzedaży	12 401	13 791	20 095	22 081	1 986	10%
Przychody z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny	57	-	349	4 006	3 657	> 100%
Koszt własny sprzedaży	(10 233)	(10 971)	(17 798)	(21 876)	(4 078)	23%
Zysk brutto ze sprzedaży	2 225	2 820	2 646	4 211	1 565	59%
Pozostałe przychody operacyjne	509	214	945	498	(447)	-47%
Koszty sprzedaży	(954)	(953)	(983)	(2 034)	(1 051)	> 100%
Koszty ogólnego zarządu	(377)	(325)	(397)	(506)	(109)	27%
Pozostałe koszty operacyjne	(739)	(478)	(844)	(477)	367	-43%
Zysk z działalności operacyjnej	664	1 278	1 367	1 692	325	24%
Wynik na działalności finansowej	(619)	(194)	(261)	(603)	(342)	> 100%
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	(264)	185	71	9	(62)	-87%
Zysk lub strata brutto	(219)	1 269	1 177	1 098	(79)	-7%
Podatek dochodowy	(225)	(332)	(168)	(492)	(324)	> 100%
Zysk lub strata netto za okres	(444)	937	1 009	606	(403)	-40%
EBITDA	2 038	2 449	2 573	2 885	312	12%

*dane przekształcone

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

w mln zł	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	5 071	5 821	750	15%
Przychody z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny	349	777	428	> 100%
Koszt własny sprzedaży	(5 966)	(6 595)	(629)	11%
Zysk brutto ze sprzedaży	(546)	3	549	< -100%
Pozostałe przychody operacyjne	292	127	(165)	-57%
Koszty sprzedaży	(259)	(590)	(331)	> 100%
Koszty ogólnego zarządu	(121)	(72)	49	-40%
Pozostałe koszty operacyjne	(183)	(260)	(77)	42%
Zysk z działalności operacyjnej	(817)	(792)	25	-3%
Wynik na działalności finansowej	3	(164)	(167)	< -100%
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	9	3	(6)	-67%
Zysk lub strata brutto	(805)	(953)	(148)	18%
Podatek dochodowy	221	(60)	(281)	< -100%
Zysk lub strata netto za okres	(584)	(1 013)	(429)	73%
EBITDA	(525)	(473)	52	-10%

Rysunek 20: EBITDA bridge w podziale na linie biznesowe w okresie 2020-2023 (mln zł)



EBITDA Grupy w 2023 roku wyniosła 2 885 mln zł w porównaniu do 2 573 mln zł w roku 2022. Wzrost o 883 mln zł, do poziomu 566 mln zł, odnotowano w Linii Biznesowej Sprzedaż. Kluczowy wpływ miała tu zmiana stanu rezerw na kontrakty rodzące obciążenia, które są efektem regulacji w zakresie cen energii elektrycznej dla niektórych odbiorców końcowych w 2023 i 2024 roku, a także poziomu taryf Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dla energii elektrycznej dla odbiorców grup taryfowych G. Głównymi czynnikami kształtującymi poziom EBITDA Linii Biznesowej Wytwarzanie w ujęciu r/r (obniżenie o 355 mln zł) były m.in. niższa produkcja w Elektrowni w Ostrołęce. Dodatkowo, na wynik 2023 roku wpłynęła wycena pozycji sprzedażowych na energię elektryczną, której część, zgodnie z przyjętą polityką, została zaewidencjonowana także w pozostałej działalności operacyjnej tej Linii przez spółkę Energa Elektrownie Ostrołęka SA. Z kolei EBITDA Linii Biznesowej Dystrybucja ukształtowała się na poziomie niższym o 162 mln zł r/r. Negatywny wpływ na wynik EBITDA tej Linii miał ponad czterokrotny wzrost ceny zakupu energii elektrycznej na pokrycie strat sieciowych oraz wyższe o 359 mln zł r/r koszty OPEX, co było m.in. efektem inflacji,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

a także wzrostu płacy minimalnej i wynikającej z tego presji płacowej. Z kolei pozytywny wpływ na wyniki Linii Biznesowej Dystrybucja miał wzrost średniej stawki sprzedaży usługi dystrybucyjnej r/r oraz wzrost przychodów z przyłączy.

Największy udział w EBITDA Grupy w 2023 roku miała Linia Biznesowa Dystrybucja (68%), natomiast udział Linii Biznesowej Sprzedaż wyniósł 20%, a Linii Biznesowej Wytwarzanie 17%.

Zysk z działalności operacyjnej („EBIT”) Grupy w 2023 roku wyniósł 1 692 mln zł w porównaniu do 1 367 mln zł w 2022 roku. Największy wpływ na wzrost wyniku EBIT r/r miały czynniki operacyjne opisane powyżej wpływające na EBITDA.

W roku 2023 rozpoznany został udział w wynikach jednostek stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach w wysokości 9 mln zł wobec 71 mln zł w roku 2022, w którym to ujęto rozwiązanie rezerwy dotyczące rozliczenia projektu węglowego Elektrowni Ostrołęka C w kwocie 46 mln zł.

Wynik na działalności finansowej w 2023 roku był niższy o 342 mln r/r. Niższe saldo było przede wszystkim efektem wyższego r/r salda zadłużenia.

W efekcie wynik netto Grupy w 2023 roku wyniósł 606 mln zł w porównaniu do 1 009 mln zł w 2022 roku.

W 2023 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 26 087 mln zł i były wyższe od przychodów osiągniętych w 2022 roku o 28%, tj. o 5 643 mln zł. Głównym czynnikiem wpływającym na poprawę przychodów r/r było zwiększenie przychodów w Liniach Biznesowych Sprzedaż oraz Dystrybucja, co z kolei było efektem wyższych cen sprzedaży energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej.

Łączne przychody Grupy Energa z Rynku Mocy w 2023 roku wyniosły 261 mln zł (70 mln zł w samym IV kwartale 2023 roku) wobec 257 mln zł w 2022 roku (63 mln zł w IV kwartale 2022 roku).

EBITDA Grupy w IV kwartale 2023 roku ukształtowała się na poziomie -473 mln zł w porównaniu do -525 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wpływ na poziom tego wyniku miała przede wszystkim Linia Biznesowa Sprzedaż, której EBITDA wzrosła o 469 mln zł, co spowodowane było przede wszystkim zmianą stanu rezerw na kontrakty rodzące obciążenia. Wzrost o 48 mln zł r/r zanotowała także Linia Biznesowa Wytwarzanie i był to głównie wpływ czynników przedstawionych w ujęciu narastającym. Z kolei Linia Biznesowa Dystrybucja odnotowała EBITDA niższą r/r o 461 mln zł. Był to efekt wysokich kosztów strat sieciowych oraz wyższych r/r kosztów OPEX.

Poniżej zaprezentowano wpływ znaczących zdarzeń o nietypowym charakterze obciążających wynik EBITDA (kryterium istotności przyjęto na poziomie 25 mln zł).

Tabela 7: Poziom EBITDA skorygowany o wpływ istotnych zdarzeń jednorazowych* (mln zł)

EBITDA (mln PLN)	
12 m-cy 2023	
EBITDA	2 885
Skorygowana EBITDA	3 710
<i>w tym:</i>	
<i>Rezerwy aktuarialne</i>	61
<i>Przychód z tytułu "exit fee"***</i>	(120)
<i>Wpływ Rozporządzenia o obniżce cen energii elektrycznej dla gospodarstw domowych</i>	313
<i>Rezerwa na kontrakty rodzące obciążenia</i>	466
<i>Rezerwa na kary Prezesa URE</i>	105
12 m-cy 2022	
EBITDA	2 573
Skorygowana EBITDA	3 630
<i>w tym:</i>	
<i>Rezerwa na kontrakty rodzące obciążenia</i>	1 068

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

**EBITDA
(mln PLN)**

IV kw. 2023

EBITDA (473)

Skorygowana EBITDA 202

w tym:

Rezerwy aktuarialne 28

Wpływ Rozporządzenia o obniżce cen energii elektrycznej dla gospodarstw domowych 76

Rezerwa na kontrakty rodzące obciążenia 466

Rezerwa na kary Prezesa URE 105

IV kw. 2022

EBITDA (525)

Skorygowana EBITDA 554

w tym:

Rezerwa na kontrakty rodzące obciążenia 1 068

* W tabelach przedstawiono zdarzenia jednorazowe określone na podstawie kryterium istotności, za które przyjęto 25 mln zł.

** Przeniesienie hurtowego handlu energią elektryczną do ORLEN Energia.

Tabela 8: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (mln zł)

w mln zł	Stan na dzień 31 grudnia 2020*	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	14 565	15 281	17 386	20 513	3 127	18%
Aktywa niematerialne	926	974	1 487	985	(502)	-34%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	907	1 063	1 050	1 152	102	10%
Wartość firmy	11	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i we wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	105	128	153	163	10	7%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	207	237	418	232	(186)	-44%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	77	254	190	32	(158)	-83%
Pozostałe aktywa długoterminowe	141	289	702	252	(450)	-64%
	16 939	18 226	21 386	23 329	1 943	9%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	140	111	346	409	63	18%
Należności z tytułu podatku dochodowego	30	102	399	372	(27)	-7%
Należności z tytułu dostaw i usług	1 941	2 074	3 271	5 135	1 864	57%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	60	105	210	1 276	1 066	> 100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	221	340	1 100	521	(579)	-53%

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

w mln zł	Stan na dzień 31 grudnia 2020*	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	337	231	478	637	159	33%
	2 729	2 963	5 804	8 350	2 546	44%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		49	58	-	(58)	-100%
SUMA AKTYWÓW	19 668	21 238	27 248	31 679	4 431	16%
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	4 522	4 522	4 522	4 522	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	5	5	6	(1)	(7)	< -100%
Kapitał rezerwowy	1 018	821	1 031	1 031	-	-
Kapitał zapasowy	1 661	1 661	1 661	1 711	50	3%
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(96)	87	55	(9)	(64)	< -100%
Zyski zatrzymane	1 669	2 912	3 706	4 260	554	15%
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	8 779	10 008	10 981	11 514	533	5%
Udziały niekontrolujące	(36)	(66)	559	928	369	66%
	8 743	9 942	11 540	12 442	902	8%
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty i pożyczki	1 690	1 309	1 531	1 543	12	1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 520	2 501	1 965	1 811	(154)	-8%
Rezerwy długoterminowe	923	734	696	644	(52)	-7%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	777	910	931	975	44	5%
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje długoterminowe	214	301	326	378	52	16%
Zobowiązania z tytułu leasingu	704	838	817	903	86	11%
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	22	9	5	37	32	> 100%
Zobowiązania z tytułu umów	11	9	9	7	(2)	-22%
	6 861	6 611	6 280	6 298	18	0%
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	792	1 067	2 388	1 593	(795)	-33%
Zobowiązania z tytułu umów	131	297	314	691	377	> 100%
Bieżąca część kredytów i pożyczek	1 742	1 395	2 537	2 551	14	1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	41	31	609	39	(570)	-94%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	13	3	5	2	67%
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje	187	180	202	218	16	8%
Rezerwy krótkoterminowe	763	1 073	2 496	2 091	(405)	-16%

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

w mln zł	Stan na dzień 31 grudnia 2020*	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Pozostałe zobowiązania finansowe	249	448	609	5 324	4 715	> 100%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	159	161	245	427	182	74%
	4 064	4 665	9 403	12 939	3 536	38%
Zobowiązanie bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	20	25	-	(25)	-100%
Zobowiązania razem	10 925	11 296	15 708	19 237	3 529	22%
SUMA PASYWÓW	19 668	21 238	27 248	31 679	4 431	16%

*dane przekształcone

Na dzień 31 grudnia 2023 roku suma bilansowa Grupy Energa wyniosła 31 679 mln zł i była wyższa o 4 431 mln zł w stosunku do stanu na koniec 2022 roku.

W ramach aktywów trwałych najistotniejsza zmiana dotyczyła pozycji Rzeczowych aktywów trwałych i związana była w szczególności z nakładami poniesionymi w Linii Biznesowej Dystrybucja (nakłady na rozbudowę i modernizację sieci oraz przyłączenie odbiorców i źródeł energii elektrycznej) oraz Linii Biznesowej Usługi i pozostałe (nakłady na budowę źródeł wytwórczych w spółkach CCGT Ostrołęka i CCGT Grudziądz). Ponadto nastąpił istotny spadek wartości aktywów niematerialnych, związany przede wszystkim z umorzeniem praw do emisji CO₂.

Znaczącej zmianie uległa też pozycja Pozostałe aktywa długoterminowe (spadek wynikał głównie z rozliczenia zaliczek zapłaconych w związku z procesem budowy elektrowni gazowo-parowej w Grudziądzu, budowy farmy PV Wielbark oraz budowy elektrowni gazowo-parowej CCGT Ostrołęka).

W ramach aktywów obrotowych najistotniejsza zmiana dotyczyła pozycji Należności z tytułu dostaw i usług, a wynikała ze wzrostu wartości sprzedaży energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej, a także z ujęcia rekompensat w spółce Energa Obrót.

Dodatkowo w ramach aktywów obrotowych, w stosunku do końca roku 2022, wzrosła pozycja Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe. Na jej wzrost wpłynęła głównie wartość należności z tytułu cash pooling. W związku z integracją Grupy Energa z Grupą ORLEN, w celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi w ramach Grupy ORLEN, w kwietniu 2023 roku rozpoczął się proces przystępowania spółek Grupy Energa do struktur cash pooling funkcjonującego w Grupie ORLEN.

Przyczyny zmiany stanu środków pieniężnych zostały opisane w dalszej części dotyczącej przepływów pieniężnych.

Kapitał własny Grupy Energa na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniósł 12 442 mln zł i finansował Grupę w 39%.

W ramach zobowiązań najistotniejsze zmiany dotyczyły zobowiązań krótkoterminowych.

Wzrost w ramach pozycji Pozostałych zobowiązań finansowych związany był m.in. z ww. procesem optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi w ramach Grupy ORLEN (wzrost zobowiązań z tytułu cash pooling).

Z kolei spadek Zobowiązań z tytułu dostaw i usług związany był w szczególności z rozliczeniem w 2022 roku energii elektrycznej z farm wiatrowych będących w fazie rozruchu.

Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2023 roku w stosunku do końca roku 2022 spadły: Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wykup transzy obligacji hybrydowych w kwocie 125 mln EUR) oraz Rezerwy krótkoterminowe (sukcesywne rozwiązywanie rezerwy na umowy rodzące obciążenia, związanej w 2022 roku w następstwie wejścia w życie ustaw regulujących ceny energii elektrycznej oraz wykorzystanie rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO₂).

W związku z integracją działalności projektowej w ramach Grupy ORLEN w dniu 21 lipca 2023 roku Energa SA podpisała z ORLEN Projekt S.A. umowę w sprawie sprzedaży 100% udziałów w spółce usług inżynierskich Energa Invest.

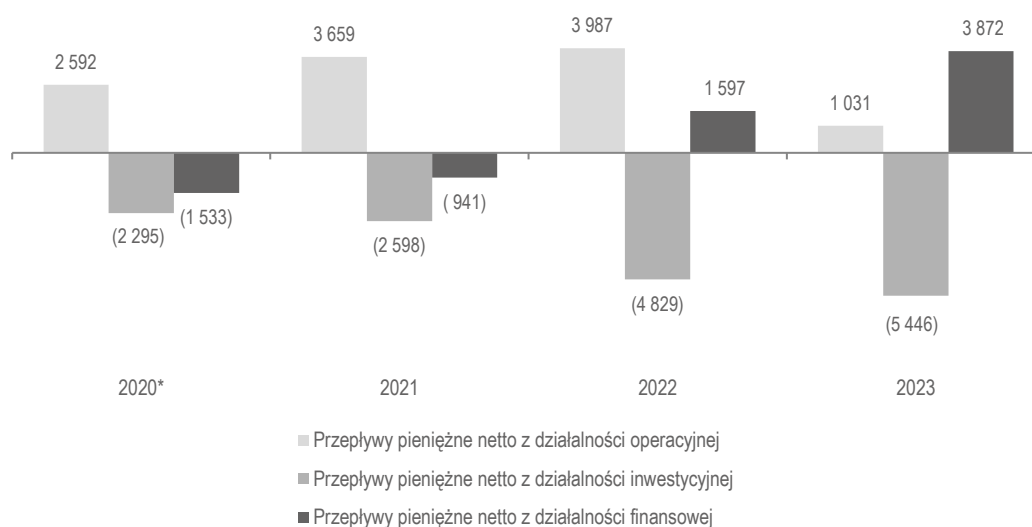
Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Tabela 9: Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (mln zł)

w mln zł	2020*	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 592	3 659	3 987	1 031	(2 956)	-74%
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 295)	(2 598)	(4 829)	(5 446)	(617)	-13%
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 533)	(941)	1 597	3 872	2 275	> 100%
Zwiększenie / (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 236)	120	755	(543)	(1 298)	< -100%

*dane przekształcone

Rysunek 21: Przepływy pieniężne Grupy w latach 2020-2023 (mln zł)



Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy w 2023 roku były ujemne i wyniosły (543) mln zł, wobec dodatnich przepływów w wysokości 755 mln zł w 2022 roku.

Wartość przepływów z działalności operacyjnej wyniosła 1 031 mln zł, wobec 3 987 mln zł w 2022 roku. Dodatnie przepływy z działalności operacyjnej wynikały głównie z wypracowanego zysku brutto w kwocie 1 098 mln zł, wobec 1 177 mln zł osiągniętego w 2022 roku. Ujemna zmiana stanu kapitału pracującego wynosząca (2 507) mln zł (wobec również ujemnej w kwocie (194) w 2022 roku) wynikała głównie ze wzrostu należności z tytułu dostaw i usług oraz ze spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług w spółce Energa Obrót. Istotny wpływ na wzrost poziomu należności miało wejście w życie ustaw dotyczących Tarczy Solidarnościowej i Cen maksymalnych, powodujące powstanie należności z tytułu rekompensat od Zarządcy Rozliczeń.

Przeptywy netto z działalności inwestycyjnej w 2023 roku wyniosły (5 446) mln zł, wobec (4 829) mln zł w 2022 roku. Wynikały one przede wszystkim z wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, które wyniosły (4 342) mln zł w 2023 roku wobec (4 992) mln zł w 2022 roku oraz z ujemnych przepływów netto z tytułu cash pooling w kwocie (1 153) mln zł.

Przeptywy pieniężne z działalności finansowej wyniosły w 2023 roku 3 872 mln zł. Dodatnie przepływy wynikały głównie z zaciągnięcia nowych zobowiązań finansowych w kwocie 3 508 mln zł, dodatnich przepływów netto z tytułu cash pooling w kwocie 4 655 mln zł oraz dopłaty do kapitału CCGT Ostrołęka dokonanej przez ORLEN w wysokości 382 mln zł. Z kolei wydatki związane z działalnością finansową w 2023 roku wynikały głównie z harmonogramu spłat obecnych kredytów i pożyczek w kwocie (3 440) mln zł, wykupu dłużnych papierów wartościowych w kwocie (578) mln zł, spłaty zadłużenia leasingowego w kwocie (70) mln zł oraz bieżących płatności odsetkowych w kwocie (621) mln zł. Przepływy pieniężne z działalności finansowej w 2023 roku były wyższe i wyniosły 3 872 mln zł, co wynikało głównie z wyższego, w stosunku do 2022 roku, salda zaciągniętych/spłaconych zobowiązań finansowych, włączając w to przepływy z tytułu cash pooling.

4.3. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Rysunek 22: Struktura aktywów i pasywów w latach 2020-2023

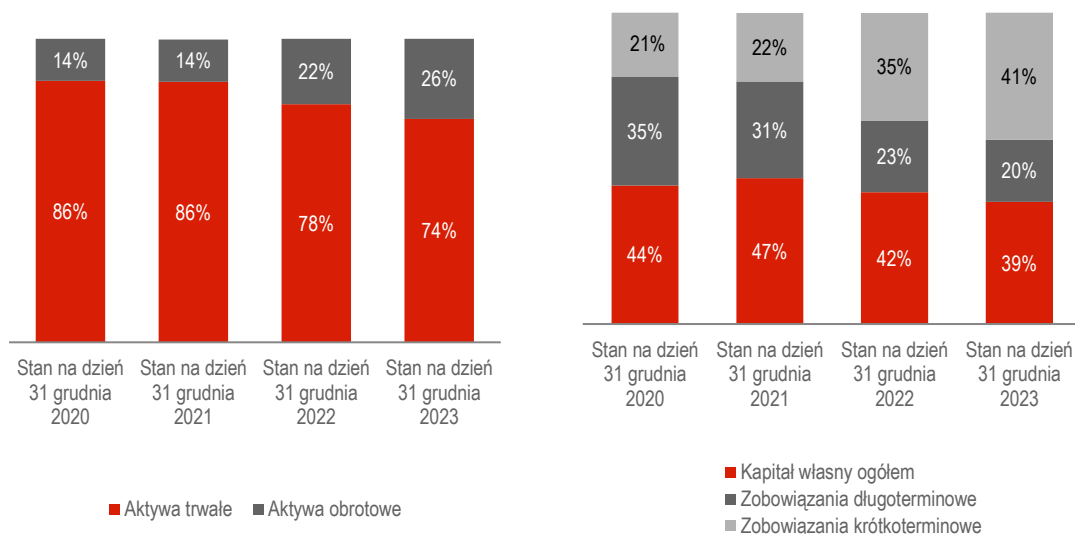


Tabela 10: Wskaźniki finansowe Grupy Energa

Wskaźnik	Definicja	2020	2021	2022	2023
Rentowność					
marża EBITDA	wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja + odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych / przychody ze sprzedaży (z uwzględnieniem przychodów z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny)	16,4%	17,8%	12,6%	11,1%
rentowność kapitałów własnych (ROE)	zysk netto za okres* / kapitał własny na koniec okresu	-5,1%	9,4%	8,7%	4,9%
rentowność sprzedaży (ROS)	zysk netto za okres / przychody ze sprzedaży (z uwzględnieniem przychodów z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny)	-3,6%	6,8%	4,9%	2,3%
rentowność majątku (ROA)	zysk netto za okres* / aktywa ogółem na koniec okresu	-2,3%	4,4%	3,7%	1,9%
Płynność					
wskaźnik płynności bieżącej	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	0,7	0,6	0,6	0,6
Zadłużenie					
zobowiązania finansowe (mln zł)	suma zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań z tytułu cashpoolingu i leasingu, zarówno długo- i krótkoterminowych	6 736	6 113	7 504	11 575
zobowiązania finansowe netto (mln zł)	zobowiązania finansowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty - należności z tytułu cashpoolingu	6 515	5 773	6 404	9 897
wskaźnik długu netto/EBITDA*	zobowiązania finansowe netto/EBITDA	2,3	1,6	1,8	2,9

* wartość zobowiązań finansowych netto oraz EBITDA ujęte w kalkulacji wskaźnika dług netto / EBITDA uwzględniają kluczowe elementy zdefiniowane w umowach o finansowanie;

Zarówno przychody ze sprzedaży, jak i EBITDA odnotowały wzrost w 2023 roku w stosunku do roku poprzedniego (czynniki wpływające na te zmiany zostały opisane w części dotyczącej omówienia wielkości finansowych). W związku z tym, że wzrost przychodów był znacznie wyższy, wskaźnik marża EBITDA uległ obniżeniu. Z kolei na obniżenie wyniku netto, a co za tym idzie

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

wskaźników rentowności, wpływ miało przede wszystkim niższe saldo na działalności finansowej, ale także niższy udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności.

Wskaźnik bieżącej płynności utrzymał się na niezmiennym poziomie r/r.

Na wzrost wskaźnika dług netto/EBITDA wpłynął wzrost zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku w stosunku do 31 grudnia 2022 roku.

4.4. Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Informacje w tym zakresie znajdują w rozdziale 9.1. *Informacje o istotnych umowach i transakcjach* niniejszego sprawozdania oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – nota 36: *Aktywa i zobowiązania warunkowe*.

4.5. Prognozy wyników finansowych

Zarząd Energi nie publikował prognoz dla jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych za rok obrotowy 2023.



Elektrownia wodna Lidzbark

Działalność Segmentów Grupy Energa

5. DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTÓW GRUPY ENERGA

Wyniki finansowe Grupy Energa w podziale na Linie Biznesowe przedstawiały się następująco:

Tabela 11: Wyniki EBITDA Grupy Energa w podziale na Linie Biznesowe (mln zł)

EBITDA w mln zł	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
DYSTRYBUCJA	1 790	2 048	2 118	1 956	(162)	-8%
WYTWARZANIE	165	112	843	488	(355)	-42%
SPRZEDAŻ	156	343	(317)	566	883	> 100%
POZOSTAŁE oraz wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(73)	(54)	(71)	(125)	(54)	-76%
EBITDA Razem	2 038	2 449	2 573	2 885	312	12%

EBITDA w mln zł	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
DYSTRYBUCJA	467	6	(461)	-99%
WYTWARZANIE	27	75	48	> 100%
SPRZEDAŻ	(997)	(528)	469	47%
POZOSTAŁE oraz wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(22)	(26)	(4)	-18%
EBITDA Razem	(525)	(473)	52	10%

5.1. Linia Biznesowa Dystrybucja

5.1.1. Działalność biznesowa i operacyjna

Tabela 12: Dystrybucja energii elektrycznej według grup taryfowych (GWh)

Dystrybucja energii elektrycznej wg grup taryfowych (sprzedaż zafakturowana) w GWh	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Grupa taryfowa A (WN)	3 187	3 512	3 743	3 433	(311)	-8%
Grupa taryfowa B (SN)	8 558	9 129	9 258	8 809	(449)	-5%
Grupa taryfowa C (nN)	4 129	4 289	4 206	3 968	(238)	-6%
Grupa taryfowa G (nN)	5 889	6 143	6 026	6 201	175	3%
Dystrybucja energii razem	21 763	23 074	23 233	22 411	(822)	-4%

Dystrybucja energii elektrycznej wg grup taryfowych (sprzedaż zafakturowana) w GWh	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Grupa taryfowa A (WN)	949	862	(87)	-9%
Grupa taryfowa B (SN)	2 288	2 300	12	1%
Grupa taryfowa C (nN)	1 005	1 029	24	2%
Grupa taryfowa G (nN)	1 508	1 611	102	7%
Dystrybucja energii razem	5 751	5 801	51	1%

W 2023 roku wolumen dostarczonej energii elektrycznej był niższy w stosunku do roku poprzedniego średnio o 4%. Największy spadek wolumenu nastąpił w grupie B oraz A. Mniejszy spadek zanotowano w grupie C. Spadki wynikały przede wszystkim ze spowolnienia gospodarczego i wysokich cen energii, co zachęcało odbiorców do ograniczania zużycia. Wzrost wolumenu r/r

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

zanotowano natomiast w grupie taryfowej G, w której ceny na rok 2023 zostały ustalone na poziomie z roku 2022. Ponadto nastąpiło zwiększenie liczby odbiorców we wszystkich grupach taryfowych, za wyjątkiem grupy C.

W IV kwartale 2023 roku wolumen dostarczonej energii ukształtował się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Niewielkie wzrosty dostawy energii elektrycznej zanotowano w grupach taryfowych B, C, i G, natomiast w grupie taryfowej A dostawa spadła o 9%.

Tabela 13: Wielkość wskaźników SAIDI i SAIFI

	SAIDI			SAIFI		
	Nieplanowane z katastrofalnymi	Planowane	Razem	Nieplanowane z katastrofalnymi	Planowane	Razem
	Liczba minut na odbiorcę we wskazanym okresie			Zakłócenia na odbiorcę we wskazanym okresie		
IV kw. 2022	14,6	7,0	21,6	0,3	0,0	0,3
IV kw. 2023	50,3	8,1	58,4	0,7	0,0	0,7
Zmiana	35,7	1,1	36,8	0,4	(0,0)	0,4
Zmiana (%)	> 100%	16%	> 100%	> 100%	-3%	> 100%
2020	96,0	20,8	116,8	1,7	0,1	1,9
2021	186,0	22,1	208,1	2,3	0,2	2,4
2022	384,7	25,8	410,5	3,0	0,2	3,2
2023	160,7	28,5	189,2	2,0	0,2	2,1
Zmiana 2023/2022	(224,0)	2,7	(221,3)	(1,0)	(0,0)	(1,0)
Zmiana 2023/2022 (%)	-58%	11%	-54%	-34%	-5%	-33%

Grupa Energa w 2023 roku osiągnęła poziom wskaźnika SAIDI (planowane i nieplanowane z katastrofalnymi) 189,2 minut na odbiorcę wobec 410,5 minut na odbiorcę w 2022 roku. Również wartość wskaźnika SAIFI uległa poprawie. Wskaźniki roku 2022 były pod wpływem anomalii pogodowych, które wystąpiły w pierwszych miesiącach 2022 roku (huraganowe wiatry spowodowały liczne i poważne uszkodzenia sieci elektroenergetycznej Energa Operatora na wszystkich poziomach napięcia).

Z kolei w samym IV kwartale 2023 roku Grupa Energa osiągnęła wskaźnik SAIDI na poziomie 58,4 minut na odbiorcę wobec 21,6 minut na odbiorcę w analogicznym okresie 2022 roku. Podobną tendencję zanotował wskaźnik SAIFI.

Tabela 14: Liczba klientów Energa Operatora SA w latach 2020-2023 (według grup taryfowych)

Grupy taryfowe w Energa Operator (w szt.)	Stan na 31 grudnia				Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
	2020	2021	2022	2023		
Grupa taryfowa A	129	174	211	240	29	14%
Grupa taryfowa B	8 433	8 983	9 487	9 916	429	5%
Grupa taryfowa C	292 926	295 591	293 871	292 775	(1 096)	-0%
Grupa taryfowa G	2 891 025	2 934 776	2 987 538	3 040 430	52 892	2%
RAZEM	3 192 513	3 239 524	3 291 107	3 343 361	52 254	2%

Grupa taryfowa A – najwięksi klienci, przyłączeni do sieci wysokiego napięcia (110 kV) np. huty, kopalnie, stocznie i inne duże zakłady przemysłowe;
Grupa taryfowa B – duże zakłady przemysłowe przyłączone do sieci średniego napięcia (od 1 kV do 60 kV), np. fabryki, szpitale, centra handlowe, obiekty wypoczynkowe i rozrywkowe;

Grupa taryfowa C – klienci instytucjonalni przyłączeni do sieci niskiego napięcia (do 1 kV), np. banki, sklepy, kliniki, punkty handlowe i usługowe, oświetlenie ulic;

Grupa taryfowa G – gospodarstwa domowe i podobni odbiorcy, niezależnie od napięcia zasilania.

W 2023 roku spółka Energa Operator zanotowała wzrost liczby klientów o 2% w stosunku do końca poprzedniego roku. Zwiększenie liczby klientów miało miejsce we wszystkich grupach taryfowych, za wyjątkiem grupy C, gdzie na spadek wpływ miała trudna sytuacja gospodarcza w drugiej połowie 2023 roku.

5.1.2. Wyniki finansowe

Rysunek 23: Wyniki Linii Biznesowej Dystrybucja Grupy Energa (mln zł)

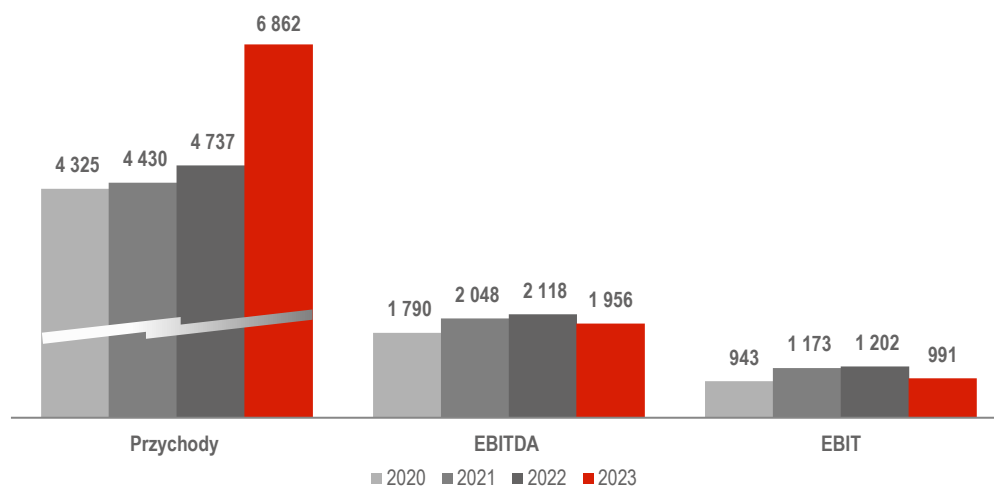
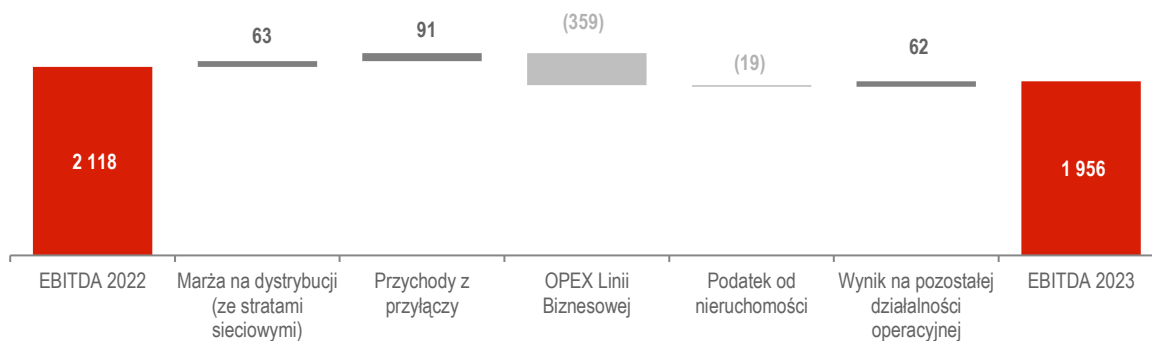


Tabela 15: Wyniki Linii Biznesowej Dystrybucja (mln zł)

w mln zł	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Przychody	4 325	4 430	4 737	6 862	2 125	45%
EBITDA	1 790	2 048	2 118	1 956	(162)	-8%
amortyzacja	847	875	916	965	49	5%
odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	0%
EBIT	943	1 173	1 202	991	(211)	-18%
Wynik netto	614	780	752	513	(239)	-32%
CAPEX	1 350	1 526	1 648	2 261	613	37%

w mln zł	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody	1 314	1 851	537	41%
EBITDA	467	6	(461)	-99%
amortyzacja	240	257	17	7%
odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	0%
EBIT	227	(251)	(478)	< -100%
Wynik netto	129	(278)	(407)	< -100%
CAPEX	538	853	315	59%

Rysunek 24: EBITDA Bridge Linii Biznesowej Dystrybucja (mln zł)



Linia Biznesowa Dystrybucja wypracowała w 2023 roku 68% EBITDA Grupy Energa (wobec blisko 82% w 2022 roku).

Przychody ze sprzedaży Linii Biznesowej Dystrybucja w 2023 roku ukształtowały się na poziomie 6 862 mln zł, tj. o 45% wyższym niż w 2022 roku. Wzrost przychodów wynikał przede wszystkim ze zwiększenia przychodów ze sprzedaży usług dystrybucyjnych, co było przede wszystkim efektem wyższej o 42% średniej stawki za usługę dystrybucyjną (należną OSD). Wzrosły także przychody z usługi przyłączeniowej.

EBITDA tej Linii wyniosła 1 956 mln zł i była o 162 mln zł niższa r/r. Negatywny wpływ na wynik EBITDA miał wzrost ceny zakupu energii elektrycznej na pokrycie strat sieciowych (ponad czterokrotny wzrost ceny r/r), który nie został w pełni uwzględniony przez Prezesa URE w kalkulacji taryfy dla Energi Operatora, a tym samym nie został w pełni zrównoważony wyższą średnią ceną sprzedaży usługi dystrybucyjnej. Negatywnie na EBITDA wpłynęły także wyższe o 359 mln zł r/r koszty OPEX, co było częściowo efektem inflacji, a także wzrostu płacy minimalnej i wynikającej z tego presji płacowej. Był to także efekt bazy 2022 roku – w I kwartale 2022 w związku z istotnymi awariami masowymi prowadzono prace polegające na ich usuwaniu, które obciążały pozostałą działalność operacyjną, a nie OPEX. W 2023 roku ze względu na brak tak istotnych awarii objętych ubezpieczeniem, prowadzone były normalne prace eksploatacyjne. Pozytywnie na wyniki wpłynął natomiast wzrost r/r przychodów z przyłączy oraz korzystne saldo pozostałej działalności operacyjnej (wspomniany wyżej efekt niskiej bazy).

Zysk netto Linii Biznesowej Dystrybucja w 2023 roku wyniósł 513 mln zł, czyli był o 32% niższy r/r. Pogorszenie było głównie efektem opisanego wyżej ukształtowania się wyniku operacyjnego, a także niekorzystnego salda na działalności finansowej (wyższe r/r koszty obsługi zadłużenia).

Nakłady inwestycyjne tej Linii wyniosły 2 261 mln zł i były wyższe o 37% niż w 2022 roku.

EBITDA Linii Biznesowej Dystrybucja w samym IV kwartale 2023 roku wyniosła 6 mln zł wobec 467 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Był to efekt niższej marży na dystrybucji (ze stratami sieciowymi) – wyższa cena zakupu energii na pokrycie strat sieciowych została tylko w części zrównoważona wyższą średnią ceną sprzedaży usługi dystrybucyjnej r/r. Ponadto w IV kwartale 2023 roku wolumen strat sieciowych był wyższy r/r o 11% z uwagi na wysoką energię wprowadzoną do sieci z rynku lokalnego (w tym OZE i prosumenci) i nie skonsumowaną w pełni przez lokalnych odbiorców energii. Wpłynęło to na charakter przepływów w sieci, m.in. oddanie energii tranzytem do innych OSD oraz sieci PSE, co wygenerowało wyższe wskaźniki strat sieciowych. Wyższe były także koszty OPEX – był to głównie wspomniany wyżej efekt presji płacowej, a także efekt utrzymującej się wysokiej inflacji.

5.2. Linia Biznesowa Wytwarzanie

5.2.1. Działalność biznesowa i operacyjna

Tabela 16: Produkcja energii elektrycznej brutto (GWh)

Produkcja energii elektrycznej brutto (GWh)	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Elektrownie - węgiel kamienny	1 609	2 599	3 093	1 760	(1 333)	-43%
Elektrownie - współspalanie biomasy	156	-	-	-	-	-
Elektrociepłownie - węgiel kamienny	78	31	22	-	(22)	-100%
Elektrociepłownie - biomasa	45	83	73	86	13	18%

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Elektrownie - woda	740	894	744	920	176	24%
Elektrownia szczytowo-pompowa	62	67	94	117	23	24%
Elektrownie - wiatr	488	458	481	496	15	3%
Elektrownie - fotowoltaika	5	5	26	69	44	> 100%
Produkcja energii razem	3 184	4 136	4 533	3 449	(1 084)	-24%
<i>w tym z OZE</i>	<i>1 434</i>	<i>1 439</i>	<i>1 324</i>	<i>1 572</i>	<i>248</i>	<i>19%</i>

Produkcja energii elektrycznej brutto (GWh)	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Elektrownie - węgiel kamienny	811	537	(274)	-34%
Elektrociepłownie - węgiel kamienny	8	-	(8)	-100%
Elektrociepłownie - biomasa	21	24	3	13%
Elektrownie - woda	150	208	58	39%
Elektrownia szczytowo-pompowa	26	35	9	32%
Elektrownie - wiatr	107	160	53	49%
Elektrownie - fotowoltaika	3	7	4	> 100%
Produkcja energii razem	1 126	971	(155)	-14%
<i>w tym z OZE</i>	<i>281</i>	<i>399</i>	<i>118</i>	<i>42%</i>

Aktywa wytwórcze w Grupie Energa w 2023 roku wyprodukowały 3,4 TWh energii elektrycznej wobec 4,5 TWh w 2022 roku, czyli o 24% mniej r/r, przede wszystkim ze względu na niższą produkcję przez elektrownię w Ostrołęce. W 2023 roku 51% wytworzonej przez Grupę energii elektrycznej brutto pochodziło z węgla kamiennego, 30% z wody, 14% z wiatru, 3% z biomasy i 2% z fotowoltaiki.

Poziom produkcji w elektrowni w Ostrołęce wynikał z zawartych kontraktów rynkowych, poziomu pracy w wymuszeniu na rzecz Operatora Systemu Przesyłowego w Polsce oraz dyspozycyjności samych bloków. Produkcja energii w źródłach wodnych to efekt występujących warunków hydrologicznych, natomiast poziom produkcji z wiatru wynikał z panujących warunków pogodowych. Produkcja energii w elektrociepłowniach Grupy to pochodna produkcji ciepła, która była głównie zależna od zapotrzebowania na ciepło przez odbiorców lokalnych Grupy, dyspozycyjności posiadanych bloków oraz dostępności surowców wytwórczych (m.in. biomasy).

Porównując wielkość produkcji energii elektrycznej brutto w ujęciu IV kwartał 2023 roku do IV kwartału 2022 roku zwraca uwagę wyższa produkcja z OZE (o 42%) szczególnie przez elektrownie wodne i wiatrowe oraz (podobnie jak w całym roku 2023) niższa produkcja elektrowni w Ostrołęce.

Tabela 17: Produkcja ciepła brutto (TJ)

Produkcja ciepła brutto w TJ	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	2 160	2 281	2 087	1 845	(242)	-12%
Energa Elektrownie Ostrołęka S.A.	1 161	1 263	1 193	1 085	(107)	-9%
Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	272	312	293	453	160	55%
Produkcja ciepła brutto razem	3 593	3 856	3 573	3 384	(189)	-5%

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Produkcja ciepła brutto w TJ	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	700	616	(84)	-12%
Energa Elektrownie Ostrołęka S.A.	388	340	(48)	-12%
Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	110	208	98	89%
Produkcja ciepła brutto razem	1 198	1 164	(34)	-3%

W 2023 roku Grupa wyprodukowała 3 384 TJ energii cieplnej, o 5% mniej niż w roku poprzednim, na co wpływ miała m.in. temperatura powietrza kształtująca zapotrzebowanie na ciepło u odbiorców Grupy na rynkach lokalnych w miastach Ostrołęka, Elbląg i Kalisz.

Ten sam czynnik spowodował, iż w IV kwartale 2023 roku nastąpił spadek produkcji ciepła o około 34 TJ r/r (tj. o 3%).

Tabela 18: Wolumen i koszt zużycia kluczowych paliw

Zużycie paliw*	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Węgiel kamienny						
Ilość (tys. ton)	826	1 259	1 444	846	(599)	-41%
Koszt (mln zł)	248	357	1 018	869	(150)	-15%
Biomasa						
Ilość (tys. ton)	147	85	72	82	11	15%
Koszt (mln zł)	73	40	97	97	(1)	-1%
Zużycie paliw razem (mln zł)	321	398	1 116	965	(150)	-13%

* łącznie z kosztem transportu

Zużycie paliw*	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Węgiel kamienny				
Ilość (tys. ton)	377	259	(118)	-31%
Koszt (mln zł)	422	230	(191)	-45%
Biomasa				
Ilość (tys. ton)	22	22	(0)	-2%
Koszt (mln zł)	37	23	(14)	-37%
Zużycie paliw razem (mln zł)	459	254	(205)	-45%

* łącznie z kosztem transportu

W 2023 roku wytwórcy Grupy zużyli o 599 tys. ton mniej węgla kamiennego oraz o 11 tys. ton więcej biomasy w stosunku do roku 2022. Niższe zużycie węgla wynikało z niższej produkcji energii elektrycznej głównie przez elektrownię w Ostrołęce. Wyższe zużycie biomasy wynikało z dostępności surowca na rynku oraz dyspozycyjności bloku biomasowego w Elblągu. Jednocześnie odnotowano wyższe koszty jednostkowe zakupu węgla przeciwnie do niższego kosztu jednostkowego zakupu biomasy w ujęciu r/r.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Analizując dane za IV kwartał 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego należy zauważyć niższy koszt jednostkowych zakupu węgla oraz biomasy. Jednocześnie, należy podkreślić zmniejszenie zużycia węgla przy utrzymaniu zużycia biomasy r/r.

5.2.2. Wyniki finansowe

Rysunek 25: Wyniki Linii Biznesowej Wytwarzanie Grupy Energa (mln zł)

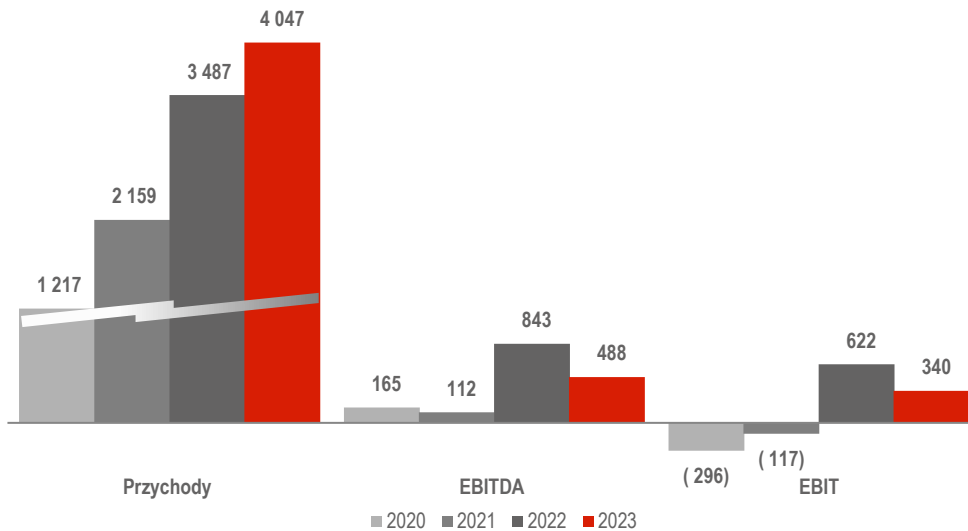


Tabela 19: Wyniki Linii Biznesowej Wytwarzanie (mln zł)

w mln zł	2020*	2021*	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Przychody	1 217	2 159	3 487	4 047	560	16%
EBITDA	165	112	843	488	(355)	-42%
amortyzacja	131	139	149	149	-	0%
odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	330	90	72	(1)	(73)	< -100%
EBIT	(296)	(117)	622	340	(282)	-45%
Wynik netto	(391)	(216)	509	238	(271)	-53%
CAPEX	274	233	443	367	(76)	-17%

* dane przekształcone

w mln zł	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody	893	991	98	11%
EBITDA	27	75	48	> 100%
amortyzacja	36	42	6	17%
odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(1)	-	1	100%
EBIT	(8)	33	41	> 100%
Wynik netto	12	46	34	> 100%
CAPEX	168	154	(14)	-8%

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Rysunek 26: EBITDA Bridge Linii Biznesowej Wytwarzanie (mln zł)



* uwzględnia trading energii elektrycznej netto (przychód minus koszt), odpis na fundusz wypłaty różnicy ceny oraz wpływ wyceny otwartych pozycji elektrowni w Ostrołęce

Poniższa tabela prezentuje podział EBITDA Linii Biznesowej Wytwarzanie na poszczególne Obszary Wytwarzania. Zestawienie zawiera dane jednostkowe z uwzględnieniem eliminacji transakcji wzajemnych pomiędzy obszarami biznesowymi oraz korekt konsolidacyjnych.

Tabela 20: EBITDA Linii Biznesowej Wytwarzanie w podziale na Obszary Wytwarzania (mln zł)

EBITDA w mln zł	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Woda	114	205	307	238	(69)	-22%
Wiatr	106	146	205	139	(66)	-32%
Elektrownia w Ostrołęce	(37)	(207)	540	138	(402)	-75%
Pozostałe i korekty	(17)	(32)	(210)	(27)	183	87%
Razem Wytwarzanie	165	112	843	488	(355)	-42%

EBITDA w mln zł	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Woda	50	52	2	5%
Wiatr	35	42	8	22%
Elektrownia w Ostrołęce	105	(6)	(111)	< -100%
Pozostałe i korekty	(162)	(14)	149	92%
Razem Wytwarzanie	27	75	48	> 100%

EBITDA Linii Biznesowej Wytwarzanie w 2023 roku wyniosła 488 mln zł (42% mniej r/r), a jej udział w łącznej EBITDA Grupy ukształtował się na poziomie 17% (wobec 33% w 2022 roku). Głównymi czynnikami kształtującymi poziom EBITDA tej Linii w 2023 roku były m.in. przychody ze sprzedaży energii oraz ciepła, koszty zużycia kluczowych paliw do produkcji oraz koszty zakupu uprawnień do emisji. Dodatkowo, na wynik 2023 roku wpłynęła wycena pozycji sprzedażowych na energię elektryczną której część, zgodnie z przyjętą polityką, została zaewidencjonowana także w pozostałej działalności operacyjnej Linii przez spółkę Energa Elektrownie Ostrołęka (wpływ na wynik -186 mln zł r/r oraz -119 mln zł w odniesieniu do samego IV kwartału r/r).

Niższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej to wynik m.in. niższej produkcji energii przez elektrownię w Ostrołęce, wpłat na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny (1 233 mln zł) oraz uwzględnienia wpływu wyceny otwartych pozycji na energię elektryczną zawartych przez elektrownię w Ostrołęce.

Wyższe przychody ze sprzedaży i dystrybucji ciepła były wynikiem cen ciepła obowiązujących na rynkach lokalnych miast Ostrołęka, Elbląg i Kalisz oraz niższego zapotrzebowania na ciepło ze względu na temperaturę powietrza.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Jednym ze źródeł przychodów Linii Biznesowej Wytwarzanie są przychody z usług systemowych, wynikające z wdrożenia z początkiem 2021 roku mechanizmu rozliczeniowego w postaci Rynku Mocy, z którego korzystają źródła wytwórcze Grupy. W roku 2023 ich wartość była na zbliżonym poziomie w ujęciu r/r. Łączne przychody z usług systemowych w 2023 roku wyniosły 209 mln zł (gdzie 181 mln stanowiły przychody z Rynku Mocy), wobec 211 mln zł w roku poprzednim (gdzie 182 mln zł stanowiły przychody z Rynku Mocy).

Koszt zużycia kluczowych paliw do produkcji był głównie pochodną niższego wolumenu produkcji energii elektrycznej w elektrowni w Ostrołęce, wyższego kosztu jednostkowego zużycia głównie węgla oraz sprawności obiektów wytwórczych.

Niższy koszt zakupu uprawnień do emisji CO2 spowodowany był niższą produkcją przez źródła konwencjonalne (główne elektrownia w Ostrołęce) oraz był zależny od rynkowych cen uprawnień do emisji.

Nakłady inwestycyjne Linii Biznesowej Wytwarzanie w 2023 roku były niższe o 76 mln zł r/r, a ich poziom był związany m.in. z budową nowych mocy OZE oraz rozwojem i utrzymaniem aktywów ciepłowniczych Grupy.

Na wyniki IV kwartału 2023 roku negatywny wpływ (podobnie jak w ujęciu r/r) miały głównie niższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (uwzględnia trading energii elektrycznej netto, odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w wysokości 309 mln zł oraz wpływ wyceny otwartych pozycji elektrowni w Ostrołęce). Powyższe wyniki zostały skompensowane niższym kosztem zużycia paliw do produkcji oraz spadkiem cen zakupu uprawnień do emisji. Istotnym czynnikiem okazała się wycena otwartej pozycji sprzedażowej na energii elektrycznej w spółce Energa Elektrownie Ostrołęka odnotowana w pozostałej działalności operacyjnej Linii w ujęciu kwartalnym r/r na poziomie (-) 119 mln zł.

Tabela 21: Wyniki Obszaru Wytwarzania Woda (mln zł)

w mln zł	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Przychody	222	318	475	1 362	888	> 100%
EBITDA	114	205	307	238	(69)	-22%
EBIT	80	170	271	203	(68)	-25%
CAPEX	22	13	9	14	5	51%

w mln zł	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody	99	297	198	> 100%
EBITDA	50	52	2	5%
EBIT	41	43	2	6%
CAPEX	3	7	3	98%

Tabela 22: Wyniki Obszaru Wytwarzania Wiatr (mln zł)

w mln zł	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Przychody	144	97	269	351	82	30%
EBITDA	106	146	205	139	(66)	-32%
EBIT	59	80	140	73	(67)	-48%
CAPEX	130	4	4	11	7	> 100%

w mln zł	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody	47	89	42	90%
EBITDA	35	42	8	22%
EBIT	18	25	7	41%
CAPEX	2	4	2	> 100%

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Tabela 23: Wyniki Obszaru Wytwarzania Elektrownia w Ostrołęce (mln zł)

w mln zł	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Przychody	766	1 515	2 508	2 011	(496)	-20%
EBITDA	(37)	(207)	540	138	(402)	-75%
EBIT	(473)	(265)	546	136	(410)	-75%
CAPEX	83	16	5	20	15	> 100%

w mln zł	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody	659	514	(144)	-22%
EBITDA	105	(6)	(111)	< -100%
EBIT	105	(7)	(112)	< -100%
CAPEX	0	14	14	> 100%

Tabela 24: Wyniki Obszaru Wytwarzania Pozostałe i korekty (mln zł)

w mln zł	2020*	2021*	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Przychody	84	229	235	323	87	37%
EBITDA	(17)	(32)	(210)	(27)	183	87%
EBIT	39	(102)	(334)	(72)	262	79%
CAPEX	38	200	425	322	(103)	-24%

* dane przekształcone

w mln zł	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody	88	91	3	3%
EBITDA	(162)	(14)	149	92%
EBIT	(172)	(30)	142	83%
CAPEX	162	129	(34)	-21%

5.3. Linia Biznesowa Sprzedaż

5.3.1. Działalność biznesowa i operacyjna

Tabela 25: Sprzedaż energii elektrycznej (GWh)

Sprzedaż energii elektrycznej przez Linie Biznesową Sprzedaż w GWh	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Sprzedaż energii detaliczna	18 782	18 578	17 992	17 117	(875)	-5%
Sprzedaż energii na rynku hurtowym, w tym:	4 058	2 915	3 235	2 818	(417)	-13%
<i>Sprzedaż energii na rynek bilansujący</i>	1 254	1 318	968	1 169	201	21%
<i>Pozostała sprzedaż hurtowa</i>	2 804	1 597	2 267	1 649	(618)	-27%
Sprzedaż energii razem	22 841	21 493	21 227	19 935	(1 292)	-6%

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Sprzedaż energii elektrycznej przez Linię Biznesową Sprzedaż w GWh	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Sprzedaż energii detaliczna	4 679	4 571	(108)	-2%
Sprzedaż energii na rynku hurtowym, w tym:	499	582	83	17%
<i>Sprzedaż energii na rynek bilansujący</i>	177	232	55	31%
<i>Pozostała sprzedaż hurtowa</i>	322	351	28	9%
Sprzedaż energii razem	5 178	5 154	(25)	-0%

W 2023 roku łączny wolumen sprzedanej energii elektrycznej przez Linję Biznesową Sprzedaż był niższy o 6% (tj. o 1 292 GWh) w porównaniu do 2022 roku. To efekt niższej sprzedaży energii na rynku detalicznym oraz na rynku hurtowym.

Wolumen sprzedaży na rynku detalicznym obniżył się w 2023 roku o 5% (tj. o 875 GWh) w ujęciu r/r, co należy wiązać z poziomem kontraktacji klientów biznesowych, zwiększoną autokonsumpcją energii przez prosumentów (efekt przyrostu bazy prosumentów, tj. inwestycji we własne źródła wytwórcze), a także efektami makroekonomicznymi, tj. spowolnieniem gospodarczym i wysokimi cenami energii, co zachęca do jej oszczędzania.

Na koniec 2023 roku liczba odbiorców końcowych energii elektrycznej (Punkty Poboru Energii) Linii Biznesowej Sprzedaż wynosiła 3,3 mln, co oznacza wzrost o ok. 53 tys. klientów w ujęciu r/r. Za przyrost bazy klientów odpowiada grupa taryfowa G (gospodarstwa domowe).

Sprzedaż energii elektrycznej na rynku hurtowym w 2023 roku była niższa niż w 2022 roku o 13% (tj. o 417 GWh), co było efektem niższej skali wyprzedaży nadwyżek energii elektrycznej powiązanej z bilansowaniem portfela energii. Poziom sprzedaży hurtowej energii elektrycznej determinowany jest procesem bilansowania portfela energii.

W IV kwartale 2023 roku łączny wolumen sprzedaży energii elektrycznej był nieznacznie niższy w ujęciu r/r (o 25 GWh, tj. o 0,5%). Wolumen sprzedaży na rynku detalicznym, podobnie jak w ujęciu całorocznym, był niższy (o 108 GWh, tj. 2%) niż w analogicznym okresie 2022 roku z powodów opisanych powyżej. Slabsza dynamika w ujęciu r/r spadku sprzedaży energii elektrycznej w ostatnim kwartale 2023 roku wynika m.in. z wyhamowania spadku zużycia energii obserwowanego w poprzednich kwartałach na skutek ożywienia gospodarczego rozpoczętego w ostatnich miesiącach 2023 roku. Odmiennosc trendu wystąpiła w przypadku wolumenu sprzedaży energii na rynku hurtowym, który z kolei wzrósł o 17% r/r, co było efektem większej skali wyprzedaży nadwyżek energii elektrycznej powiązanej z bilansowaniem portfela energii, szczególnie w dwóch ostatnich miesiącach 2023 roku, kiedy była bardzo wysoka produkcja energii ze źródeł odnawialnych.

Obsługa klienta

W ramach działań operacyjnych rok 2023 był okresem największych wyzwań w ostatnich latach. Wprowadzane przez ustawodawcę zmiany legislacyjne zaskutkowały rekordowym ruchem klientów we wszystkich kanałach kontaktu zarówno w rynku biznesowym jak i masowym.

W roku 2023 ze spółką Energa Obrót skontaktowało się ponad 2 miliony klientów. Wzrosty rok do roku wyniosły odpowiednio: kanał korespondencyjny – 70%, infolinia – 40%, chat – 23%

Do najważniejszych działań usprawniania i budowania lepszej komunikacji z klientem w 2023 roku należy zaliczyć:

- Dostosowanie się pod kątem procesowym, technicznym i operacyjnym do wymagań ustawy dotyczącej Tarczy Solidarnościowej i Cen maksymalnych,
- Zintensyfikowanie komunikacji do klientów zarówno na stronie www, ENERGA24, chat jak również nagrywanie automatyczne zapowiedzi głosowe na infolinii,
- Stworzenie automatycznej infolinii do obsługi klientów w związku z aktualizacją danych w ramach wprowadzenia mechanizmu premii prądowej,
- Dostosowywanie się do wymagań CSIRE oraz KSEF,
- Obsługę klientów po wdrożeniu nowej platformy ENERGA24,
- Zewnętrzne i wewnętrzne szkolenia pracowników w celu utrzymania wysokiej jakości obsługi klienta.

Oferty produktowe dla Klientów Indywidualnych Spółki

W 2023 roku kontynuowano sprzedaż wybranych ofert, które były najczęściej wybierane przez klientów i odnotowywały największą sprzedaż oraz tych, które są dedykowane dla konkretnych grup klientów.

W 2023 roku była kontynuowana sprzedaż ofert dla klientów indywidualnych, które są indeksowane do cennika standardowego dla konsumentów, w których cena energii elektrycznej dla konsumenta była zmienna w czasie trwania oferty i wskazywana w regulaminach ofert opisowo, jako rabat od cennika standardowego dla konsumentów. Od 1 marca 2023 oraz od 1 października 2023 roku rozpoczęła się sprzedaż kolejnych edycji tego typu ofert.

Wdrożenie nowych ofert indeksowanych dla klientów indywidualnych było uwarunkowane nowym otoczeniem prawnym, tj.:

- a) Ustawą z dnia 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (Dz.U. z 2022 r. poz. 2127 z późn. zm.),
- b) Ustawą z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku (Dz.U. z 2022 r. poz. 2243 z późn. zm.).

Wprowadzenie nowych ofert pozwoliło klientom indywidualnym na korzystanie z benefitów obu ustaw (tarcz), czyli m.in. z:

- a) zamrożenia cen za energię elektryczną w 2023 roku na poziomie średniej ceny z taryf na 2022 rok, do 3 000 kWh dla wszystkich odbiorców z grupą taryfową G (do 3 600 kWh dla gospodarstw domowych z osobami z niepełnosprawnościami; do 4 000 kWh dla gospodarstw domowych z Kartą Dużej Rodziny oraz rolników),
- b) ceny maksymalnej energii elektrycznej 693 zł/MWh powyżej limitu z punktu a).

W 2023 roku EOB przygotowała dla klientów: oferty z assistance domowym, oferty zawierające kartę rabatową na stacje paliw, oferty EKO oraz oferty uzupełniające, dedykowane dla konkretnych grup klientów.

Dodatkowo w ramach rozwoju portfela produktowego, od 1 kwietnia 2023 roku, została wdrożona do sprzedaży dla klientów indywidualnych we współpracy z ORLEN, zupełnie nowa oferta „Pakiet z bonusem 200 TS”. W ramach tej oferty klient otrzymuje kod rabatowy o wartości 200 zł do wykorzystania w sklepie internetowym vitay.pl oraz usługę ubezpieczeniową typu assistance domowy pakiet premium.

Oferty produktowe dla klientów segmentu SOHO (małych przedsiębiorstw)

W całym roku 2023 roku kontynuowano sprzedaż produktów opartych o założenia polityki produktowej dla klientów SOHO, której celem jest utrzymanie dotychczasowej strategii sprzedażowej, ukierunkowanej na uproduktowanie i lojalizację klientów w ramach obowiązujących ofert masowych.

W 2023 roku spółka przygotowała dla klientów segmentu SOHO: cennik standardowy dla przedsiębiorstw, oferty podstawowe bez produktów dodatkowych, oferty EKO, oferty z rabatem na paliwo i innymi produktami dodatkowymi.

Elektromobilność

Energa Obrót, jako dostawca usługi ładowania na ogólnodostępnych stacjach ładowania, sukcesywnie prowadzi działania związane z promocją elektromobilności poprzez prezentacje na wydarzeniach dla klientów np. *Moto Safety Day* i materiały informacyjne publikowane na blogu *Zielone Pojęcie*.

Spółka aktywnie rozwija sieć ładowania samochodów elektrycznych w północnej i centralnej części Polski – obecnie zarządza 333 stacjami ładowania pojazdów elektrycznych.

Dzięki integracji Grupy Energa z Grupą ORLEN stacje ładowania samochodów elektrycznych Spółki są dostępne w ramach sieci *ORLEN Charge*, która swoim zasięgiem obejmuje całą Polskę.

Energa Obrót udostępni następujące rodzaje ogólnodostępnych stacji ładowania:

- stacje prądu stałego (DC) o mocy 50kW, tzw. szybkie – które umożliwiają naładowanie baterii w samochodzie w czasie od 20 do 60 minut,
- stacje prądu przemiennego (AC) o mocy 22kW, tzw. półszybkie - na których naładowanie samochodu elektrycznego może trwać od kilku godzin.

Klienci mogą korzystać z aplikacji *ORLEN Charge*, która umożliwia w szybki i wygodny sposób znaleźć najbliższą stację ładowania, sprawdzić, które złącza są aktualnie dostępne, a także monitorować przebieg ładowania i jego parametry z poziomu smartfonu. Wszystkie stacje Grupy Energa zasilane są w zieloną energię.

W 2023 roku EOB kontynuowała ofertę sprzedaży stacji ładowania dla klientów B2B. Usługa jest kompleksowa, obejmuje wszystkie etapy inwestycji - od audytu, przez dobór odpowiedniego rodzaju stacji ładowania, wykonania instalacji zasilającej i

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

montaż urządzenia, a także wszystkie niezbędne formalności i odbiór Urzędu Dozoru Technicznego. Dzięki integracji z Grupą ORLEN, Energa Obrót oferuje swoim klientom usługę zarządzania stacją ładowania, czyli włączenie urządzenia do sieci *ORLEN Charge* – umożliwia to kontrahentom zarabianie na sesjach ładowania, przyciąga nowych klientów do danego miejsca.

Efektywność energetyczna

W 2023 roku EOB sukcesywnie zwiększała portfel klientów, dla których świadczy usługi powiązane z efektywnością energetyczną, obejmujące rozwiązania pozwalające racjonalnie, świadomie i odpowiedzialnie wykorzystywać istniejące zasoby energetyczne, a także wpływające na obniżenie kosztów prowadzonego przedsiębiorstwa w obszarze rynku biznesowego - dedykowane klientom biznesowym, zainteresowanym poprawą efektywności energetycznej. Dla każdego klienta spółka stosuje indywidualne podejście, analizując jego potrzeby i oczekiwania, a szeroka gama usług pozwala na realizację działań we wszystkich obszarach poprawy efektywności energetycznej. Z portfolio oferowanych produktów największą popularnością cieszyły się takie produkty, jak instalacje fotowoltaiczne, kompensacja mocy biernej, wizualizacja profili zużycia, projekt techniczny, czy optymalizacja parametrów zużycia energii.

Krajowy System e-Faktur

W ramach Programu „Przygotowanie rozwiązania KSeF dla Grupy Energa” realizowane są projekty, które mają na celu zachowanie ciągłości biznesowej przy spełnieniu wymogów legislacyjnych poprzez dostosowanie systemów IT do wystawiania faktur sprzedażowych i odbierania faktur kosztowych zgodnie ze schematem Krajowego Systemu e-Faktur. Zakończono prace nad wypracowaniem projektu funkcjonalno-technicznego. We wrześniu 2023 roku spółka zaakceptowała koncepcję biznesową dla systemu bilingowego.

Centralny System Informacji Rynku Energii

W wyniku nowelizacji ustawy Prawo energetyczne (3 lipca 2021 r.) do polskiej energetyki zostanie wprowadzony Centralny System Informacji Rynku Energii (CSIRE). W CSIRE będą gromadzone oraz przetwarzane informacje niezbędne do realizacji procesów rynku energii określonych w przepisach prawa (m.in. procesu zmiany sprzedawcy energii elektrycznej), jak również do dokonywania rozliczeń za dostarczanie oraz sprzedaż energii elektrycznej.

Kluczowe zadania systemu to:

- zapewnienie skutecznej i bezpiecznej wymiany informacji na rynku energii elektrycznej, umożliwiającej jego uczestnikom realizację ich ustawowych praw i obowiązków,
- ujednoczenie oraz usprawnienie procesów rynku i przepływu informacji pomiędzy jego uczestnikami,
- umożliwienie odbiorcom końcowym bezpłatnego dostępu do własnych informacji rynku energii (w tym danych pomiarowych),
- poprawa konkurencyjności na rynku energii elektrycznej,
- zapewnienie bezpłatnego dostępu do wybranych danych statystycznych, wynikających z procesów rynku energii,
- zapewnienie dostępu do danych umożliwiających uczestnikom rynku oferowanie nowych produktów i usług,
- poprawa wykorzystania zasobów Krajowego Systemu Elektroenergetycznego (KSE).

W efekcie zmian w 2021 roku w EOB został powołany projekt, mający na celu uruchomienie procesów rynku energii za pośrednictwem CSIRE. W ramach projektu w 2023 roku zrealizowano kilkanaście kluczowych zadań związanych z wdrożeniem CSIRE w spółce. Ponadto spółka wykonała testy przekazania kompletu danych Punktów Poboru Energii (PPE) do CSIRE, które zakończyły się sukcesem.

5.3.2. Wyniki finansowe

Rysunek 27: Wyniki Linii Biznesowej Sprzedaż (mln zł)

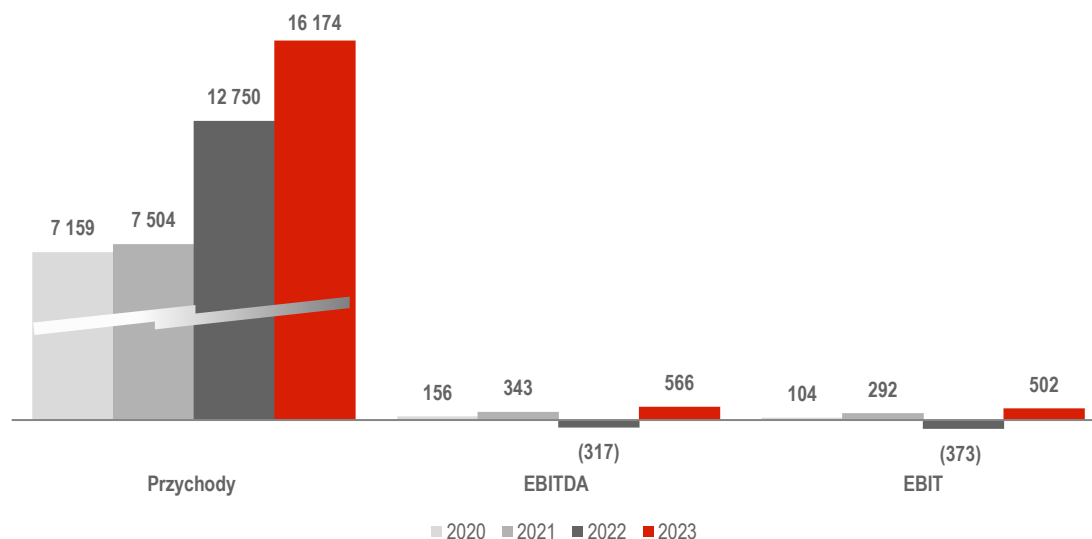
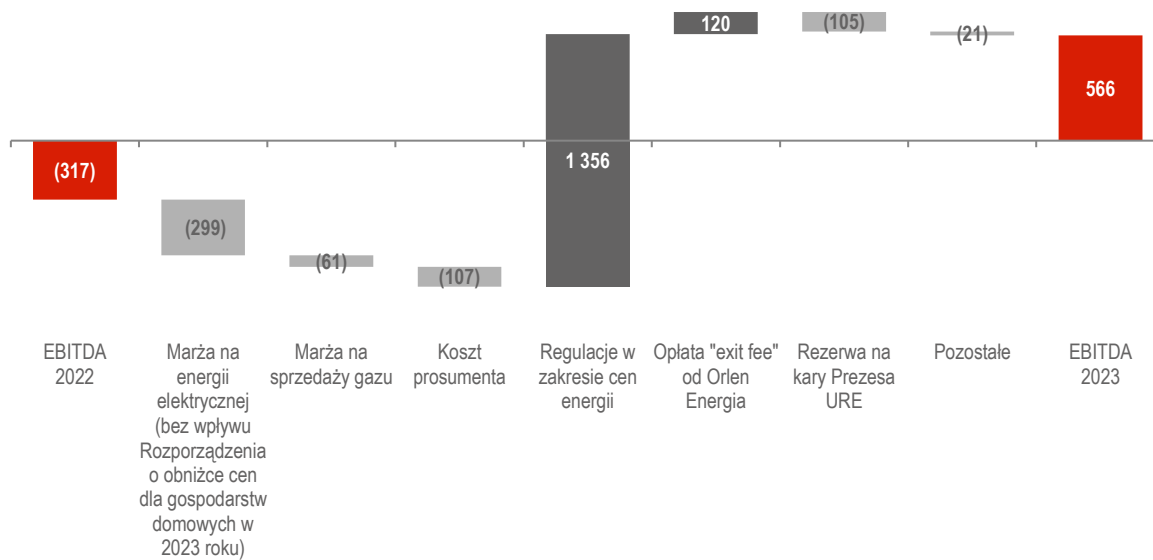


Tabela 26: Wyniki Linii Biznesowej Sprzedaż (mln zł)

w mln zł	2020	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022	Zmiana 2023/2022 (%)
Przychody	7 159	7 504	12 750	16 174	3 424	27%
EBITDA	156	343	(317)	566	883	> 100%
amortyzacja	52	49	56	64	8	14%
odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	2	-	-	-	0%
EBIT	104	292	(373)	502	875	> 100%
Wynik netto	68	230	(317)	152	469	> 100%
CAPEX	66	64	77	110	33	43%

w mln zł	IV kw. 2022	IV kw. 2023	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody	3 339	3 735	396	12%
EBITDA	(997)	(528)	469	47%
amortyzacja	15	18	3	20%
odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	0%
EBIT	(1 012)	(546)	466	46%
Wynik netto	(831)	(674)	157	19%
CAPEX	34	30	(4)	-12%

Rysunek 28: EBITDA Bridge Linii Biznesowej Sprzedaż (mln zł)



W 2023 roku EBITDA Linii Biznesowej Sprzedaż wyniosła 566 mln zł i była wyższa o 883 mln zł w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2022 roku (EBITDA na poziomie -317 mln zł). EBITDA tej Linii w 2023 roku stanowiła 20% EBITDA Grupy Energa, podczas gdy w 2022 roku nie kontrybuowała pozytywnie do wyniku Grupy.

Przychody Linii Biznesowej Sprzedaż w 2023 roku wyniosły 16 174 mln zł i były o 3 424 mln zł (27%) wyższe w porównaniu z 2022 rokiem. Wzrost przychodów wynikał z wyższych cen sprzedaży energii elektrycznej oraz gazu.

Na wyniki finansowe Linii Biznesowej Sprzedaż w 2023 roku istotny wpływ miały regulacje w zakresie cen sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych w 2023 i 2024 roku. Konsekwencją ich były następujące zdarzenia księgowe:

- Rezerwa na kontrakty rodzące obciążenia w 2023 roku (+ 2 135 mln zł wpływu na zmianę EBITDA r/r) – rezerwa została utworzona w grudniu 2022 roku w kwocie 1 068 mln zł w związku z wydaniem przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki decyzji o zatwierdzeniu Taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorców grup taryfowych G na 2023 rok oraz wejściem w życie ustaw regulujących ceny energii elektrycznej dla niektórych odbiorców końcowych w 2023 roku, co obniżyło wyniki 2022 roku. Następnie, w 2023 roku rezerwa ta została wykorzystana wpływając pozytywnie na wyniki finansowe 2023 roku,
- Rezerwa na kontrakty rodzące obciążenia w 2024 roku w kwocie 466 mln zł, która została utworzona w grudniu 2023 roku w związku z wydaniem przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki decyzji o zatwierdzeniu Taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorców grup taryfowych G na 2024 rok oraz przedłużeniem regulacji w zakresie cen energii elektrycznej dla niektórych odbiorców końcowych na I półrocze 2024 roku,
- Konieczność obniżenia (o ok. 125 zł dla jednego klienta) należności za energię elektryczną dla gospodarstw domowych w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska z 9 września 2023 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie sposobu kształtowania i kalkulacji taryf oraz sposobu rozliczeń w obrocie energią elektryczną (negatywny wpływ na wyniki wyniósł 313 mln zł w 2023 roku).

Marża na sprzedaży energii elektrycznej (bez wpływu ww. rozporządzenia) okazała się niższa r/r (o 299 mln zł) głównie na skutek nierentownej taryfy na 2023 rok zatwierdzonej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dla gospodarstw domowych.

Marża na sprzedaży gazu wpłynęła negatywnie na zmianę EBITDA w ujęciu r/r. Jej poziom w 2023 roku był o 61 mln zł niższy w porównaniu do 2022 roku. To efekt braku możliwości przeniesienia na odbiorców końcowych pełnej skali wzrostu cen zakupu tego paliwa, a także niższego wolumenu sprzedaży.

Kolejnym elementem oddziałującym negatywnie na zmianę wyniku EBITDA był koszt prosumenta, tj. koszt usługi dystrybucyjnej pokrywany przez Sprzedawcę Zobowiązane (Energa Obrót SA) od energii pobieranej przez prosumenta, który w 2023 roku wzrósł o 107 mln zł w ujęciu r/r. Wynika to z większej bazy klientów w 2023 roku oraz bardziej świadomego korzystania z energii produkowanej i zmagazynowanej.

Ponadto na wyniki finansowe w 2023 roku wpływ miały dwa następujące zdarzenia jednorazowe:

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

- a) otrzymanie przez Energa Obrót SA opłaty „exit fee” w kwocie 120 mln zł (korzystny wpływ na wyniki 2023 roku) w związku z przeniesieniem funkcji i procesów w zakresie hurtowego handlu energią elektryczną do ORLEN Energia,
- b) utworzenie rezerw na kary Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w łącznej kwocie 105 mln zł (negatywny wpływ na wyniki 2023 roku) – kary dotyczą Energa Obrót SA i związane są z nieprzestrzeganiem obowiązków „ustawy prądowej” z 2018 roku (poprzednie zamrożenie cen w 2019 roku) oraz niewywiązaniem się z obowiązku uzyskania i przedstawienia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia za rok 2018.

W IV kwartale 2023 roku EBITDA Linii Biznesowej Sprzedaż wyniosła -528 mln zł i była wyższa o 469 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku. Najistotniejszy wpływ na zmianę EBITDA w ujęciu kwartalnym miały elementy zaprezentowane w ujęciu narastającym oprócz opłaty „Exit fee” od ORLEN Energii, która miała miejsce w II kwartale 2023 roku. Na wzrost EBITDA wpływ miała rezerwa na kontrakty rodzące obciążenia w 2023 roku (+1 428 mln zł wpływu na zmianę EBITDA kw./kw.) – rezerwa została utworzona w grudniu 2022 roku w kwocie 1 068 mln zł i dotyczyła całego 2023 roku natomiast wykorzystywana była sukcesywnie w trakcie 2023 roku (na IV kwartał 2023 roku przypadło 360 mln zł wykorzystania tej rezerwy). Pozostałe elementy działały negatywnie na zmianę EBITDA w ujęciu kw./kw., w tym utworzona rezerwa na kontrakty rodzące obciążenia w 2024 roku (wpływ -466 mln zł), niższa o 258 mln zł okazała się marża na sprzedaży energii elektrycznej, a także utworzono rezerwy na kary Prezesa URE (wpływ -105 mln zł).



Farma fotowoltaiczna Wielbark

Sytuacja finansowo–majątkowa Spółki Energa SA

6. SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA SPÓŁKI ENERGA

6.1. Zasady sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Energa SA za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku zostało sporządzone:

- zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
- w zgodzie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających;
- w milionach złotych (mln zł), o ile nie jest wskazane inaczej;
- przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Energe SA w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

W zakresie nieuregulowanym przez standardy MSSF UE, Energa prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi jednostkę przepisami prawa.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w nocy 7 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Energa SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

6.2. Omówienie wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Tabela 27: Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat (mln zł)

	2022	2023	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	62	78	16	26%
Koszt własny sprzedaży	(49)	(64)	(15)	31%
Zysk brutto ze sprzedaży	13	14	1	8%
Pozostałe przychody operacyjne	15	15	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(114)	(99)	15	-13%
Pozostałe koszty operacyjne	(10)	(32)	(22)	>100%
Przychody z tytułu dywidend	201	201	-	-
Przychody z tytułu odsetek	305	297	(8)	-3%
Pozostałe przychody finansowe	98	63	(35)	-36%
Odpisy aktualizujące na udziały	(168)	25	193	> 100%
Pozostałe koszty finansowe	(295)	(378)	(83)	28%
Zysk brutto	45	106	61	> 100%
Podatek dochodowy	5	(69)	(74)	< - 100%
Zysk netto	50	37	(13)	-26%

Przychody ze sprzedaży w głównej mierze związane są z usługami, które Spółka świadczy na rzecz innych spółek Grupy, przede wszystkim w zakresie marketingu, IT, finansów oraz najmu powierzchni biurowych oraz usług doradczych. W 2023 roku odnotowano wzrost w tej kategorii przychodowej o 26%. Był on związany głównie z intensyfikacją działań marketingowych w roku 2023, jak również fakturowaniem spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. za usługi doradcze w procesie pozyskania finansowania w formule project finance.

Głównym źródłem przychodów finansowych Spółki są przychody z tytułu dywidend, które w 2023 roku wyniosły 201 mln zł (bez zmian w stosunku do roku poprzedniego). Przychody z tytułu odsetek spadły o 8 mln zł, przy równoczesnym wzroście kosztów odsetkowych o 105 mln zł (wykazane odpowiednio w pozycjach Pozostałe przychody finansowe i Pozostałe koszty finansowe).

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

W roku 2023 Spółka uzyskała przychody finansowe niezwiązane z odsetkami wynikające z głównie z różnic kursowych (33 mln zł), przychodu z tytułu zwrotu tzw. excess return amount na podstawie umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (19 mln zł) i zwrotu dopłaty do kapitału otrzymanego od spółki Enspirion Sp. z o.o. (9 mln zł).

W pozycji Odpisy aktualizujące na udziały ujęte zostało odwrócenie odpisu na udziałach w spółce Energa Logistyka Sp. z o.o. (25 mln zł). W pozycji Pozostałe koszty finansowe w roku 2023 znalazły się m.in. koszty prowizji bankowych (14 mln zł), koszty związane z aktualizacją wartości opcji na akcje Polimex-Mostostal (5 mln zł) oraz koszty związane z podatkiem CIT-14 (1 mln zł).

Powyższe czynniki wpłynęły na wynik netto Energi, który ukształtował się na poziomie 37 mln zł.

Tabela 28: Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (mln zł)

	Stan na dzień 31 grudnia 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Zmiana	Zmiana (%)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Aktywa niematerialne	13	13	-	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17	57	40	> 100%
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	7 453	7 558	105	1%
Obligacje	601	533	(68)	-11%
Pozostałe należności finansowe długoterminowe	2 748	2 649	(99)	-4%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	13	13	-
Pochodne instrumenty finansowe	172	15	(157)	-91%
Pozostałe aktywa długoterminowe	228	1 119	891	> 100%
	11 232	11 957	725	6%
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu cash pooling	944	-	(944)	-100%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	399	260	(139)	-35%
Obligacje	557	11	(546)	-98%
Należności z tytułu podatku dochodowego	295	277	(18)	-6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	674	2	(672)	-100%
Pochodne instrumenty finansowe	102	15	(87)	-85%
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	40	78	38	95%
	3 011	643	(2 368)	-79%
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jak przeznaczone do sprzedaży	20	-	(20)	-100%
SUMA AKTYWÓW	14 263	12 600	(1 663)	-12%
PASYWA				
Kapitał własny przypadający właścicielom				
Kapitał podstawowy	4 522	4 522	-	-
Kapitał rezerwow	1 031	1 031	-	-
Kapitał zapasowy	1 661	1 711	50	3%
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	56	(9)	(65)	< -100%
Zyski zatrzymane/(niepokryte straty)	94	81	(13)	-14%
	7 364	7 336	(28)	-0%

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Zobowiązania długoterminowe

Kredyty i pożyczki	1 481	951	(530)	-36%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	576	523	(53)	-9%
Rezerwy długoterminowe	10	7	(3)	-30%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	-	(1)	-100%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje długoterminowe	25	16	(9)	-36%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	6	49	43	> 100%
	2 099	1 546	(553)	-26%

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu cash pooling	861	169	(692)	-80%
Bieżąca część kredytów i pożyczek	3 017	3 124	107	4%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	15	11	(4)	-27%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	22	26	4	18%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	575	6	(569)	-99%
Rezerwy krótkoterminowe	3	3	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje	9	9	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	10	10	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	288	360	72	25%
	4 800	3 718	(1 082)	-23%

Zobowiązania razem

	6 899	5 264	(1 635)	-24%
SUMA PASYWÓW	14 263	12 600	(1 663)	-12%

Na dzień 31 grudnia 2023 roku suma bilansowa Energi wyniosła 12 600 mln zł i była niższa o 1 663 mln zł, tj. o 12 % w stosunku do 31 grudnia 2022 roku.

W ramach aktywów trwałych najistotniejsza zmiana dotyczyła pozycji Pozostałe aktywa długoterminowe, co jest związane z dokonaniem dopłat do kapitału dla spółek CCGT Grudziądz Sp. z o.o. (490 mln zł), CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. (382 mln zł) i CCGT Gdańsk Sp. z o.o. (17 mln zł). Wzrosły również Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach, w której zawarto nabycie udziałów w spółce Energa Prowis Sp. z o.o. w wysokości 80 mln zł, a także odwrócenie odpisu aktualizującego w spółce Energa Logistyka Sp. z o.o. w wysokości 25 mln zł.

Po stronie aktywów obrotowych spadek związany był głównie z brakiem wykazania należności z tyt. cash pooling (w raportowanym okresie zakończono proces przełączenia poszczególnych spółek Grupy Energa, w tym Energi SA, do struktur cash pooling funkcjonującego w Grupie ORLEN, wg którego cash pooling prezentowany jest per saldo jako należności lub zobowiązania) oraz spłatą 6-letnich obligacji hybrydowych.

Na 31 grudnia 2023 roku nie wykazano aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, ze względu na fakt sprzedaży spółki Energa Invest Sp. z o.o. w sierpniu 2023 roku. W roku 2022 aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wyniosły 20 mln zł.

Po stronie pasywów znacząca zmiana została odnotowana w pozycji kredytów i pożyczek (w części długoterminowej, ze względu na spłatę zobowiązań wobec Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju). Analogicznie jak w przypadku aktywów, w zakresie zobowiązań zmiany nastąpiły również w pozycji zobowiązań – spłacono 6-letnie obligacje hybrydowe.

Wynik Energi za rok 2022 w wysokości 50 mln zł został w całości przeznaczony na pokrycie kapitału zapasowego, przez co nastąpiło zwiększenie tej pozycji w kapitałach. Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał własny finansował Spółkę w 58,2%, w porównaniu do 51,6% na koniec 2022 roku.

Tabela 29: Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (mln zł)

	2022	2023	Zmiana	Zmiana (%)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54)	(74)	(20)	-37%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71)	541	612	> 100%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	710	(1 139)	(1 849)	> -100%
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	585	(672)	(1 257)	> -100%
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	89	674	585	> 100%
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	674	2	(672)	-100%

Stan środków pieniężnych Energi na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniósł 2 mln zł. Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki w 2022 roku wyniosły -672 mln zł.

Ujemne przepływy środków z działalności operacyjnej w latach 2022 i 2023 wynikały przede wszystkim z niskiego wyniku operacyjnego skorygowanego o pozycje niepieniężne.

W ramach działalności inwestycyjnej odnotowano dodatni przepływ. Był to przede wszystkim efekt wykupu 6-letnich obligacji hybrydowych przez spółkę Energa Operator SA, otrzymanej dywidendy od spółki Energa Operator SA oraz częściowej spłaty pożyczek. Dodatkowo przepływy zostały po części skompensowane ujemnymi przepływami z tytułu udzielonych pożyczek (głównie dla CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.) czy wniesionych dopłat do kapitału.

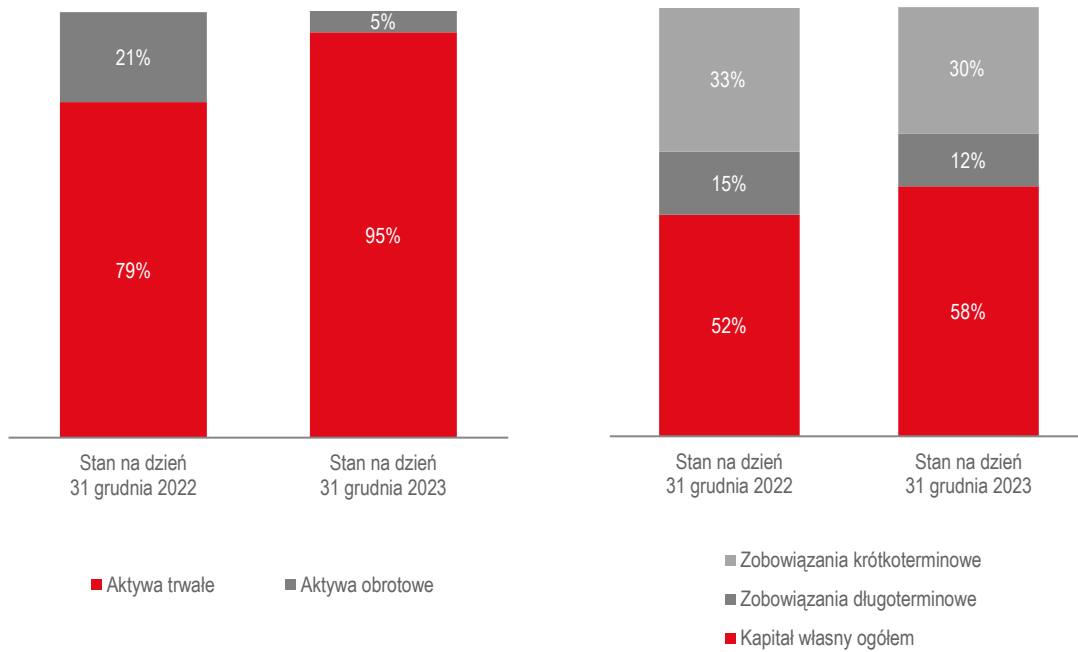
Ujemne przepływy netto z działalności finansowej związane były przede wszystkim wykupem 6-letnich obligacji hybrydowych we wrześniu 2023 roku. Dodatkowo na ujemną wartość przepływów miała wpływ spłata kredytów w wysokości 3,3 mln zł, która po części została skompensowana wpływami z tego samego tytułu (w wysokości 3,0 mln zł).

6.3. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Tabela 30: Struktura rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

	Stan na dzień 31 grudnia 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2023
AKTYWA		
Aktywa trwale	79%	95%
Aktywa obrotowe	21%	5%
SUMA AKTYWÓW	100%	100%
PASYWA		
Kapitał własny ogółem	52%	58%
Zobowiązania długoterminowe	15%	12%
Zobowiązania krótkoterminowe	33%	30%
Zobowiązania razem	48%	42%
SUMA PASYWÓW	100%	100%

Rysunek 29: Struktura aktywów i pasywów



Na dzień 31 grudnia 2023 roku aktywa trwałe stanowiły 95% sumy aktywów, a aktywa obrotowe 5%. W strukturze pasywów na dzień 31 grudnia 2023 roku 58,2% stanowił kapitał własny. Pozostałą część pasywów stanowiły zobowiązania, w ramach których najistotniejszą pozycją były zobowiązania finansowe.

6.4. Opis istotnych pozycji pozabilansowych

W Spółce nie występują istotne aktywa i zobowiązania warunkowe.



Elektrownia Wodna w Łapinie

Zarządzanie ryzykiem

7. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

7.1. Zintegrowany System Zarządzania Ryzykiem w Grupie Energa

Zintegrowany System Zarządzania Ryzykiem („ZSZR”) funkcjonuje w Grupie Energa od 2011 roku i jest koordynowany przez Enerę S.A.

ZSZR jest realizowany w oparciu o jednolity w całej Grupie proces zarządzania ryzykiem, bazujący na międzynarodowych standardach oraz obejmujący wszystkie poziomy organizacji i linie biznesowe. Proces zarządzania ryzykiem składa się z etapów, które determinują się wzajemnie i realizowane są w sposób ciągły. Przebiega on od poziomu komórek organizacyjnych do najwyższego kierownictwa, od poziomu podmiotów Grupy do Energi jako Podmiotu Dominującego.

Rysunek 30: Proces zarządzania ryzykiem obowiązujący w Grupie Energa



Podstawowym dokumentem, w oparciu o który realizowany jest proces zarządzania ryzykiem, jest *Polityka zarządzania ryzykiem w Grupie Energa*, określająca m.in. jednolite podejście, zasady zarządzania ryzykiem oraz role i odpowiedzialności w procesie:



Zarząd: sprawuje nadzór i określa kierunki zarządzania ryzykiem, przyjmuje wyniki raportowania ryzyka, w tym szczególności wyznacza apetyt na ryzyko i strategię zarządzania ryzykiem.



Komórka ds. ryzyka: koordynuje proces zarządzania ryzykiem, przeprowadza przeglądy ryzyka, prowadzi cykliczny monitoring najważniejszych ryzyk, raportuje wyniki, analizuje i wspiera szacowanie poziomu istotności ryzyka w organizacji.



Właściciel Ryzyka: zarządza ryzykiem, odpowiada za bieżącą i okresową analizę ryzyka, opracowuje i realizuje strategię zarządzania ryzykiem, monitoruje i utrzymuje ryzyko w określonych granicach.



Pracownicy: przekazują informacje nt. ryzyk i zdarzeń.



Komitet Audytu: monitoruje skuteczność systemu zarządzania ryzykiem.



Komórka ds. audytu wewnętrznego: dokonuje niezależnej i obiektywnej oceny elementów systemu zarządzania ryzykiem oraz uwzględni wyniki raportowania ryzyka w ramach realizowanych zadań.

W ramach Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykiem Grupa Energa prowadzi następujące działania:



przegląd ryzyka – polegające na identyfikacji i ocenie ryzyka oraz określeniu strategii zarządzania ryzykiem w kompleksowym ujęciu, prowadzony w cyklach półrocznych.



cykliczny monitoring najważniejszych ryzyk – polegający na weryfikacji aktualności czynników i skutków ryzyka oraz statusu realizacji planów działań, wpływających na ocenę najważniejszych ryzyk w Grupie Energa, prowadzony zgodnie z przyjętym harmonogramem.



bieżące zarządzanie ryzykiem – polegające na analizie zdarzeń, identyfikacji i ocenie ryzyka oraz określeniu strategii zarządzania ryzykiem w kontekście wydarzeń wewnątrz i na zewnątrz Grupy Energa.

W wyniku półrocznych przeglądów ryzyka przygotowywana jest informacja na temat ekspozycji Grupy Energa na ryzyko. Na jej podstawie Zarząd Energi podejmuje decyzję odnośnie poziomu apetytu na ryzyko oraz akceptacji strategii zarządzania ryzykami, zobowiązując Właścicieli Ryzyka do wdrożenia planów działań.

W listopadzie 2023 r. dokonano aktualizacji Polityki Zarządzania Ryzykiem oraz jej dostosowania do zmian związanych z działaniami w obszarze ESG.

7.2. Opis istotnych czynników i ryzyk

Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze ryzyka zidentyfikowane na poziomie Energi i podmiotów Grupy, w podziale na cztery obszary Modelu Ryzyka, wraz z opisem najważniejszych działań stosowanych w celu kontrolowania ryzyka.

Obszar strategiczny

Ryzyka obszaru strategicznego cechuje bezpośredni wpływ na poziom osiągania celów strategicznych. Ich materializacja będzie oddziaływała na rozwój spółek Grupy Energa oraz budowanie przewagi konkurencyjnej na rynku energetycznym.

Tabela 31: Najistotniejsze ryzyka strategiczne zidentyfikowane na poziomie Energi i podmiotów Grupy

Ryzyko	Opis ryzyka i potencjalnych skutków	Kluczowe mechanizmy kontrolne
Ryzyka związane z realizacją Wieloletniego Planu Inwestycji Strategicznych i Strategicznego Planu Rozwoju Grupy Energa	<p>Kluczowe ryzyka w tym obszarze dotyczą zakłóceń oraz istotnych odchyłeń dla celów wskazanych m.in. w obszarze wytwarzania tj. budowa nowych mocy OZE, optymalizacja wykorzystania Energa Elektrownie Ostrołęka SA po 2025 r., redukcja emisyjności CO₂, inwestycje w aktywa gazowe, w obszarze dystrybucji tj. rozwój sieci dystrybucyjnej, przyłączenie do sieci nowych odbiorców, dostosowanie do wzrostu mocy OZE, utrzymanie jakości dostaw energii elektrycznej, oraz w obszarze sprzedaży tj. poprawa wyników w podstawowej działalności detalicznej, zwiększanie liczby klientów, rozwój oferowanych usług i produktów.</p> <p>Materializacja ryzyk prowadzić może do pogorszenia pozycji konkurencyjnej Grupy, braku zakładanego wzrostu EBITDA czy braku spadku kosztów operacyjnych. Ryzyko może skutkować także karami regulacyjnymi, umownymi, środowiskowymi, wzrostem kosztów zmiennych, odpisami na majątku lub nieefektywnością poniesionych nakładów.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Realizacja inwestycji wskazanych w Wieloletnim Planie Inwestycji Strategicznych Grupy Energa zgodnie z kryteriami planów inwestycyjnych. Bieżący nadzór nad realizacją planu inwestycyjnego Monitoring celów Grupy i nakładów inwestycyjnych określonych w Strategicznym Planie Rozwoju Grupy Energa do 2030 r. Umowy z wykonawcami, dostawcami, zabezpieczające przesunięcia w harmonogramie i zmiany budżetu.
Ryzyka związane z planowaniem i alokacją zasobów	<p>Ryzyka związane z wyzwaniami w zakresie skutecznego planowania przychodów i kosztów, kształtowania polityki cenowej oraz wzrostu planowania kosztu bilansowania długoterminowego źródeł Rynku Lokalnego. Kluczowym czynnikiem tych ryzyk są zmiany legislacyjne w zakresie dotyczącym funkcjonowania przedsiębiorstw energetycznych kształtujące ich polityki cenowe, a także wraz ze zmianą cen na rynku surowców do produkcji</p>	<ul style="list-style-type: none"> Zarządzenie Energa SA w sprawie wprowadzania do stosowania w Spółce harmonogramu pozyskiwania od Spółek GK informacji dla potrzeb sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych planów ekonomiczno-finansowych oraz operacyjno-finansowej informacji zarządczej. Zasady kalkulacji cen energii elektrycznej oraz gazu oraz zarządzania marżą.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

	<p>energii elektrycznej i ciepłej wpływające na zmienność i trafność procesów planistycznych.</p> <p>Materializacja ryzyka może prowadzić do niezrealizowania planu strategicznego oraz finansowego Grupy oraz trudności lub rezygnacji z realizowania zaawansowanych projektów, utraty udziału w rynku lub konieczności dokupienia brakującej energii.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Instrukcja ofertowania i metodologia wyliczenia marży z kontraktów z wytwórcami energii elektrycznej.• Projekcje kroczące dla przychodów i kosztów działalności w danym roku.• Monitorowanie planu.
Ryzyko negatywnego wpływu zmian klimatycznych	<p>Ryzyko dotyczy wpływu zmian klimatycznych na produktywność jednostek wytwórczych Grupy Energa oraz na pracę sieci dystrybucyjnej, a także niedostosowania działalności biznesowej Spółek Grupy Energa do wymogów w zakresie zarządzania ryzykiem klimatycznym.</p> <p>Materializacja ryzyka może w głównej mierze dotyczyć niespełnienia celów taksonomicznych, wynikających z przepisów prawa unijnego co wpłynie na pogorszenie wizerunku i pozycji konkurencyjnej spółek Grupy. Skutkiem ryzyka może być również obniżenie oceny ESG przez agencję ratingową powodujące utrudnienia w pozyskaniu finansowania dla projektów inwestycyjnych lub pogorszenie warunków finansowania (wzrost marży przy pozyskiwaniu finansowania i wzrost kosztów ubezpieczeń).</p>	<ul style="list-style-type: none">• Polityka Klimatyczna Grupy Energa do 2030 roku.• Monitorowanie działań w zakresie adaptacji do zmian klimatu oraz łagodzenia skutków zmian klimatycznych.• Powołanie zespołu odpowiedzialnego za przeprowadzenie analizy scenariuszowej mającej na celu stworzenie strategii odpornej na zmiany klimatu oraz wycenę ryzyk fizycznych i transformacyjnych.• Procedury zapewnienia ciągłości działania na wypadek wystąpienia zdarzeń klimatycznych.• Ubezpieczenie majątku i mienia.• Zintegrowany system zarządzania środowiskowo-energetycznego, zgodny z Rozporządzeniem EMAS oraz normami ISO 14001 i ISO 50001.
Ryzyko nieefektywnego zarządzania środowiskowo – energetycznego	<p>Ryzyko dotyczy negatywnego oddziaływania na środowisko spółek Grupy Energa, w tym ich wpływ na zmiany klimatu.</p> <p>Materializacja ryzyka może dotyczyć utraty certyfikatu ISO 14001 oraz ISO 50001 przez poszczególne Spółki, wykreślenia poszczególnych Spółek lub Grupy z rejestru EMAS, utraty wizerunku "zielonej grupy energetycznej" oraz wzrostu kosztów zakupu „zielonej energii”.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Polityka środowiskowo-energetyczna Grupy Energa.• Funkcjonowanie zintegrowanego systemu zarządzania środowiskowo - energetycznego, zgodnego z Rozporządzeniem EMAS oraz normami ISO 14001 i ISO 50001.• Audyt zewnętrzny systemu zarządzania środowiskowo – energetycznego.
Ryzyko kształtowania polityki cenowej	<p>Ryzyko dotyczy zagrożeń związanych z kalkulacją kosztu zakupu energii oraz praw majątkowych oraz przygotowywaniem ofert dla klientów na przyszłe lata w oparciu o dane kosztowe na podstawie obecnych cen rynkowych i obecnego stanu prawnego, które nie są lub nie mogą być w pełni zabezpieczone a także zabezpieczenia wolumenu energii elektrycznej dla odbiorców. Wynika ze zmienności cen energii, zmian przepisów prawa a także warunków makroekonomicznych.</p> <p>Materializacja ryzyka może polegać na utracie udziału w rynku, wystąpieniu strat finansowych oraz sankcji wynikających z nieprzestrzegania obowiązujących przepisów prawa.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Zasady kalkulacji cen energii elektrycznej oraz zarządzania marżą.• Zasady kalkulacji cen gazu ziemnego oraz zarządzania marżą.• Bieżące badanie rynku pod kątem zmian otoczenia rynkowego i prawno-regulacyjnego.• Bieżące badanie planowanego wyniku finansowego i innych, wybranych wskaźników (w szczególności danych sprzedażowych - kontraktacyjnych) oraz bieżąca analiza wpływu przyjętych zasad kalkulacji cen na ten wynik/wskaźniki.
Ryzyko rynkowe – praw majątkowych	<p>Ryzyko dotyczy zaspokajania zapotrzebowania klientów detalicznych na rynku hurtowym oraz kontraktacji praw majątkowych. Wynika z zmian cen wpływających na wartość kontraktów oraz zmian obowiązujących przepisów prawa.</p> <p>Materializacja ryzyka może polegać na utracie klientów, zwiększeniu kosztów prowadzonej działalności, a także możliwości zakwestionowania przez regulatorów przyjętych rozwiązań.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Zasad Zarządzania Ryzykiem.• Zasady kalkulacji cen energii elektrycznej oraz zarządzania marżą.• Korzystanie z usług doradczych i prawnych.

Obszar operacyjny

Ryzyka obszaru operacyjnego wiążą się z bieżącą działalnością, którą spółki podejmują na rzecz realizacji działań strategicznych – ich materializacja będzie wpływała na poziom osiągania celów operacyjnych spółek Grupy Energa.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Tabela 32: Najistotniejsze ryzyka operacyjne zidentyfikowane na poziomie Energi i podmiotów Grupy

Ryzyko	Opis ryzyka i potencjalnych skutków	Kluczowe mechanizmy kontrolne
Ryzyka projektowe oraz inwestycyjne	<p>Ryzyka związane z inwestycjami prowadzonymi w ramach Grupy Energa w kierunku zwiększania potencjału wytwórczego, dystrybucyjnego i sprzedażowego Grupy Energa, polegające na niedotrzymaniu założonego terminu realizacji, harmonogramu, budżetu lub zakresu.</p> <p>Materializacja ryzyk prowadzić może do braku zwrotu z inwestycji na zakładanym poziomie, konieczności poniesienia dodatkowych nakładów lub spisania kosztów projektu, zwrotu otrzymanego dofinansowania, utraty potencjalnych przychodów, eskalacji roszczeń na drodze sądowej, konieczności poniesienia kar lub skutków wizerunkowych.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Realizacja inwestycji w strukturze projektowej lub przez dedykowane spółki celowe. Bieżąca kontrola i monitoring inwestycji na poziomie operacyjnym i strategicznym (Komitety i Najwyższe Kierownictwo). Cykliczne warsztaty na temat odchyień w ramach największych CAPEX-ów. Zawarte umowy i porozumienia. Monitoring otoczenia rynkowego projektów.
Ryzyka dotyczące podstawowej działalności poszczególnych spółek Grupy Energa	<p>Ryzyka związane z prowadzeniem kluczowej działalności biznesowej, takie jak m.in. ryzyko awarii majątku i przerwania ciągłości produkcyjnej, czy dystrybucyjnej, ryzyko zakłóceń funkcjonowania systemów IT i braku ich rozwoju, zaburzenia łańcuchów dostaw oraz ryzyko niedoboru węgla i biomasy.</p> <p>Materializacja ryzyk prowadzić może do konieczności poniesienia dodatkowych kosztów związanych z przywróceniem urządzenia do stanu sprzed awarii lub ponownym uruchomieniem oraz utratą przychodów z tytułu niedyspozycyjności urządzenia, a także kar za niedotrzymanie wymaganego poziomu zapasów.</p> <p>W przypadku niedostosowania strategicznych systemów IT, identyfikowane jest ryzyko kar, zakłóceń w realizacji podstawowych procesów, jak np. fakturowanie, zagrożenia bezpieczeństwa informacji.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Okresowe przeglądy wynikające z instrukcji oraz posiadanego doświadczenia i wiedzy technicznej. Plany remontowe i inwestycyjne. Ubezpieczenie majątku. Zapisy umowne z wykonawcami urządzeń wytwórczych w zakresie reagowania na występujące usterki gwarancyjne. Świadectwa kwalifikacyjne pracowników. Dywersyfikacja dostawców. Monitoring rynku paliw oraz planów produkcji i zużycia paliw. Umowy kilkuletnie na zakup i transport surowców Koordinacja Portfela Projektów IT. Zabezpieczenie zasobów informatycznych.

Obszar finansowy

Ryzyka obszaru finansowego wiążą się z finansowymi aspektami działalności spółek Grupy Energa, w szczególności dotyczącymi pozyskiwania kapitału finansowego z różnych źródeł, ich wykorzystywania na pokrycie kosztów funkcjonowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej, rozliczeń publicznoprawnych oraz ujawniania informacji finansowych i zarządczych szerokiemu gronu interesariuszy – ich materializacja będzie wpływała na poziom zapewniania ciągłości działania i inicjatywy rozwojowe w Grupie Energa.

Tabela 33: Najistotniejsze ryzyka finansowe zidentyfikowane na poziomie Energi i podmiotów Grupy

Ryzyko	Opis ryzyka i potencjalnych skutków	Kluczowe mechanizmy kontrolne
Ryzyko płynności finansowej	<p>Ryzyko związane ze zdolnością do regulowania zobowiązań w perspektywie krótko- i długoterminowej, obejmuje także zdolność do rozliczenia niepewnych zobowiązań podatkowych.</p> <p>Materializacja ryzyka prowadzić może do ograniczenia możliwości realizacji celów strategicznych i rozwoju organizacji, pogorszenia zdolności kredytowej, wzrostu kosztów obsługi finansowania, utraty reputacji.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Polityka finansowa, w tym polityka zarządzania ryzykiem rynkowym. Projekcje finansowe. Długoterminowy model finansowy. Cashpooling. Plany przepływów pieniężnych. Analiza odchyień. Praca dedykowanych Zespołów. Współpraca z zewnętrznym doradcą. Monitorowanie bieżących zmian w prawie i orzecznictwie podatkowym.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Ryzyka utraty marży	<p>Ryzyka związane z utratą marży, wysoką dysproporcją między ceną w taryfie a ceną w ofertach oraz zerwaniem kontraktu sprzedaży energii przez klienta.</p> <p>Materializacja ryzyka może polegać na uzyskaniu przychodów niższych niż zaplanowane, a przez to brakiem realizacji celów sprzedażowych</p>	<ul style="list-style-type: none">• Monitorowanie otoczenia prawno-regulacyjnego.• Dostosowywanie ofert do sytuacji rynkowej.• Księga Standardów Obsługi Klienta dla Salonów Sprzedaży.• Proces zarządzania cennikami.• Zarządzanie ofertami w zakresie terminów ważności ofert.• Monitoring zużycia energii elektrycznej i gazu przez klientów biznesowych.
Ryzyka rynkowe	<p>Ryzyka związane z handlem energią elektryczną m.in. w kontekście nieoczekiwanej zmienności cen i płynności na rynku terminowym i SPOT. Ryzyka uwzględniają również kwestie zabezpieczenia uprawnień do emisji CO₂ i wahań cen paliw oraz zmienność zapotrzebowania klientów na energię elektryczną czy gaz w stosunku do zakontraktowanego wolumenu, a także dynamiczny przyrost prosumentów i straty powodowane ubytkiem dystrybucyjnym.</p> <p>Materializacja ryzyk może prowadzić do problemów z realizacją celów strategicznych, nieoczekiwanej zmiany ekspozycji na ryzyko, strat finansowych w związku z niekorzystnym zawarciem transakcji, spadku masy marży, utraty pozycji konkurencyjnej, zwiększonych kosztów sprzedaży, zmniejszenia elastyczności działania na poszczególnych rynkach czy sankcji ze strony regulatorów.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Zarządzanie ryzykiem głównej działalności w obszarze sprzedaży.• Procesy i regulacje wewnętrzne związane z obszarami kontraktacji, handlu i zakupów.• Monitoring handlu energią elektryczną, prawami majątkowymi, gwarancjami pochodzenia, uprawnieniami do emisji CO₂.• Korzystanie z usług doradczych i prawnych.• Udział w procesie konsultacji projektów aktów prawnych.• Realizacja w poszczególnych spółkach projektów, mających na celu optymalizację kosztowo-efektywnościową.• Kontrola kosztów produkcji.
Ryzyka związane z rozliczeniami klientów oraz kontrahentów	<p>Ryzyka wynikające z finansowania działalności spółki w formie długu bądź kapitału własnego, w tym zysków zatrzymanych. Ryzyko dotyczy braku ciągłości i nieprawidłowego rozliczania klientów oraz niewywiązania się kontrahentów z zobowiązań wynikających z zawartych umów (brak płatności, płatność po terminie). Ryzyko związane jest także z zakłóceniami procesu fakturowania.</p> <p>Materializacja ryzyka może prowadzić m.in. do wzrostu poziomu wierzytelności spornych i przeterminowanych, zakłóceń przepływów pieniężnych, dodatkowych kosztów związanych z działaniami windykacyjnymi czy utraty części przychodów.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Zwiększona częstotliwość monitoringu przepływów pieniężnych.• Monitoring poziomu dostarczonych danych pomiarowych / wystawionych faktur.• Tworzenie harmonogramów / ścieżek działań windykacyjnych.• Współpraca z kancelariami prawnymi.• Ocena wiarygodności klientów biznesowych i kontrahentów na rynku hurtowym.• Pozyskiwanie zabezpieczeń od dłużników lub kontrahentów ocenionych negatywnie, monitoring dłużników.• Raporty z oceny sytuacji największych dłużników w zakresie spłaty dotychczasowych należności i zapobieganie wzrostowi zadłużenia.
Ryzyko zabezpieczeń finansowych w obszarze ubezpieczeń	<p>Ryzyko związane z niedostosowaniem przedmiotu i zakresu ubezpieczeń do specyfiki działalności poszczególnych Linii Biznesowych Grupy lub wyczerpaniem sumy ubezpieczenia w polisie i brakiem uzyskania akceptowalnej oferty uzupełniającej. Istotny wpływ na ryzyko mają zmiany klimatyczne i pojawiające się coraz częściej szkody o charakterze masowym.</p> <p>Materializacja ryzyka może skutkować koniecznością samodzielnej likwidacji szkód i ograniczeniem środków na odtworzenie majątku.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Polityka Ubezpieczeniowa Grupy Energa.• Korzystanie z usług brokera ubezpieczeniowego.• Polisa brokerska.• Audyt ubezpieczeniowy.

Obszar prawno-regulacyjny

Ryzyka obszaru prawno-regulacyjnego wiążą się z ich wpływem na poziom zapewnienia przepisów prawa, wymagań regulatora rynku energetycznego oraz regulacji wewnętrznych opisujących zasady ładu organizacyjnego - ich materializacja będzie wpływała na kształtowanie wizerunku i reputacji Grupy Energa.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Tabela 34: Najistotniejsze ryzyka prawno-regulacyjne zidentyfikowane na poziomie Energi i podmiotów Grupy

Ryzyko	Opis ryzyka i potencjalnych skutków	Kluczowe mechanizmy kontrolne
Ryzyka prawne	Ryzyka dotyczą zapewnienia jakości obsługi prawnej prowadzonych przez podmioty Grupy lub przeciwko podmiotom Grupy postępowań sądowych i administracyjnych. Ryzyko związane jest również z możliwością wystąpienia roszczeń odszkodowawczych właścicieli gruntów. Materializacja ryzyka może prowadzić do konieczności wypłaty odszkodowań i kar, a także udzielenia bonifikat dla odbiorców, wynikających z przepisów prawa. Ryzyko może także skutkować dodatkowymi kosztami procesowymi i obsługi prawnej, sankcjami karnymi, administracyjnymi, brakiem możliwości prowadzenia inwestycji liniowych, zapisanych w Planie Rozwoju Energa Operator SA oraz realizacji dostaw energii w przypadku nakazu usunięcia urządzeń sieciowych wysokiego i średniego napięcia.	<ul style="list-style-type: none"> • Współpraca z kancelariami prawnymi i weryfikacja jakości usług świadczonych w zakresie pomocy prawnej. • Systemy informatyczne do monitorowania i raportowania istotnych spraw. • Wewnętrzne regulacje w zakresie koordynacji pomocy prawnej w Grupie Energa, a także dot. stanów prawnych nieruchomości energetycznych. • System Zarządzania Zgodnością w Grupie Energa • Opiniowanie umów. • Umowy obligacyjne lub prawno-rzeczowe, regulujące ustanowienie służebności przesyłu / gruntowej.
Ryzyka umów	Ryzyka związane z zawarciem przez Spółkę umów na niekorzystnych warunkach, niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem umów i możliwymi z tego tytułu roszczeniami/reklamacjami lub karami. Materializacja ryzyka może skutkować stratami finansowymi, postępowaniami sądowym, czy deficytowością umowy, prowadzącą do braku pokrycia kosztów przychodami z realizacji umowy.	<ul style="list-style-type: none"> • Wewnętrzne procedury w zakresie zawierania umów i udzielania zamówień. • Centralny Rejestr Umów i Zleceń. • Rejestr i ocena kwalifikowanych podwykonawców. • Monitoring stopnia zaawansowania realizacji usług i dostaw. • Określenie zasad odpowiedzialności Partnerów Konsorcjum.
Ryzyko regulacyjne	Ryzyko dotyczy zmian legislacyjnych wpływających na funkcjonowanie poszczególnych Linii Biznesowych Grupy Energa. Materializacja ryzyka może prowadzić do modyfikacji planów inwestycyjnych, osiągnięcia niższych przychodów od zakładanego planu, podwyższenia kosztów działalności, nałożenia dodatkowych obowiązków czy powstaniu strat na sprzedaży, jak również nałożenia kar w przypadku nieprawidłowego wdrożenia przepisów prawnych. Ryzyko stanowi też szansę na przyjęcie takich rozwiązań prawnych, które umożliwią pozyskanie dodatkowych środków finansowych lub zagwarantują system wsparcia dla aktywów Grupy.	<ul style="list-style-type: none"> • Monitoring zmian w prawie. • Udział w procesie legislacyjnym, w tym monitorowanie i opiniowanie inicjatyw legislacyjnych. • Współpraca w ramach Grupy Orlen w zakresie formułowania stanowisk. • Praca przedstawicieli Grupy w stowarzyszeniach branżowych.
Ryzyko taryfowe	Ryzyko związane z obowiązkiem przedstawiania Prezesowi URE do zatwierdzenia Taryfy, wydania decyzji odmownej, braku zatwierdzenia Taryfy w określonym terminie oraz długotrwałym procesem zmiany Taryfy w trakcie roku. Ryzyko wynika z niestabilnego otoczenia regulacyjnego oraz prawnego. Skutek ryzyka polega na wzroście kosztów funkcjonowania przedsiębiorstwa, spadku EBITDA, a w najgorszym scenariuszu utracie koncesji.	<ul style="list-style-type: none"> • Monitoring oraz udział w tworzeniu i ocenie propozycji zmian legislacyjnych oraz opiniowanie regulacji. • Bieżące uzgadnianie założeń do kalkulacji Taryfy. • Bezpośrednie uzgodnienia z URE elementów mających wpływ na kształtowanie Taryfy. • Bieżące monitorowanie przychodów uzyskiwanych z tytułu stosowanej Taryfy, poziomu kosztów wykonanych odniesionego do kosztów uwzględnionych w kalkulacji Taryfy oraz wolumenów dostaw. • Funkcjonowanie mechanizmu konta regulacyjnego ograniczającego/eliminującego ryzyko wolumenowe.



Elektrownia szczytowo-pompowa Żydowo

Akcje i Akcjonariat

8. AKCJE I AKCJONARIAT

8.1. Struktura akcjonariatu Spółki Energa

Akcje Energi SA są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) od 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszej Informacji strategicznym akcjonariuszem Energi jest ORLEN, który posiada 90,92% akcji Spółki, co daje 93,28% głosów na jej Walnym Zgromadzeniu („WZ”).

Tabela 35: Akcje Spółki według serii i rodzajów na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszej Informacji

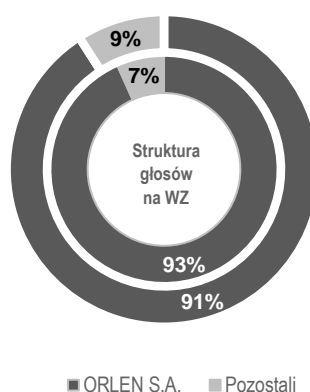
Seria	Rodzaj akcji	Akcje	(%)	Głosy	(%)
AA	zwykłe na okaziciela	269 139 114	65,00	269 139 114	48,15
BB	imienne uprzywilejowane*	144 928 000	35,00	289 856 000	51,85
RAZEM		414 067 114	100,00	558 995 114	100,00

* Jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Właścicielem tych akcji jest ORLEN.

Tabela 36: Struktura akcjonariatu Spółki Energa według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku na dzień sporządzenia niniejszej Informacji

Nazwa akcjonariusza	Struktura akcjonariatu Spółki			
	Akcje	(%)	Głosy	(%)
ORLEN S.A.	376 488 640	90,92	521 416 640	93,28
pozostali	37 578 474	9,08	37 578 474	6,72
RAZEM	414 067 114	100,00	558 995 114	100,00

Rysunek 31: Struktura akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Energa według stanu na 31 grudnia 2023 roku i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania



W Spółce nie istnieją programy akcji pracowniczych.

W 2023 roku Spółka oraz jej spółki zależne nie nabywały akcji własnych Energi. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka oraz jej spółki zależne nie posiadały akcji Energi.

8.2. Notowania akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Tabela 37: Dane dotyczące akcji Spółki Energa na dzień 29 grudnia 2023 roku

Dane	Wartość
Cena emisyjna	17,00 zł
Liczba akcji	414 067 114
Kurs na koniec okresu	9,36 zł
Kapitalizacja na koniec okresu	3,9 mld zł
Minimum na zamknięciu sesji w IV kw. 2023 roku	7,88 zł
Maximum na zamknięciu sesji w IV kw. 2023 roku	9,52 zł
Minimum na zamknięciu sesji w 2023 roku	6,80 zł
Maximum na zamknięciu sesji w 2023 roku	9,68 zł
Średnia wartość obrotu w 2023 roku	0,23 mln zł
Średni wolumen obrotu w 2023 roku	27,7 tys. szt.
Średnia liczba transakcji w 2023 roku	0,09 tys. szt.

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych z www.infostrefa.com

Rysunek 32: Zmiana kursu akcji Energi w porównaniu do zmian indeksów WIG, WIG30 i WIG-ENERGIA w 2023 roku



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych z infostrefa.com

Cena akcji Energi na zamknięciu sesji giełdowej w dniu 29 grudnia 2023 roku wyniosła 9,36 zł, co oznacza że w porównaniu z kursem w ostatnim dniu roboczym 2022 roku (tj. 30 grudnia) wzrosła się o około 33%. W omawianym okresie indeks WIG zanotował wzrost o około 37%, a WIG-Energia o około 33%.

W związku ze zmniejszeniem liczby akcji Energi w wolnym obrocie poniżej 10% (po ogłoszeniu wyników wezwania delistującego przez ORLEN) GPW wykreśliła akcje Energi ze wszystkich indeksów giełdowych ze skutkiem po sesji w dniu 3 grudnia 2020 roku.

8.3. Relacje inwestorskie w Energa SA

Biuro Relacji Inwestorskich, we współpracy z Zarządem Spółki i innymi jednostkami organizacyjnymi Grupy realizuje zadania mające na celu komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego. Działania te dostosowane są do potrzeb informacyjnych poszczególnych grup odbiorców. Kontakt z interesariuszami Spółki odbywa się m.in. poprzez pocztę elektroniczną oraz regularnie aktualizowane materiały udostępniane na stronie internetowej.

W swoich działaniach Biuro Relacji Inwestorskich wykorzystuje dwujęzyczną stronę internetową, którą aktualizuje na bieżąco o najważniejsze informacje o Grupie w postaci m.in. rocznych, półrocznych czy kwartalnych prezentacji wyników, sprawozdań czy faktograficznych podsumowań (tzw. Factsheet). Uczestnicy rynku mogą zapoznać się z zasadami, jakie Spółka stosuje w relacjach inwestorskich – na stronie zamieszczona jest Polityka informacyjna. Serwis relacji inwestorskich zawiera także raporty bieżące i okresowe.

W 2023 roku zostało opublikowanych 37 raportów bieżących, które dotyczyły m.in. zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Energi, informacji o dokonaniu odpisów aktualizujących, zawarcia umowy kredytowej na finansowanie budowy elektrowni gazowo-parowej (CCGT) w Ostrołęce, podpisania dokumentu zawierającego podsumowanie warunków transakcji nabycia przez Skarb Państwa akcji spółki Energa Elektrownie Ostrołęka SA, wniesienia pozwu o uchylenie uchwały ZWZ Energa SA, ratingów, przyjęcia Strategicznego Planu Rozwoju i Wieloletniego Planu Inwestycji Strategicznych Grupy Energa na lata 2024-2030, informacji o zatwierdzonej przez Prezesa URE taryfy dla grupy taryfowej G i nałożeniu kar pieniężnych na spółkę zależną, uchwał Walnego Zgromadzenia czy wyników aukcji rynku mocy na 2028 rok.

8.4. Oceny ratingowe

Oceny ratingowe przyznane przez agencję Fitch

5 grudnia 2023 roku agencja ratingowa Fitch Ratings („Fitch”) potwierdziła długoterminowe oceny ratingowe w walucie obcej i krajowej dla Spółki jako emitenta (IDR) na poziomie "BBB+" z perspektywą stabilną. Potwierdzenie to odzwierciedla m.in. niezmienną opinię Fitch nt. Spółki w ramach przyjętych przez tę agencję kryteriów powiązań pomiędzy podmiotami dominującymi i zależnymi ("Parent and Subsidiary Linkage Rating Criteria"), zgodnie z którymi rating Energi jest zrównany z ratingiem jej akcjonariusza większościowego - ORLEN S.A.

Fitch potwierdził także następujące ratingi dla Spółki i jej zadłużenia:

- krajowy rating długoterminowy: "AA+(pol)",
 - długoterminowy rating niepodporządkowanego niezabezpieczonego długu Spółki w walucie obcej: "BBB+",
 - długoterminowy rating długu podporządkowanego Spółki: "BBB-",
 - krajowy rating długoterminowy niepodporządkowanego niezabezpieczonego długu: "AA+(pol)",
- oraz długoterminowy rating niepodporządkowanego niezabezpieczonego długu dla wyemitowanych przez spółkę zależną Energa Finance AB (publ) obligacji: "BBB+".

Agencja potwierdziła również ocenę samodzielnego profilu kredytowego Spółki (standalone credit profile) na poziomie "bbb-", m.in. ze względu na solidny profil biznesowy Grupy Energa skoncentrowany na przewidywalnej, regulowanej działalności dystrybucyjnej energii elektrycznej.

Oceny ratingowe przyznane przez agencję Moody's

W dniu 21 grudnia 2023 roku agencja ratingowa Moody's („Moody's”) podwyższyła długoterminową ocenę ratingową w walucie krajowej dla Spółki z poziomu "Baa2" do "Baa1". Jednocześnie agencja ta podwyższyła rating dla niepodporządkowanego niezabezpieczonego długu Spółki w walucie obcej oraz dla programu średnioterminowych euroobligacji (EMTN) wyemitowanych przez spółkę zależną Emitenta - Energa Finance AB (publ) - z poziomu "Baa2" do "Baa1". Perspektywa dla wszystkich ww. ratingów została zmieniona z pozytywnej na stabilną. Podwyższenie ratingów jest odzwierciedleniem głębszej integracji Spółki z jej akcjonariuszem strategicznym - ORLEN S.A., który posiada wyższy rating ("A3" z perspektywą stabilną). Agencja oczekuje, że ORLEN będzie w dalszym ciągu udzielał Spółce wsparcia, co pozytywnie wpłynie na jakość jej profilu kredytowego. Moody's uważa, że Grupa Energa poprzez koncentrację działalności przede wszystkim na dystrybucji energii elektrycznej oraz w coraz większym stopniu na odnawialnych źródłach energii, będzie odgrywać coraz ważniejszą rolę w realizacji strategii Grupy ORLEN. Agencja wskazała, że ratingi "Baa1" Emitenta nadal odzwierciedlają ogólny niski profil ryzyka biznesowego Spółki, biorąc pod uwagę, że przeważająca część dochodów Grupy pochodzi z regulowanej działalności dystrybucyjnej energii elektrycznej. Jednocześnie Moody's dodała, iż powyższe pozytywne czynniki są równoważone przez wyższy profil ryzyka biznesowego segmentów wytwarzania i sprzedaży Grupy oraz ryzyko związane z realizacją dużego programu inwestycyjnego w najbliższych latach.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Tabela 38: Obowiązujące oceny ratingowe Spółki Energa na dzień 31 grudnia 2023 roku

Rating	Fitch	Moody's
Długoterminowy rating Spółki	BBB+	Baa1
Perspektywa ratingu	Stabilna	Stabilna
Data nadania ratingu	19 stycznia 2012	3 listopada 2011
Data ostatniej zmiany ratingu	17 listopada 2022	21 grudnia 2023
Data ostatniego przeglądu ratingu	5 grudnia 2023	21 października 2023

8.5. Dywidenda

Począwszy od 2017 roku Energa SA nie wypłacała dywidendy.

W dniu 23 kwietnia 2024 roku Zarząd Spółki podjął decyzję, iż zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Energa SA przeznaczenie zysku netto Spółki za 2023 rok w wysokości 37.571.895,67 zł na podwyższenie kapitału zapasowego, co będzie wiązało się z brakiem wypłaty dywidendy.

Zatrzymanie zysku w Spółce niezbędne jest do osiągnięcia celów wyznaczonych w „Strategicznym Planie Rozwoju Grupy Energa na lata 2024-2030” („SPR”) oraz realizacji inwestycji opisanych w „Wieloletnim Planie Inwestycji Strategicznych Grupy Energa na lata 2024-2030” („WPIS”).

Zgodnie z WPIS Grupa Energa planuje wydatkowanie znaczących środków na budowę elektrowni CCGT w Ostrołęce i Grudziądzu, budowę nowych źródeł OZE oraz modernizację i rozbudowę sieci dystrybucyjnej. Łączne nakłady inwestycyjne przewidziane na lata 2024-2030 wynoszą 47,9 mld zł. Te nakłady inwestycyjne konieczne są do adaptacji Grupy do zachodzących i przewidywanych zmian w otoczeniu rynkowym i regulacyjnym oraz wzmocnienia jej pozycji rynkowej. Do skutecznej realizacji ww. ambitnego planu inwestycyjnego potrzebne są znaczne środki finansowe. W celu ich pozyskania Spółka m.in. zawarła porozumienia z ORLEN S.A., jej akcjonariuszem strategicznym, dotyczące finansowania projektów objętych WPIS, a mianowicie budowy elektrowni gazowo-parowych w Ostrołęce i Grudziądzu, jak również budowy lub nabycia projektów OZE. Dla zapewnienia środków na finansowanie inwestycji zawartych we WPIS niezbędne jest jednak także zatrzymanie w Spółce zysku netto za 2023 rok.

Realizowane już i planowane inwestycje przyniosą konkretne efekty, m.in. w postaci zwiększenia wyniku EBITDA - planowane jest, że osiągnięcie celów określonych we WPIS spowoduje ponad dwuipółkrotny wzrost skonsolidowanego wyniku EBITDA w 2030 roku w porównaniu do 2022 roku. W konsekwencji przełoży się to na wymierne korzyści dla akcjonariuszy Spółki w związku ze wzrostem jej wartości.

Dodatkowo, należy mieć na uwadze niepewność co do ukształtowania się regulacji rynku energii na II półroczu 2024 roku oraz na rok 2025, gdzie dotychczasowe regulacje miały negatywny wpływ na wyniki Grupy Energa, co znalazło odzwierciedlenie w zawiązywanych rezerwach. Dodatkowym ryzykiem jest zdolność instytucji odpowiedzialnej za wypłatę rekompensat (w związku z obowiązującymi regulacjami) do obsługi składanych wniosków o rekompensaty. W tym zakresie zasadne jest zatrzymanie wypracowanego zysku w celu wzmocnienia bezpieczeństwa finansowego Grupy Energa.

Dzięki przeznaczeniu zysku netto na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki nastąpi zmniejszenie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, co pozytywnie wpłynie na poziom zadłużenia. Jest to szczególnie istotne w świetle obecnie niestabilnej i trudnej sytuacji rynkowej.



Elektrownia Wodna we Włocławku

Pozostałe informacje o Grupie

9. POZOSTAŁE INFORMACJE O GRUPIE

9.1. Informacje o istotnych umowach i transakcjach

Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

Wszystkie transakcje w ramach Grupy Energa są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów lub usług oparte o koszt ich wytworzenia. Szczegółowe informacje w tym zakresie znajdują się w nocie 33 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

Umowy dotyczące kredytów i pożyczek

Umowy kredytowe z multilateralnymi instytucjami finansowymi

Kredyty na finansowanie programu inwestycyjnego Energa Operatora na lata 2009-2012

W latach 2009-2010 Energa wraz ze spółką zależną Energa Operator zawarły następujące umowy kredytowe, związane z rozbudową i modernizacją sieci dystrybucyjnej w latach 2009-2012:

- z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) z limitem 1 050 mln zł,
- z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) z limitem 1 076 mln zł,
- z Nordyckim Bankiem Inwestycyjnym (NIB) z limitem 200 mln zł.

Powyższe finansowanie zostało w pełni wykorzystane, z czego do spłaty pozostało odpowiednio na rzecz:

- EBI – 120,0 mln zł z ostatecznym terminem spłaty 15 grudnia 2025 roku.

Kredyty na finansowanie programu inwestycyjnego Energa Operatora na lata 2012-2015

W 2013 roku Energa ze spółką Energa Operator zawarły następujące umowy kredytowe z przeznaczeniem na sfinansowanie programu inwestycyjnego Energa Operatora w latach 2012-2015, związanego z rozbudową i modernizacją sieci dystrybucyjnej:

- umowa z EBI z limitem 1 000 mln zł - wykorzystanie kredytu na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosło 495,8 mln zł (z czego przez Energę 366,7 mln zł i Energa Operatora 129,2 mln zł). Termin ostatecznej spłaty uruchomionego kredytu przypada na dzień 15 września 2031 roku.

Nordycki Bank Inwestycyjny

W dniu 23 października 2014 roku Energa zawarła z Nordyckim Bankiem Inwestycyjnym umowę kredytu bankowego z limitem 67,5 mln zł przeznaczonego na sfinansowanie projektu budowy farmy wiatrowej w miejscowości Myślino. Wykorzystanie kredytu na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosło 17,3 mln zł. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na dzień 15 września 2026 roku.

Kredyt odnawialny oparty o czynniki społeczno-środowiskowe (ESG-linked)

W dniu 17 września 2019 roku Energa zawarła umowę odnawialnego kredytu opartego o czynniki społeczno-środowiskowe (ESG-linked) o wartości 2 000 mln zł. Umowa została zawarta z konsorcjum banków w składzie: Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA z siedzibą w Warszawie, Caixabank SA (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, MUFG Bank (Europe) N.V. z siedzibą w Amsterdamie. Środki z kredytu mają być wykorzystane m.in. na rozwój mocy wytwórczych OZE i dalszą modernizację linii elektroenergetycznych, a także zostaną częściowo przeznaczone na spłatę wcześniejszych zadłużeń związanych z tymi celami. Warunkiem udzielenia kredytu jest wykorzystanie udzielonych środków na cele nie związane z energetyką węglową. Kredyt udzielony jest na okres 5 lat od dnia podpisania umowy z możliwością dwukrotnego przedłużenia o rok. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na warunkach rynkowych na podstawie stawki WIBOR powiększonej o marżę. Spółka zobowiązała się do uzyskiwania ratingu ESG (ang. ESG: Environmental, Social, Governance), którego poziom może wpływać na wysokość marży. Kredyt jest niezabezpieczony. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na dzień 17 września 2024 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku kredyt nie był wykorzystany.

Kredyt odnawialny SMBC

W dniu 28 lipca 2020 roku Energa zawarła z bankiem SMBC Bank EU umowę odnawialnego kredytu o wartości 120 mln euro formule ESG-linked loan, opartą na ocenie zaangażowania kredytobiorcy w obszarze zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialnego biznesu, z przeznaczeniem na finansowanie celów korporacyjnych Spółki, w tym finansowanie bieżącej działalności, finansowanie programu inwestycyjnego oraz refinansowanie zadłużenia finansowego, z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w zakresie energetyki węglowej. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na dzień 28 lipca 2025 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na warunkach rynkowych na podstawie stawki EURIBOR powiększonej o marżę.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Spółka zobowiązała się do uzyskiwania ratingu ESG, którego poziom może wpływać na wysokość marży. Na dzień 31 grudnia 2023 roku kredyt nie był wykorzystany.

Kredyt CCGT Ostrołęka

W dniu 29 czerwca 2023 roku spółka zależna CCGT Ostrołęka zawarła umowę kredytową łącznej wysokości 2 640 mln zł na sfinansowanie budowy elektrowni gazowo-parowej o mocy 745 MWe netto w Ostrołęce i działalności operacyjnej. Umowa została zawarta z konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych w składzie: Bank Gospodarstwa Krajowego, Alior Bank SA, Bank Polska Kasa Opieki SA, KfW IPEX-Bank GmbH oraz Erste Group Bank AG. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na dzień 15 grudnia 2036 roku. Wykorzystanie kredytu na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosło 275,1 mln zł.

Kredyty na finansowanie programu inwestycyjnego Energa Operatora na lata 2021-2023

W dniu 16 grudnia 2021 roku Energa wraz ze spółką Energa Operator zawarły z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę długoterminowego kredytu inwestycyjnego do kwoty 703 mln zł, będącej równowartością w PLN kwoty 150 mln EUR przeliczonej po średnim kursie NBP z dnia 31 grudnia 2023 roku. Środki z kredytu zostały wykorzystane na sfinansowanie programu inwestycyjnego Energa Operatora w latach 2021-2023, w tym na takie zadania jak przyłączenia nowych odbiorców, modernizację sieci dystrybucyjnej, budowę i modernizację aktywów dystrybucyjnych celem przyłączenia m.in. nowych źródeł OZE oraz elementy inteligentnej sieci. Wykorzystanie kredytu na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosło 623,4 mln zł.

Pożyczki Energa Finance AB (publ)

W 2023 roku kontynuowane były zawarte w marcu 2013 roku dwie pożyczki opiewające pierwotnie na łączną kwotę 499 mln euro, których Spółce udzieliła spółka zależna Energa Finance AB (publ), z terminem ostatecznej spłaty w dniu 27 lutego 2026 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wykorzystanie w/w pożyczek wyniosło 110 mln euro. Kontynuowana była również, zawarta w czerwcu 2017 roku, pożyczka udzielona Enerdze przez Energa Finance AB (publ) z terminem ostatecznej spłaty w dniu 28 lutego 2027 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wykorzystanie w/w pożyczki wyniosło 180 mln euro.

Pożyczka ORLEN S.A.

W dniu 9 grudnia 2022 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Energą a ORLEN w kwocie 1 000 mln zł, z terminem ostatecznej spłaty w dniu 27 września 2024 roku. Na podstawie aneksu z dnia 29 września 2023 roku kwota pożyczki uległa zwiększeniu do 3 000 mln zł. Pożyczka o charakterze odnawialnym udzielona została na finansowanie przez Energa celów ogólnokorporacyjnych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wykorzystanie pożyczki wyniosło 2 300 mln zł.

Udzielone pożyczki

W dniu 31 grudnia 2019 roku Energa zawarła z Energa Operatorem umowę pożyczki długoterminowej w kwocie 4 900 mln zł, z przeznaczeniem na refinansowanie zadłużenia Energa Operatora wobec Energi z tytułu obligacji długoterminowych do kwoty 1 566 mln zł oraz na sfinansowanie programu inwestycyjnego pożyczkobiorcy, realizowanego w latach 2020-2023, do kwoty 3 334 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wykorzystanie pożyczki wyniosło 2 212,5 mln zł.

W dniu 8 czerwca 2021 roku Energa zawarła z Energa Wytwarzanie umowę pożyczki długoterminowej w kwocie 579,2 mln zł, z przeznaczeniem na refinansowanie zadłużenia Energa Wytwarzanie wobec Energi z tytułu obligacji długoterminowych do kwoty 579,2 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wykorzystanie pożyczki wyniosło 423,1 mln zł.

W dniu 28 czerwca 2023 roku Energa zawarła z CCGT Ostrołęka umowę długoterminowej pożyczki w kwocie 650 mln zł, z przeznaczeniem na pokrycie niedoboru środków finansowych (ang. funding shortfall) oraz obsługi długu w przypadku wystąpienia określonych ryzyk w ramach finansowania programu inwestycyjnego CCGT Ostrołęka - budowy elektrowni gazowo-parowej o mocy 745 MW. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na dzień 2 stycznia 2037 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku pożyczka nie była wykorzystana.

W dniu 3 października 2023 roku Energa zawarła z CCGT Ostrołęka umowę pożyczki długoterminowej w kwocie 325 mln zł, z przeznaczeniem na refinansowanie zadłużenia bieżącego w mechanizmie cash pool wykorzystywanego w ramach realizacji programu inwestycyjnego CCGT Ostrołęka - budowy elektrowni gazowo-parowej o mocy 745 MW. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na dzień 2 stycznia 2037 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wykorzystanie pożyczki wyniosło 205,1 mln zł.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym Grupa Energa realizowała obsługę wewnętrznych programów emisji obligacji. Poniższa tabela przedstawia nominalną wartość objętych przez Energę i niewykupionych obligacji w podziale na poszczególnych emitentów będących spółkami z Grupy Kapitałowej Energa według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Tabela 39: Nominalna wartość objętych przez Energe i niewykupionych obligacji w podziale na poszczególnych emitentów według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku

Lp.	Nazwa spółki	Nominalna wartość objętych obligacji (w tys. zł)
1.	Energa Operator	533 000
RAZEM		533 000

Umowy ubezpieczenia

W Grupie obowiązuje wspólna Polityka ubezpieczeniowa, która zapewnia ochronę ubezpieczeniową spółek i ich działalności od ryzyk związanych z prowadzoną działalnością i posiadanym mieniem w najwyższym, dostępnym na rynku standardzie oraz przy rzetelnie ustalonej, rynkowej składce. Przyjęte sumy ubezpieczenia ustanowione są na poziomie adekwatnym do ryzyk, czynników zewnętrznych, odpowiednio dla profilu podmiotów sektora energetycznego w Polsce.

We współpracy z firmą brokerską, realizowany jest wspólny Program Ubezpieczeniowy. Zgodnie z przyjętymi, wypracowanymi w nim warunkami, wszystkie spółki Grupy Energa mają zrównany okres ubezpieczenia, a umowy zawierane są na okres trzech lat. Program dopuszcza wystandaryzowany zakres ochrony dla ryzyk nim objętych, z indywidualnymi umowami i zapisami rozszerzającymi, wynegocjowanymi dla specyficznych potrzeb spółek.

Umowy ubezpieczenia zawierane są z wiodącymi firmami ubezpieczeniowymi działającymi w Polsce. Aktualnie, głównym partnerem Grupy Energa w obszarze ubezpieczeń jest Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych.

Udzielone poręczenia i gwarancje

Tabela 40: Informacja na temat działalności poręczeniowej i gwarancyjnej Spółki Energa według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku

Lp.	Data udzielenia poręczenia lub gwarancji	Data obowiązywania poręczenia lub gwarancji	Podmiot, za który udzielono poręczenia lub gwarancji	Podmiot, na rzecz którego udzielono poręczenie lub gwarancję	Forma udzielonego poręczenia lub gwarancji	Kwota poręczenia lub gwarancji (w mln zł)	Kwota zobowiązania według stanu na 31.12.2023 zabezpieczona poręczeniem lub gwarancją (mln zł)
1.	2012-11-15	2033-12-31	Energa Finance AB	obligatariusze	umowa poręczenia*	5 435,0	1 283,6
2.	2018-10-31	2026-01-01	ENSPIRION Sp. z o.o.	Polskie Sieci Elektroenergetyczne SA	umowa poręczenia	10,1	1,5
3.	2019-11-15	2027-01-01	ENSPIRION Sp. z o.o.	Polskie Sieci Elektroenergetyczne SA	umowa poręczenia	10,8	2,1
4.	2020-12-03	2028-01-01	ENSPIRION Sp. z o.o.	Polskie Sieci Elektroenergetyczne SA	umowa poręczenia	17,2	17,2
5.	2020-12-03	2024-12-31	ENSPIRION Sp. z o.o.	Cognor SA	umowa poręczenia	2,0	2,0
6.	2021-01-05	2024-12-31	ENSPIRION Sp. z o.o.	Cognor SA	umowa poręczenia	2,0	2,0
7.			Pozostałe spółki GK Energa		poręczenie** - umowa o udzielanie gwarancji	23,9	1,3
RAZEM						5 501,0	1 309,7

* w dniu 15 listopada 2012 roku ustanowiony został program emisji euroobligacji średnioterminowych EMTN na kwotę maksymalną do 1 000 000 000 EUR. W ramach Programu Obligacji EMTN, Energa Finance AB (publ) zarejestrowana pod prawem szwedzkim, działająca jako spółka zależna od Energi SA, może

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

emitować euroobligacje o terminie wykupu od jednego roku do dziesięciu lat. Na mocy umowy poręczenia z dnia 15 listopada 2012 roku, zmienionej w dniu 16 lutego 2017 roku, Energa zobowiązała się bezwarunkowo i nieodwołalnie poręczyć zobowiązania Energi Finance AB (publ) wynikające z euroobligacji do kwoty 1 250 000 000 EUR w terminie do dnia 31 grudnia 2033 roku włącznie. W dniu 19 marca 2013 roku Spółka Energa Finance AB (publ) wyemitowała I serię euroobligacji w kwocie 500 000 000 EUR, które zostały wykupione w dniu 19 marca 2020 roku; a w dniu 7 marca 2017 roku kolejną II serię euroobligacji w kwocie 300 000 000 EUR i terminie wykupu w dniu 7 marca 2027 roku.

** Poręczenia według prawa cywilnego udzielone przez Energe za zobowiązania spółek Grupy wynikające z gwarancji bankowych udzielonych przez PKO BP SA w ramach limitów gwarancyjnych dedykowanych spółkom z Grupy. Okres wykorzystania limitu do dnia 19 września 2022 roku. Terminy ważności gwarancji udzielonych w ramach limitu mogą wykraczać poza okres jego ważności. Spłata zobowiązań zabezpieczona jest poręczeniem według prawa cywilnego.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi i możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W trakcie roku obrotowego Grupa Energa dysponowała środkami finansowymi gwarantującymi terminową obsługę wszystkich bieżących i planowanych wydatków związanych z prowadzoną działalnością operacyjną i inwestycyjną. Posiadane środki pieniężne jak również dostępne linie kredytowe umożliwiają elastyczne prowadzenie polityki zarządzania płynnością.

Celem zabezpieczenia środków na finansowanie projektów rozwojowych oraz akwizycyjnych z zakresu odnawialnych źródeł energii Energa SA oraz ORLEN S.A. podpisały w październiku 2023 roku porozumienie inwestycyjne, zapewniające finansowanie ze strony ORLEN do kwoty 5,5 mld PLN.

Realizacja przedsięwzięć inwestycyjnych opierała się o wykorzystanie środków własnych, jak również finansowania dłużnego. Strukturyzowanie realizowanych projektów zakłada utrzymanie bezpieczeństwa finansowego Grupy Energa mającego wyraz w wykorzystywaniu długoterminowych źródeł finansowania dłużnego, prowadzeniu polityki dywidendowej adekwatnej do realizowanej strategii, a także utrzymaniu kowenantów finansowych na poziomach uzgodnionych z dostawcami kapitału dłużnego, jak również utrzymania ratingu na poziomie inwestycyjnym. Dwa ostatnie elementy stanowią ograniczenia determinujące możliwości inwestycyjne Grupy Energa, które definiowane są w horyzoncie długoterminowym. Tak konserwatywne podejście pozwala prowadzić politykę inwestycyjną w sposób minimalizujący ryzyka przekroczenia kowenantów finansowych, czy obniżenia poziomu ratingu, a przy tym optymalizować strukturę finansową Grupy z uwzględnieniem aktualnych i przewidywanych trendów na rynku finansowym.

Spółka monitorowała ryzyko utraty płynności przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności, z uwzględnieniem terminów wymagalności/zapadalności zarówno zobowiązań inwestycyjnych jak i posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych oraz prognozowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, w celu utrzymania równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania.

W 2023 roku optymalizacja zarządzania płynnością została przeniesiona na poziom Orlen S.A. Dotychczasowi uczestnicy struktury cash pooling Grupy Energa, której agentem była Energa SA zostali włączeni do struktury cash-poolingu rzeczywistego Grupy ORLEN, a struktura cash-poolingu GK Energa została zamknięta.

9.2. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa Energa była stroną 15 808 postępowań sądowych. Jako powód Grupa występowała w 13 672 sprawach, których łączna wartość przedmiotu sporu wyniosła około 478 mln zł. Jako pozwany Grupa występowała w 1211 sprawach o łącznej wartości przedmiotu sporu około 754 mln zł. Informacje o łącznej wartości przedmiotu sporu nie uwzględniają postępowań, w których roszczenie ma charakter niepieniężny.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku łączna kwota roszczeń o posadowienie urządzeń elektroenergetycznych na cudzych nieruchomościach bez tytułu prawnego zasądzonych prawomocnym wyrokiem wyniosła około 45,6 mln zł w 1 671 sprawach. Spraw sądowych w toku było 797, zaś wartość przedmiotu sporu w toku wyniosła około 76,2 mln zł.

Na podstawie dostępnych danych dotyczących wartości obecnie prowadzonych postępowań, Spółka przyjmuje, że wartość realnie przypadająca do wypłaty w wyniku rozstrzygnięcia powyższych sporów może sięgać 61,1 mln zł, z zastrzeżeniem zmiany w przypadku wytoczenia przeciwko Enerdze Operator SA nowych postępowań dotyczących urządzeń elektroenergetycznych posadowionych na innych gruntach bez tytułu prawnego.

Powyższe dane nie obejmują także spraw dotyczących prowadzenia w imieniu i na rzecz Energa Obrótu windykacji sądowo-egzekucyjnej, w celu dochodzenia przez spółkę należności od swoich klientów oraz spraw upadłościowych.

Łączna wartość spraw prowadzonych w imieniu i na rzecz Energa Obrótu w zakresie windykacji sądowo-egzekucyjnej, w celu dochodzenia przez spółkę należności od swoich klientów oraz spraw upadłościowych, na 31 grudnia 2023 roku, wynosi około 249 mln zł, w tym:

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Rodzaj należności	Saldo na dzień 31 grudnia 2023 (mln zł)
sądowe, egzekucja	145
upadłości	81
pozabilingowe - WIENA	5,2
pozabilingowe - SAP	16,5
pozabilingowe - upadłości	1
RAZEM	249

Poniżej przedstawiono istotne postępowania sądowe, które zawisły przed sądem w 2023 roku, bądź których kontynuacja miała miejsce w 2023 roku. Szczegółowe informacje o krokach prawnych podjętych we wcześniejszych latach, znajdują się w poprzednich raportach okresowych Grupy.

Tabela 41: Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Określenie stron	Przedmiot sporu i opis sprawy
Energa Operator SA (powód) Arcus SA (pozwany)	<p>Pozew o zapłatę kar umownych wynikających z umów na dostawę oraz uruchomienie infrastruktury licznikowej w Etapie I</p> <p>Sąd Okręgowy w Gdańsku</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: ok. 23,1 mln zł</p> <p>Trwa postępowanie dowodowe przed Sądem I instancji. Rozstrzygnięcie sprawy, z uwagi na skomplikowany stan faktyczny oraz mnogość zagadnień prawnych, nie jest możliwe do przewidzenia. Na dzień aktualizacji niniejszej sprawy została sporządzona opinia z zakresu geodezji, strony złożyły obszerne stanowiska co do opinii. Obecnie sąd poszukuje kolejnego biegłego, z zakresu metrologii.</p>
Energa Operator SA (pozwany) Arcus SA (powód)	<p>Pozew o stwierdzenie nieważności umowy dotyczącej realizacji dostawy oraz uruchomienia infrastruktury licznikowej w Etapie II</p> <p>Sąd Okręgowy w Gdańsku</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: ok. 78 mln zł</p> <p>Pozew wzajemny o zapłatę kar umownych za opóźnienie w realizacji umowy dotyczącej realizacji dostawy oraz uruchomienia infrastruktury licznikowej</p> <p>Sąd Okręgowy w Gdańsku</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: ok. 157 mln zł</p> <p>Energa Operator SA nie uznaje roszczenia w żadnej części. Trwa postępowanie dowodowe przed Sądem I instancji. Stronom doręczono opinię biegłego i strony złożyły stanowiska co do tej opinii. Na dzień aktualizacji niniejszej sprawy Sąd zobowiązał biegłego do odniesienia się do stanowisk.</p>
Energa Operator SA (pozwany) Arcus SA (powód)	<p>Pozew o zapłatę odszkodowania za czyny niedozwolone/czyny nieuczciwej konkurencji</p> <p>Sąd okręgowy w Gdańsku</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: ok. 174 mln zł</p> <p>Energa Operator SA kwestionuje zasadność tego powództwa i w odpowiedzi na pozew z dnia 30 kwietnia 2018 roku wniosła o oddalenie powództwa. Sąd na podstawie art. 177 § 1 pkt 1) k.p.c. zawiesił postępowanie w sprawie. Postanowienie to Energa Operator SA zaskarżyła zażaleniem, które zostało oddalone. Postępowanie jest zawieszona.</p>
Energa Operator SA (pozwany) Arcus SA (powód)	<p>Pozew o zapłatę za prace dodatkowe w zakresie umowy o dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej</p> <p>Sąd Okręgowy w Gdańsku</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: ok. 4,7 mln zł</p> <p>Spółka Energa Operator SA kwestionuje zasadność tego powództwa i wniosła o jego odrzucenie, ewentualnie oddalenie. Sąd nie uwzględnił wniosku o odrzucenie pozwu. Postępowanie jest zawieszona.</p>

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

<p>Energa Operator SA (pozwany) Eltel Networks Energetyka SA (powód)</p>	<p>Pozew o zapłatę za prace w procesie inwestycyjnym <i>Sąd Okręgowy w Gdańsku</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 18 mln zł</i></p> <p>Pozew z dnia 2 sierpnia 2023 roku o zapłatę za prace w procesie inwestycyjnym. Energa Operator SA udzieliła odpowiedzi na pozew w wyznaczonym terminie.</p>
<p>Energa Operator SA (pozwany) Eltel Networks Energetyka SA (powód)</p>	<p>Pozew o zapłatę za roboty dodatkowe i podwyższenie ryczałtu z umowy o wykonanie pod klucz linii wysokiego napięcia <i>Sąd Okręgowy w Gdańsku</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 5,5 mln zł</i></p> <p>Energa Operator SA udzieliła odpowiedzi na pozew domagając się oddalenia powództwa w całości. Odbyła się pierwsza rozprawa, na której sąd przesłuchał świadków. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego.</p>
<p>Energa Operator SA (strona PREZES URZĘDU REGULACJI ENERGETYKI (organ))</p>	<p>Kara pieniężna nałożona przez organ <i>Sąd Okręgowy w Warszawie</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: 11 mln zł</i></p> <p>Spółka otrzymała decyzję z dnia 21 grudnia 2016 roku, w której Prezes URE nałożył na Energa Operator SA karę pieniężną w wysokości 11 mln zł za wprowadzenie w błąd Prezesa URE. W dniu 24 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, w którym obniżył orzeczoną karę pieniężną do kwoty 5,5 mln zł. Prezes URE złożył skargę kasacyjną, spółka wniosła o jej oddalenie.</p>
<p>Energa Operator SA (strona PREZES URZĘDU REGULACJI ENERGETYKI (organ))</p>	<p>Kara pieniężna nałożona przez organ <i>Sąd Okręgowy w Warszawie</i> <i>Wartość przedmiotu sporu ok: 13,2 mln zł</i></p> <p>Energa Operator SA otrzymała decyzję z dnia 6 listopada 2017 roku w przedmiocie wymierzenia kar pieniężnych w łącznej wysokości 13,2 mln zł za naruszenia Instrukcji Ruchu i Eksploatacji Sieci Dystrybucyjnej poprzez: (1) komunikowanie się z przedsiębiorstwami obrotu za pomocą kodów innych, aniżeli przewidziane w IRIESD; (2) nieprzestrzeganie terminów przekazywania przedsiębiorstwom obrotu danych pomiarowych; (3) nieprzestrzeganie terminów rozpoznawania reklamacji przedsiębiorstw obrotu; (4) nieprzestrzeganie terminów weryfikacji zgłoszeń zmiany sprzedawcy; (5) nieprzestrzeganie terminów końcowego rozliczenia umów sprzedaży energii; (6) niewznowienie dostaw energii u jednego z odbiorców. Sąd Okręgowy w Warszawie wyrokiem z 8 grudnia 2020 roku oddalił odwołanie. Spółka wniosła apelację która została oddalona przez Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z 7 września 2021 roku. Spółka złożyła skargę kasacyjną od tego wyroku. Sąd Najwyższy postanowił o przyjęciu skargi kasacyjnej do rozpoznania.</p>
<p>Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (powód) Mostostal Warszawa S.A. (pozwany)</p>	<p>Pozew o zapłatę z tytułu obniżenia ceny kontraktowej <i>Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX Gc 494/17</i> <i>Wartość przedmiotu sporu (po rozszerzeniu powództwa): ok. 114,4 mln zł, z pozwu wzajemnego ok. 7,8 mln zł</i></p> <p>Energa Kogeneracja Sp. z o.o. wniosła o zasądzenie od Mostostal Warszawa S.A. kwoty ok. 114,4 mln zł, na którą składają się: ok. 22,6 mln zł tytułem kar umownych, ok. 90,3 mln zł tytułem obniżenia wynagrodzenia oraz ok. 1,5 mln zł tytułem skapitalizowanych odsetek. W odpowiedzi na pozew z dnia 15 grudnia 2017 roku Mostostal Warszawa S.A. wniósł o oddalenie powództwa w całości i wniósł pozew wzajemny o zasądzenie od Energa Kogeneracja Sp. z o.o. kwoty ok. 7,8 mln zł, na którą to kwotę składają się: ok. 7,4 mln zł tytułu zwrotu nienależnie pobranej gwarancji bankowej oraz ok. 0,4 mln zł z tytułu skapitalizowanych odsetek. W sprawie odbyła się jedynie jedna rozprawa w przedmiocie opozycji Mostostal Warszawa S.A. wobec wstąpienia do sprawy interwenienta ubocznego – Ministra Energii (którego zadania po reorganizacji przejął Minister Klimatu). Opozycja Mostostal Warszawa S.A. wobec wstąpienia do sprawy interwenienta ubocznego została oddalona, w związku z czym interwenient uboczny nadal występuje w procesie. Sąd dopuścił w sprawie dowód z opinii instytutu naukowo-badawczego w trybie zabezpieczenia. Dotychczas opinia nie została jednak sporządzona albowiem żaden z instytutów, do których sąd zwrócił się z pytaniem o możliwość sporządzenia opinii, nie potwierdził takiej możliwości (zarówno w Polsce, jak i za granicą). Aktualnie strony oczekują na odpowiedź z instytutów w Sztokholmie, Hamburgu oraz Wiedniu. Pismem z dnia 9 grudnia 2022 roku Energa Kogeneracja Sp. z o.o. wskazała WAT, jako podmiot do wykonania opinii w sprawie. Sąd skierował do WAT zapytanie o możliwość wykonania opinii. Sąd Okręgowy w Gdańsku postanowieniem z dnia 6 grudnia 2023 roku na podstawie art. 177 §1 pkt 4) k.p.c. postanowił zawiesić postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy toczącej się w Prokuraturze Regionalnej w Gdańsku pod sygnaturą RP I Ds. 39.2016. Spółka postanowiła wystąpić do Sądu o pisemne uzasadnienie tego postanowienia.</p>

<p>Mostostal Warszawa S.A. (powód) Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (pozwany)</p>	<p>Pozew o zapłatę z tytułu wynagrodzenia <i>Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX Gc 190/18, aktualnie Sąd Apelacyjny w Gdańsku, sygn. akt: I AGa 165/22</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 26,3 mln zł</i></p> <p>Mostostal Warszawa S.A. wniósł o zasądzenie od Energa Kogeneracja Sp. z o.o. kwoty ok. 26,3 mln zł, na którą to kwotę składają się: ok. 20 mln zł tytułem wynagrodzenia (w części) oraz ok. 6,3 mln zł tytułem skapitalizowanych odsetek. Pierwotnie został w sprawie wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, ale na skutek sprzeciwu Energa Kogeneracja Sp. z o.o. sprawa została przekazana do trybu zwykłego. W sprawie odbyło się 7 rozpraw, na których przesłuchano wszystkich świadków. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego sądowego do spraw budowlanych. W trakcie sporządzania opinii biegły zwrócił się do stron o dostarczenie dodatkowych dokumentów, które to zobowiązanie wykonały obie strony. Opinia biegłego sądowego została doręczona stronom wraz z zobowiązaniem do ustosunkowania się. Opinia biegłego stwierdza okoliczności korzystne dla Mostostal Warszawa S.A. Strony ustosunkowały się do opinii biegłego. Na rozprawie w dniu 28 stycznia 2022 roku biegły sądowy podtrzymał opinię w całości, a Sąd oddalił wniosek Energa Kogeneracja Sp. z o.o. o wyłączenie biegłego sądowego, nie uwzględnił też wniosku Energa Kogeneracja Sp. z o.o. o udzielenie terminu do ustosunkowania się do uzupełniającej opinii biegłego oraz zamknął rozprawę. Termin ogłoszenia wyroku Sąd wyznaczył na dzień 28 lutego 2022 roku. W dniu 28 lutego 2022 roku Sąd otworzył rozprawę albowiem nie orzekł o wszystkich wnioskach dowodowych i wyznaczył kolejny termin rozprawy na dzień 27 kwietnia 2022 roku. Sąd zamknął rozprawę i wyznaczył termin ogłoszenia wyroku w dniu 9 maja 2022 roku. Wyrok został ogłoszony w dniu 9 maja 2022 roku, Sąd Okręgowy w Gdańsku zasądził od pozwanego Energa Kogeneracja Sp. z o.o. kwotę 26.274.037,16 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 26 stycznia 2018 roku do dnia zapłaty, zwrot kosztów procesu 186.517,00 zł oraz zwrot na rzecz Skarbu Państwa kwotę 5.487,75 zł tytułem brakującej części wydatków (tymczasowo wyłożonej przez Skarb Państwa) na koszty wynagrodzenia biegłego. W dniu 18 lipca 2022 roku spółka wniosła apelację. Sprawa została przekazana do Sądu Apelacyjnego w Gdańsku, sygn. akt: I AGa 165/22. Mostostal Warszawa S.A. wniósł o oddalenie apelacji. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony na 17 kwietnia 2023 roku. Na rozprawie apelacyjnej w dniu 17 kwietnia 2023 roku strony podtrzymały dotychczasowe stanowisko. Sąd Apelacyjny w Gdańsku postanowił oddalić wniosek Energa Kogeneracja Sp. z o.o. zawarty w apelacji o przeprowadzenie dowodu z opinii biegłego oraz skierował sprawę na posiedzenie niejawne celem jej zamknięcia i wydania wyroku na posiedzeniu niejawnym, zobowiązując pełnomocników stron do przedstawienia ostatecznego związłego stanowiska na piśmie w terminie 30 dni. Sąd wskazał, iż wyrok w sprawie najprawdopodobniej zostanie wydany w połowie lipca 2023 roku. Strony złożyły pisma procesowe. Sąd Apelacyjny w Gdańsku poinformował, iż w sprawie zostanie ponownie wyznaczona rozprawa oraz zwrócił się do biegłego o dokonanie wyjaśnień. Biegły udzielił wyjaśnień zgodnie z zobowiązaniem Sądu. Pismem z dnia 4 grudnia 2023 roku Mostostal Warszawa S.A. zwrócił się do Sądu o wyrażenie przez Sąd zgody na złożenie pisma procesowego w celu przedstawienia stanowiska co do kwestii będących przedmiotem wyjaśnień biegłego. Na rozprawie w dniu 15 stycznia 2024 roku, w sprawie o sygn. akt I AGa 165/22, Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił apelację Energa Kogeneracja Sp. z o.o. od wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 9 maja 2022 roku, IX Gc 190/18, oraz zasądził od Energa Kogeneracja Sp. z o.o. na rzecz Mostostal Warszawa S.A. kwotę 18.750,00 zł tytułem kosztów procesu wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w zapłacie. Wobec powyższego, wyrok Sądu Okręgowego w Gdańsku wydany w dniu 9 maja 2022 roku, IX Gc 190/18, jest prawomocny i podlegał wykonaniu już w dniu 15 stycznia 2024 roku.</p>
<p>Energa Wytwarzanie SA (powód) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (pozwany)</p>	<p>Pozew o zapłatę z tytułu naprawienia szkody <i>Sąd Okręgowy w Warszawie</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 10,3 mln zł</i></p> <p>W dniu 20 września 2023 roku EWYT złożyła pozew o zapłatę z wnioskiem o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym przeciwko PricewaterhouseCoopers Polska spółka z o.o. sp.k. Istotą sporu jest żądanie naprawienia szkody, jaką EWYT poniosła w wyniku nienależytego wykonania przez pozwaną umowy zawartej w grudniu 2016 roku o świadczenie usług w zakresie wsparcia we wdrożeniu nowych regulacji prawnych związanych z podatkiem od nieruchomości dla farm wiatrowych, poprzez zobowiązanie pozwanej do zapłaty na rzecz EWYT kwoty ogółem w wysokości ok. 10,3 mln zł. W związku z zawarciem w pozwie wniosku o wydanie nakazu zapłaty sprawa obecnie rozpoznawana jest w trybie postępowania upominawczego. W dniu 14 listopada 2023 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 12 lutego 2024 roku nakaz zapłaty został doręczony PwC. Aktualnie EWYT oczekuje ze</p>

strony PwC na realizację ww. nakazu zapłaty, w tym – ewentualnie – złożenie sprzeciwu (termin złożenia upłynął w dniu 26 lutego 2024 roku).

akcjonariusze Spółki
(powodowie)
Energa SA (pozwana)

Zaskarżenie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29.10.2020 roku

Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX GC 1158/20, aktualnie Sąd Apelacyjny w Gdańsku; sygnatura V AGa 136/22

Roszczenie ma charakter majątkowy niepieniężny

9 grudnia 2020 roku Zarząd Energa SA powziął informację o wydaniu w dniu 7 grudnia 2020 roku przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy, postanowienia o udzieleniu akcjonariuszom Spółki zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 października 2020 roku w sprawie wycofania z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 269.139.114 akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii AA i oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLENERG00022 ("Uchwała"), poprzez wstrzymanie jej wykonania na czas trwania postępowania. Skutkiem wydania postanowienia jest wstrzymanie wykonalności Uchwały. Wniosek o zabezpieczenie w ww. sprawie został wniesiony razem z pozwem o uchylenie Uchwały. Energa SA złożyła zażalenie na postanowienie o zabezpieczeniu oraz odpowiedź na pozew w terminie i w sposób przewidziany przez obowiązujące przepisy prawne (odpowiednio: dnia 21 stycznia 2021 roku oraz 7 stycznia 2021 roku). Do sprawy przystąpił Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego. W dniu 24 lutego 2021 roku powodowie złożyli replikę na odpowiedź na pozew. Zarządzeniem z dnia 21 września 2021 roku Sąd zobowiązał pełnomocnika Spółki do złożenia pisma procesowego, w którym odniesie się do twierzeń wskazanych w replice. Pismem z dnia 25 października 2021 roku w imieniu Spółki złożona została replika na replikę na odpowiedź na pozew (duplika). Dnia 21 kwietnia 2021 roku Energa SA otrzymała rozstrzygnięcie złożonego zażalenia na postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia roszczenia. Postanowieniem z dnia 12 kwietnia 2021 roku Sąd zmienił postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia z dnia 7 grudnia 2020 roku w ten sposób, że uzależnił jego wykonanie od złożenia przez powodów kaucji w wysokości 1.360.326,23 zł. Kaucja nie została wniesiona. W dniu 11 marca 2022 roku Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego złożył stanowisko w sprawie uznając, że stanowisko, w świetle którego cena w wezwaniu powinna być określana według wartości godzinowej, w sytuacji gdy możliwe jest jej określenie zgodnie z kursem notowań jest sprzeczne z przepisami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W dniu 22 marca 2022 roku pełnomocnik Spółki złożył wniosek dowodowy. W dniu 11 kwietnia 2022 roku odbyła się rozprawa, na której m.in. Sąd postanowił oddalić dowód z opinii biegłego, zamknął rozprawę oraz odroczył ogłoszenie wyroku do 11 maja 2022 roku. W dniu 11 maja 2022 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok, w którym oddalił wniesione powództwo w całości oraz zasądził zwrot kosztów procesu od powodów na rzecz Spółki. W dniu 1 lipca 2022 roku sporządzone zostało uzasadnienie tego wyroku. W dniu 26 września 2022 roku pełnomocnikom Spółki doręczony został odpis apelacji powodów z dnia 8 sierpnia 2022 roku. W dniu 10 października 2022 roku w imieniu Spółki złożona została odpowiedź na apelację. W dniu 27 marca 2023 roku do pełnomocników Spółki wpłynęło pismo pełnomocnika powodów informujące Sąd o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Gdańsku wyroku z dnia 30 listopada 2022 roku w sprawie o sygn. IX GC 1164/20. W dniu 13 kwietnia 2023 roku w imieniu Spółki złożony został wniosek o zobowiązanie do złożenia pisma przygotowawczego. W dniu 26 kwietnia 2023 roku pełnomocnicy Spółki złożyli pismo przygotowawcze pozwanej. Zgodnie z pismem z dnia 16 maja 2023 roku akta sprawy zostały wypożyczone Prokuraturze Okręgowej w Gdańsku (akta sprawy zostały zwrócone w dniu 22 maja 2023 roku). W dniu 6 grudnia 2023 roku w imieniu Spółki zostało wysłane pismo procesowe informujące o wydaniu przez Sąd Najwyższy wyroku w sprawie o sygn. akt II CSKP 1365/22, w którym Sąd dokonał interpretacji pojęcia wartości godzinowej z ustawy o ofercie publicznej. W dniu 29 lutego 2024 roku w Portalu Informacyjnym Sądów Powszechnych pojawiło się zawiadomienie o wyznaczeniu terminu rozprawy na dzień 6 września 2024 roku.

akcjonariusze Spółki
(powodowie)
Energa SA (pozwana)

Zaskarżenie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29.10.2020 roku

Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX GC 1164/20, aktualnie Sąd Apelacyjny w Gdańsku, sygnatura I AGa 52/23

Roszczenie ma charakter majątkowy niepieniężny

16 grudnia 2020 roku Zarząd Energa SA powziął informację o wydaniu w dniu 10 grudnia 2020 roku przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy postanowienia o udzieleniu akcjonariuszom Spółki zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie nieważności lub uchylenie

uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 października 2020 roku w sprawie wycofania z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 269.139.114 akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii AA i oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLENERG00022 ("Uchwała"), poprzez wstrzymanie jej wykonania na czas trwania postępowania. Skutkiem wydania postanowienia jest wstrzymanie wykonalności Uchwały. Wniosek o zabezpieczenie w ww. sprawie został wniesiony razem z pozwem o stwierdzenie nieważności lub uchylenie Uchwały. Energa SA złożyła zażalenie na postanowienie o zabezpieczeniu oraz odpowiedź na pozew w terminie i w sposób przewidziany przez obowiązujące przepisy prawne (odpowiednio: w dniu 12 stycznia 2021 roku oraz 25 lutego 2021 roku). W dniu 8 czerwca 2021 roku do Sądu wpłynęła replika powodów na odpowiedź na pozew. Zarządzeniem z dnia 16 listopada 2021 roku Sąd zobowiązał spółkę do ustosunkowania się do twierdzeń zawartych w ww. replice oraz zobowiązał pełnomocników stron do przedstawienia listy pytań do świadków wnioskowanych w pozwie. W dniu 13 grudnia 2021 roku Spółka złożyła replikę na odpowiedź na pozew (duplika). W tym samym dniu w imieniu Spółki, w odpowiedzi na zobowiązanie Sądu, złożono listę pytań do wskazanych świadków. W dniu 14 kwietnia 2021 roku Energa SA powzięła informację o rozstrzygnięciu złożonego zażalenia na postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia roszczenia. Postanowieniem z dnia 12 kwietnia 2021 roku Sąd zmienił postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia z dnia 10 grudnia 2020 roku w ten sposób, że uzależnił jego wykonanie od złożenia przez powodów kaucji w wysokości 1.360.326,23 zł. Kaucja, w kwocie 1.360.326,23 zł, na zabezpieczenie roszczeń Spółki powstałych w wykonaniu postanowienia o zabezpieczeniu została wpłacona przez jednego z powodów na rachunek Sądu Okręgowego w Gdańsku. W dniu 29 grudnia 2021 roku na adres pełnomocników Spółki, wpłynął wniosek powodów z dnia 20 grudnia 2021 roku o obniżenie wysokości kaucji. Zarządzeniem z 24 stycznia 2022 roku Sąd wyznaczył Spółce termin na złożenie odpowiedzi na ww. wniosek. W dniu 1 lutego 2022 roku w imieniu Spółki złożono odpowiedź na wniosek powodów o obniżenie wysokości kaucji. Postanowieniem z dnia 24 stycznia 2022 roku Spółka została zobowiązana do złożenia dokumentów w terminie 14 dni. W dniu 8 lutego 2022 roku w imieniu Spółki złożono odpowiedź na zobowiązanie Sądu. Postanowieniem z dnia 25 kwietnia 2022 roku Sąd obniżył wysokość kaucji na zabezpieczenie roszczeń Spółki z kwoty 1.360.326,23 zł do kwoty 500.000,00 zł. W dniu 13 maja 2022 roku odbyła się rozprawa. Zgodnie z zarządzeniem Sądu posiedzenie odbyło się przy drzwiach zamkniętych. Rozprawa została odroczone do dnia 1 lipca 2022 roku. W dniu 1 lipca 2022 roku odbyła się kolejna rozprawa, na której Sąd m.in. postanowił pominąć wniosek o dopuszczenie dowodu z opinii biegłego. Sąd postanowił odroczyć rozpoznanie sprawy na termin wyznaczony z urzędu. W dniu 6 lipca 2022 roku na adres pełnomocników Spółki wpłynął wniosek dowodowy powodów. W dniu 7 września 2022 roku pełnomocnicy Spółki odebrali postanowienie o zamknięciu rozprawy oraz zobowiązanie do zajęcia ostatecznego stanowiska w sprawie w terminie 21 dni. W dniu 28 września 2022 roku w imieniu Spółki wysłano ostateczne stanowisko w sprawie. W dniu 4 października 2022 roku na adres pełnomocników Spółki doręczone zostało ostateczne stanowisko powodów w sprawie. Wyrokiem z dnia 30 listopada 2022 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku oddalił powództwo o stwierdzenie nieważności Uchwały oraz uchylił Uchwałę i zasądził od pozwanej na rzecz powodów zwrot kosztów sądowych. W dniu 13 grudnia 2022 roku pełnomocnicy Spółki wystąpili z wnioskiem o sporządzenie i doręczenie uzasadnienia całości wyroku wydanego w dniu 30 listopada 2022 roku. W dniu 31 stycznia 2023 roku sporządzone zostało uzasadnienie wyroku. Sąd zarządził również wydłużenie terminu na wniesienie apelacji w tej sprawie do trzech tygodni od dnia doręczenia pozwanej odpisu wyroku wraz z uzasadnieniem. Dnia 9 marca 2023 roku pełnomocnicy Spółki wysłali apelację od wyroku Sądu z dnia 30 listopada 2022 roku. Akta sprawy zostały przekazane do Sądu Apelacyjnego w Gdańsku, sprawa toczy się pod sygnaturą I AGa 52/23. Pełnomocnicy Spółki odebrali odpis odpowiedzi na apelację w dniu 23 czerwca 2023 roku. Natomiast w dniu 28 czerwca 2023 roku w imieniu Spółki do Sądu wysłany został wniosek o wyrażenie zgody na złożenie pisma przygotowawczego (repliki na odpowiedź na apelację). W dniu 27 września 2023 roku w imieniu Spółki wysłane zostało pismo procesowe - wniosek o przyspieszenie rozpoznania wniosku z 28 czerwca 2023 roku o wyrażenie zgody na złożenie pisma przygotowawczego (repliki na odpowiedź na apelację). W dniu 8 listopada 2023 roku na adres pełnomocników Spółki zostało doręczone pismo z Sądu Apelacyjnego w Gdańsku, w którym poinformowano o zezwoleniu na złożenie repliki na odpowiedź na apelację oraz pisma Interwenta ubocznego z dnia 21 marca 2023 roku i 4 października 2023 roku. W dniu 29 listopada 2023 roku w imieniu Spółki została wysłana replika na odpowiedź na apelację. W dniu 8 grudnia 2023 roku w Portalu Informacyjnym Sądów Powszechnych pojawiło się zawiadomienie o wyznaczeniu terminu rozprawy zdalnej na dzień 29 lutego 2024 roku. W dniu 29 lutego 2024 roku odbyła się rozprawa. Sąd odroczył ogłoszenie wyroku do 21 marca 2024 roku. W dniu 21 marca 2024 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku, w którym w całości oddalił apelację wniesioną przez Spółkę oraz zasądził od Spółki na rzecz powodów koszty postępowania apelacyjnego, w tym koszty zastępstwa procesowego. Wyrok jest prawomocny z dniem wydania.

akcjonariusze Spółki
(powodowie)
Energa SA (pozwana)

Zaskarżenie Uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20.05.2022 roku

Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX GC 578/22

Roszczenie ma charakter majątkowy pieniężny, przy czym ewentualne negatywne rozstrzygnięcie sporu nie spowoduje konieczności wypłaty przez Spółkę żadnych środków pieniężnych, poza kosztami procesu

W dniu 20 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Energa SA podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2021 i przeznaczeniu całości wypracowanego zysku netto za rok obrotowy 2021 na kapitał rezerwy („Uchwała”). Akcjonariusze Spółki zaskarżyli Uchwałę, wnosząc pozew o uchylenie Uchwały. Pozew z dnia 20 czerwca 2022 roku został doręczony Enerdze w dniu 5 sierpnia 2022 roku. Odpowiedź na pozew w imieniu Spółki została złożona w dniu 5 września 2022 roku. W odpowiedzi na zobowiązanie sądu, pismem z dnia 7 października 2022 roku powodowie wnieśli replikę na odpowiedź na pozew. Zarządzeniem z dnia 24 października 2022 roku Sąd zobowiązał pełnomocnika Spółki do złożenia pisma procesowego, w którym odniesie się do wniosków i twierdzeń podniesionych w replice powodów. W dniu 6 grudnia 2022 roku w imieniu Spółki złożone zostało pismo procesowe (odpowiedź na replikę na odpowiedź na pozew-duplika), w którym odniesiono się do wniosków i twierdzeń podniesionych w replice powodów. Zarządzeniem z 11 stycznia 2023 roku Sąd zawiadomił o wyznaczeniu terminu rozprawy na dzień 3 kwietnia 2023 roku. Sąd zobowiązał również pełnomocnika powodów do przedłożenia wyciągu z rachunku papierów wartościowych potwierdzających transakcje dokonywane przez nich na akcjach Spółki. Sąd zobowiązał także pełnomocnika Spółki do przedłożenia protokołu ZWZ Spółki z dnia 20 maja 2022 roku, razem z listą obecności oraz zapisem obrazu i dźwięku z obrad ZWZ. W dniu 7 lutego 2023 roku w imieniu Spółki zostało wykonane zobowiązanie Sądu. W dniu 22 lutego 2023 roku na adres pełnomocników Spółki doręczone zostało pismo powodów – wykonanie zobowiązania Sądu. W dniu 3 kwietnia 2023 roku odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie, na której przesłuchani zostali dwaj świadkowie. Na rozprawie wydane również zostało postanowienie o rozpoznaniu sprawy przy drzwiach zamkniętych. Rozprawa została odroczone do dnia 27 lipca 2023 roku. Na termin został wezwany jeden świadek. Kolejna rozprawa została wyznaczona na dzień 16 listopada 2023 roku. W dniu 16 września 2023 roku w Portalu Informacyjnym Sądów Powszechnych pojawiło się zawiadomienie o odwołaniu terminu rozprawy planowanej na 16 listopada 2023 roku, a także wezwanie osoby upoważnionej do reprezentowania Spółki do osobistego stawiennictwa celem przesłuchania w charakterze strony pod rygorem pominięcia dowodu na rozprawę, która odbędzie się w dniu 9 stycznia 2024 roku. W dniu 9 stycznia 2024 roku odbyła się rozprawa, Sąd odroczył ogłoszenie wyroku do dnia 23 stycznia 2024 roku. Wyrokiem z dnia 23 stycznia 2024 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku oddalił powództwo i zasądził od powodów na rzecz pozwanej zwrot kosztów sądowych. Zarówno powodowie jak i Spółka złożyli wnioski o uzasadnienie wyroku. W dniu 9 lutego 2024 roku na adres pełnomocników Spółki wpłynął wyrok wraz z uzasadnieniem. W dniu 28 lutego 2024 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku wpłynęła apelacja powodów od wyroku z dnia 23 stycznia 2024 roku. W dniu 29 lutego 2024 roku akta sprawy przekazano do Sądu Apelacyjnego w Gdańsku celem rozpatrzenia apelacji. Na tym etapie trudno jest oszacować jaki będzie dalszy rozwój sprawy. Powodowie określili w pozwie wartość przedmiotu sporu („WPS”) w wysokości 210 mln zł (zysk netto Spółki osiągnięty w 2021 roku). WPS nie jest uwzględniana, z uwagi na to, że pomimo tego, że roszczenie ma charakter majątkowy i pieniężny w rozumieniu przepisów Kodeksu postępowania cywilnego, to ewentualne negatywne rozstrzygnięcie sporu nie spowoduje konieczności wypłaty przez Spółkę żadnych środków pieniężnych, poza kosztami procesu (kosztami sądowymi i kosztami zastępstwa procesowego). Ewentualne negatywne skutki dla Spółki mogłyby mieć dopiero dalsze działania (procesowe i korporacyjne) akcjonariuszy, niepowiązane bezpośrednio z przedmiotem postępowania, których ryzyko podjęcia (i skutki finansowe) trudno byłoby w tej chwili przewidzieć.

akcjonariusze Spółki
(powodowie)
Energa SA (pozwana)

Zaskarżenie Uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15.06.2023 roku

Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX GC 797/23

Roszczenie ma charakter majątkowy pieniężny, przy czym ewentualne negatywne rozstrzygnięcie sporu nie spowoduje konieczności wypłaty przez Spółkę żadnych środków pieniężnych, poza kosztami procesu

W dniu 15 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Energa SA podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2022 i przeznaczeniu całości wypracowanego zysku netto za rok obrotowy 2022 na kapitał zapasowy („Uchwała”). Akcjonariusze Spółki zaskarżyli Uchwałę, wnosząc pozew o uchylenie ww. uchwały. Pozew z dnia 14 lipca 2023 roku, doręczony został Enerdze SA w dniu 17 sierpnia 2023 roku. Odpowiedź na pozew w imieniu Spółki została złożona w dniu 18 września 2023 roku. W dniu 7 listopada 2023 roku na adres pełnomocników Spółki wpłynęło pismo przygotowawcze powodów z dnia 31 października 2023 roku (replika na odpowiedź na pozew). W dniu 9 listopada 2023 roku w imieniu Spółki został wysłany wniosek pozwanej o wyrażenie zgody na

	<p>złożenie pisma przygotowawczego. W dniu 16 listopada 2023 roku w Portalu Informacyjnym Sądów Powszechnych pojawiło się zarządzenie o wyznaczeniu terminu rozprawy na dzień 5 stycznia 2024 roku. W dniu 14 grudnia 2023 roku w imieniu Spółki zostało wysłane pismo procesowe - duplika na odpowiedź na pozew. W dniu 5 stycznia 2024 roku odbyła się rozprawa. W dniu 23 stycznia 2024 roku Sąd wydał postanowienie o pominięciu wniosków dowodowych. W dniu 25 marca 2024 roku sąd wydał wyrok, w którym orzekł o oddaleniu oraz zasądzeniu od powodów na rzecz Spółki kosztów sądowych. Wyrok zapadł na posiedzeniu niejawnym i nie jest prawomocny. Na tym etapie trudno jest oszacować jaki będzie dalszy rozwój sprawy. Powodowie określili w pozwie wartość przedmiotu sporu („WPS”) w wysokości ok. 49,9 mln zł (zysk Spółki osiągnięty w 2022 roku). WPS nie jest uwzględniana, z uwagi na to, że pomimo tego, że roszczenie ma charakter majątkowy i pieniężny w rozumieniu przepisów Kodeksu postępowania cywilnego, to ewentualne negatywne rozstrzygnięcie sporu nie spowoduje konieczności wypłaty przez Spółkę żadnych środków pieniężnych, poza kosztami procesu (kosztami sądowymi i kosztami zastępstwa procesowego). Ewentualne negatywne skutki dla Spółki mogłyby mieć dopiero dalsze działania (procesowe i korporacyjne) akcjonariuszy, niepowiązane bezpośrednio z przedmiotem postępowania, których ryzyko podjęcia (i skutki finansowe) trudno byłoby w tej chwili przewidzieć.</p>
<p>Energa SA (wnioskodawca)</p>	<p>Komisja Nadzoru Finansowego</p> <p>W dniu 30 października 2020 roku Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W dniu 19 stycznia 2021 roku Spółka powzięła informację o wydaniu w dniu 15 stycznia 2021 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego postanowienia o zawieszeniu ww. postępowania. Przyczyną zawieszenia postępowania przed KNF są prowadzone postępowania przed Sądem Okręgowym w Gdańsku dot. zaskarżenia uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 października 2020 roku, o sygnaturach: IX GC 1158/20 (obecnie postępowanie toczy się przed Sądem Apelacyjnym w Gdańsku, V Wydział Cywilny, sygn.: V AGa 136/22) i IX GC 1164/20. W uzasadnieniu postanowienia z dnia 19 stycznia 2021 roku KNF podała art. 97 § 1 pkt 4 k.p.a. jako podstawę prawną zawieszenia postępowania oraz wskazała, że rozpatrzenie sprawy i wydanie decyzji zależy od wcześniejszego rozstrzygnięcia zagadnienia wstępnego przez sąd.</p>
<p>Eco dla Firm (powód) Energa Obrót SA (pozwany)</p>	<p>Powództwo o zapłatę wynagrodzenia w związku z zawartą Umową Agencyjną nr 1/2012 dotyczącą sprzedaży produktów energetycznych i gazowych na rzecz Energa Obrót SA</p> <p><i>Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy; sygnatura akt IX GC 319/21</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 5,4 mln zł</i></p> <p>W dniu 30 czerwca 2021 roku spółce Energa Obrót SA doręczono pozew o zapłatę kwoty ok. 5,4 mln zł wraz z odsetkami tytułem wynagrodzenia w związku z zawartą Umową Agencyjną nr 1/2012 dotyczącą sprzedaży produktów energetycznych i gazowych na rzecz Energa Obrót SA. Energa Obrót SA w wymaganym terminie sporządziła odpowiedzi na pozew. Następnie miała miejsce wymiana pism procesowych. W sierpniu 2021 roku wpłynęło pismo powódki z wnioskiem o zawieszenie postępowania. Sprawa została zawieszona do czasu rozpoznania sprawy z powództwa Energa Obrót SA przeciwko Eco dla Firm (sygnatura akt IX GC 10/21).</p>
<p>Eco dla Firm (powód) Energa Obrót SA (pozwany)</p>	<p>Roszczenia odszkodowawcze związane z wypowiedzeniem bez zachowania okresu wypowiedzenia Umowy Agencyjnej nr 1/2012</p> <p><i>Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy; sygnatura akt IX GC 1066/21</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 117,3 mln zł</i></p> <p>W pozwie z dnia 4 grudnia 2022 roku Eco dla Firm sp. z o.o. domaga się zasądzenia od Energa Obrót SA kwoty 117 333 124,12 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie tytułem odszkodowania za poszczególne uszczerbki, które miały powstać wskutek wypowiedzenia przez Energa Obrót SA Umowy Agencyjnej bez zachowanie okresu wypowiedzenia. W dniu 14 czerwca 2023 roku Energa Obrót SA złożyła odpowiedź na pozew. W dniu 7 lipca 2023 roku Energa Obrót SA doręczono odpis repliki na odpowiedź na pozew. W dniu 21 lipca 2023 roku Energa Obrót SA złożyła duplikę na replikę na odpowiedź na pozew. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W dniu 5 stycznia 2024 roku odbyła się rozprawa. Sąd przeprowadził dowód z zeznań świadków. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na 14 czerwca 2024 roku.</p>
<p>Energa Obrót SA (powód) Eco dla Firm (pozwany)</p>	<p>Powództwo o zapłatę z tytułu umowy pośredniczenia w sprzedaży energii elektrycznej</p> <p><i>Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy; sygnatura akt IX GC 10/21</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 17,4 mln zł</i></p> <p>Złożono pozew o zapłatę z tytułu korekty wynagrodzenia prowizyjnego zawartej umowy pośrednictwa w sprzedaży energii elektrycznej. Eco dla firm złożyło odpowiedź na pozew, w którym wniosła o oddalenie powództwa i zasądzenie kosztów postępowania. Podniosła zarzut</p>

	<p>przedawnienia części roszczeń (2015, 2016, 2017 rok), a także zarzut potrącenia, ponadto wskazała na nieudowodnienie roszczenia co do zasady jak i wysokości. W dniach 19 i 23 maja 2022 roku odbyły się rozprawy. Na rozprawach przesłuchano wszystkich świadków zgłoszonych do sprawy. Sprawa została odroczone na termin z urzędu. Sąd na posiedzeniu niejawnym ma rozważyć dopuszczenie dowodu z opinii biegłego. Na obecną chwilę Sąd nie podjął żadnej nowej decyzji w sporze, w tym nie podjął decyzji co do dopuszczenia dowodu z opinii biegłego. Nastąpiła wymiana pism procesowych stron co do wskazania OSD do listy klientów.</p>
<p>Jeżyczki Wind Invest („JWI”), Wind Invest („WI”), Stary Jarosław Wind Invest („SJWI”), Krupy Wind Invest („Krupy Wind Invest”), Boryszewo Wind Invest („BWI”) (powodowie) Energa Obrót SA (pozwany)</p>	<p>Powództwa o zapłatę odszkodowań z tytułu niewykonywania przez Energa Obrót SA umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia (CPA)</p> <p><i>Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy; sygnatura IX GC 1263/20</i></p> <p><i>Wartość przedmiotu sporu: łącznie ok. 56,6 mln zł</i></p> <p>Pozew został złożony w dniu 30 grudnia 2020 roku. Odpowiedź na pozew została udzielona w wymaganym terminie, tj. dnia 13 kwietnia 2021 roku. W dniu 16 czerwca 2021 roku powodowie złożyli replikę na odpowiedź na pozew. W dniu 31 maja 2021 roku oraz ponownie w dniu 25 czerwca 2021 roku Energa Obrót SA złożyła wniosek o zobowiązanie do złożenia pisma przygotowawczego. W dniu 6 sierpnia 2021 roku odebrano postanowienie o skierowaniu sprawy do mediacji oraz pismo sądowe informujące, iż decyzja w przedmiocie wniosku Energa Obrót SA o wyrażenie zgody na złożenie pisma przygotowawczego zostanie podjęta po zakończeniu postępowania mediacyjnego. W dniu 12 sierpnia 2021 roku otrzymano pismo powodów informujące o braku zgody na mediację. W dniu 30 listopada 2021 roku odebrano za pośrednictwem portalu informacyjnego postanowienie zezwalające Energa Obrót SA (po uprzednim złożeniu wniosku w ww. sprawie) na złożenie pisma przygotowawczego, w którym Energa Obrót SA ustosunkuje się do repliki na odpowiedź na pozew. W dniu 1 grudnia 2021 roku doręczono pismo powodów wyrażające sprzeciw wobec wniosku Energa Obrót SA o zezwolenie na złożenie pisma przygotowawczego. W dniu 30 grudnia 2021 roku Energa Obrót SA złożyła pismo przygotowawcze stanowiące duplikę na replikę na odpowiedź na pozew. W dniach 7 lutego 2022 roku i 6 czerwca 2022 roku w niniejszej sprawie odbyły się rozprawy. Przeprowadzony został dowód z zeznań świadka. Wyrok zostanie wydany na posiedzeniu niejawnym. W dniu 27 czerwca 2022 roku Energa Obrót SA złożyła pismo przedstawiające końcowe stanowisko, a w dniu 30 czerwca 2022 roku doręczono pismo przedstawiające końcowe stanowisko powodów. W dniu 28 września 2022 roku doręczono wydany na posiedzeniu niejawnym wyrok sądu I instancji z dnia 21 września 2022 roku zasądzający od Energa Obrót SA łącznie 56 619 947,09 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od poszczególnych kwot częściowych, jak również łącznie 1 175 051 zł tytułem zwrotu kosztów. W dniu 29 września 2022 roku Energa Obrót SA złożyła wniosek o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku z dnia 21 września 2022 roku i doręczenie odpisu wyroku z uzasadnieniem. W dniu 12 stycznia 2023 roku Energa Obrót SA doręczyła odpis wyroku z dnia 21 września 2022 roku wraz z uzasadnieniem. W dniu 1 lutego 2023 roku Energa Obrót SA złożyła apelację. W dniu 3 kwietnia 2023 roku doręczono odpowiedź na apelację. W dniu 26 września 2023 r. Energa Obrót SA złożyła wniosek o podjęcie niezbędnych kroków w celu wyznaczenia składu trzech sędziów do rozpoznania apelacji. Energa Obrót SA złożyła kolejne pisma procesowe.</p>
<p>Elektrownia Wiatrowa Zonda sp. z o.o. (powód) Energa Obrót SA (pozwany).</p>	<p>Powództwo o zapłatę odszkodowania z tytułu niewykonywania przez Energa Obrót SA umowy sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia (CPA)</p> <p><i>Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy; sygnatura akt IX GC 1057/21</i></p> <p><i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 1,5 mln zł</i></p> <p>Sprawa jest na etapie I instancji. W dniu 17 grudnia 2021 roku EW Zonda złożyła pozew, który został doręczony Energa Obrót SA w dniu 26 stycznia 2022 roku. W dniu 25 lutego 2022 roku Energa Obrót SA złożyła odpowiedź na pozew. W dniu 15 marca 2022 roku EW Zonda złożyła pismo zawierające wniosek o zobowiązanie do złożenia pisma procesowego oraz wnioski dowodowe. W kwietniu 2022 roku strony zostały skierowane do mediacji. W dniu 13 kwietnia 2022 roku Energa Obrót SA złożyła pismo zawierające oświadczenie o braku zgody na mediację, natomiast w dniu 14 kwietnia 2022 roku pełnomocnik EW Zonda drogą mailową poinformował mediatora o wyrażeniu zgody na mediację. W dniu 10 maja 2022 roku EW Zonda złożyła replikę na odpowiedź na pozew. W dniu 30 maja 2022 roku Energa Obrót SA złożyła pismo przygotowawcze. W dniu 20 czerwca 2022 roku sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 23 listopada 2022 roku. W dniu 23 listopada 2022 roku odbyła się rozprawa, podczas której przeprowadzony został dowód z zeznań świadków. Termin kolejnej rozprawy został wyznaczony na dzień 13 stycznia 2023 roku, na której Sąd przeprowadził kolejny dowód z zeznań świadka, oraz wydał postanowienia w kwestiach formalnych. Po przedstawieniu przez strony końcowych stanowisk i złożeniu załączników do protokołu, sąd zamknął rozprawę i odroczył ogłoszenie wyroku do dnia 23 stycznia 2023 roku. W dniu 23 stycznia 2023 roku Sąd wydał wyrok uwzględniający powództwo, zasądzając od Energa Obrót SA: (1)</p>

	<p>łącznie 1.468.944,58 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od poszczególnych kwot częściowych; (2) 2. 84.265 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. W dniu 27 stycznia 2023 roku Energa Obrót SA złożyła wniosek o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku i doręczenie wyroku z uzasadnieniem. W dniu 2 czerwca 2023 roku Energa Obrót SA złożyła apelację od ww. wyroku. W dniu 26 września 2023 roku doręczono odpowiedź EW Zonda na apelację. Rozprawa wyznaczona na 5 marca 2024 roku została odwołana.</p>
<p>AKKA Aneta Kwaśniewska (powód) Energa Obrót SA, P. Dorawa, A. Czarnecki, E. Bugaj, M. Piątek (pozwan)</p>	<p>Powództwo o zapłatę z tytułu utraconych korzyści w wyniku zakończenia (wypowiedzenia) umów franczyzy przez Energa Obrót SA</p> <p><i>Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy; sygnatura akt IX GNc 747/21</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 8,5 mln zł</i></p> <p>Sprawa jest na etapie I instancji. W dniu 30 listopada 2021 roku została złożona odpowiedź na pozew w imieniu Energa Obrót SA i pozostałych pozwanych. W dniu 16 grudnia 2021 roku powódka została zobowiązana do złożenia repliki na odpowiedź na pozew. W dniu 24 stycznia 2022 roku otrzymano replikę powódki na odpowiedź na pozew. W dniu 21 lutego 2022 roku (w odpowiedzi na zobowiązanie Sądu z dnia 1 lutego 2022 roku) w imieniu spółki Energa Obrót SA oraz Członków Zarządu tej spółki zostało złożono pismo procesowe z ustosunkowaniem się do repliki powódki na odpowiedź na pozew. W sprawie odbyły się rozprawy, nastąpiła również wymiana pism procesowych. Kolejny termin rozprawy wyznaczono na 6 grudnia 2022 roku, na której pełnomocnik pozwanych złożył pismo procesowe zawierające ustosunkowanie się do pism procesowych powódki z dnia 18 sierpnia 2022 roku oraz z dnia 23 listopada 2022 roku. Na ww. rozprawie oraz na rozprawach w dniach: 28 lutego 2023 roku i 22 czerwca 2023 roku zostali przesłuchani świadkowie. Kolejne rozprawy odbyły się w dniach 9 listopada 2023 roku oraz 27 lutego 2024 roku. Kolejny termin rozprawy zostanie wyznaczony z urzędu.</p>
<p>Spółki Grupy Wind Invest: Boryszewo Wind Invest, Dobiesław Wind Invest, Gorzyca Wind Invest, Krupy Wind Invest, Nowy Jarosław Wind Invest, Pękanino Wind Invest (powodowie) Energa Obrót SA (pozwany)</p>	<p>Powództwa o zapłatę odszkodowań z tytułu szkody, którą spółki poniosły na skutek niezawarcia przez Energa Obrót SA umowy sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej przez powodowe spółki i w konsekwencji sprzedaży energii na rzecz innych podmiotów po cenach niższych niż te, które Energa Obrót SA była zobowiązana zapłacić</p> <p><i>Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Cywilny; sygnatura akt IX GC 1/21</i> <i>Wartość przedmiotu sporu łącznie: ok. 6,9 mln zł</i></p> <p>Dnia 13 kwietnia 2021 roku została udzielona odpowiedź na pozew z dnia 30 grudnia 2020 roku (doręczony spółce 11 lutego 2021 roku) wraz z wnioskiem o zawieszenie postępowania. W dniu 24 maja 2021 roku powodowie złożyli pismo przygotowawcze, w którym podtrzymali dotychczasowe stanowisko. W dniu 11 marca 2022 roku odbyła się rozprawa. Strony zajęły stanowisko – powód podtrzymuje roszczenie. Spółka podtrzymała wniosek o zawieszenie, w szczególności wskazując na przyjęcie do rozpoznania skargi kasacyjnej (strona powodowa wniosła o oddalenie tego wniosku). Strony zajęły też stanowisko co do biegłego, który ma wyliczyć szkodę. W dniu 11 marca 2022 roku odbyła się rozprawa, kolejno w dniu 6 kwietnia 2022 roku pełnomocnicy strony powodowej złożyli pismo procesowe – wniosek o przeprowadzenie dowodu z dokumentu. Postanowieniem z dnia 1 sierpnia 2022 roku Sąd Okręgowy dopuścił dowód z opinii Instytutu Analiz i Ekspertyz Gospodarczych. Złożono ustosunkowanie do opinii biegłego. W dniu 21 marca 2023 roku wpłynęło ustosunkowanie się do opinii strony powodowej. W dniu 25 października 2023 roku ustosunkowano się do opinii biegłego. Złożono ostateczne stanowisko w sprawie.</p>
<p>Elektrownia Wiatrowa Zonda sp. z o.o. (powód) Energa Obrót SA (pozwany)</p>	<p>Powództwo o zapłatę odszkodowania z tytułu niewykonywania przez Energa Obrót SA umowy sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia (CPA)</p> <p><i>Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX GC 735/19; sygnatura w II instancji: I AGa 202/20</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 2,1 mln zł</i></p> <p>W dniu 19 sierpnia 2019 roku Elektrownia Wiatrowa Zonda Sp. z o.o. złożyła pozew. W dniu 17 sierpnia 2020 roku sąd wydał wyrok uwzględniający powództwo Elektrowni Wiatrowej Zonda Sp. z o.o. Energa Obrót SA złożyła apelację od wyroku. W dniu 17 maja 2021 roku sąd II instancji wydał wyrok oddalający apelację Energa Obrót SA. W dniu 30 sierpnia 2021 roku Energa Obrót SA złożyła skargę kasacyjną. W dniu 11 października 2021 roku Elektrownia Wiatrowa Zonda Sp. z o.o. złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną. W dniu 12 lipca 2022 roku otrzymano postanowienie o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej Energa Obrót SA. Na stronie internetowej Sądu Najwyższego pojawiła się informacja o wyznaczeniu terminu posiedzenia niejawnego na dzień 16 listopada 2023 roku. W dniu 22 września 2023 roku doręczono zawiadomienie o składzie rozpoznającym sprawę. W dniu 20 października 2023 roku Energa Obrót S.A. złożyła pismo przygotowawcze dot. zwrócenia się do TSUE z pytaniem prejudycjalnym. W dniu 16 listopada 2023 roku odbyło się posiedzenie niejawne Sądu Najwyższego. W dniu 21 listopada 2023 roku pełnomocnikowi Energa Obrót SA doręczono postanowienie Sądu Najwyższego z dnia 16 listopada 2023 roku w przedmiocie</p>

zawieszenia postępowania do czasu wydania przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej rozstrzygnięcia dotyczącego pytań prejudycjalnych przedstawionych w sprawie II CSKP 1588/22.

Elektrownia Wiatrowa EOL sp.
z o.o. (powód)
Energa Obrót SA (pozwany)

Powództwo o zapłatę kar umownych z tytułu niewykonywania przez Energa Obrót SA ramowej umowy sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia (CPA)

Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX GC 740/19

Wartość przedmiotu sporu: ok. 14 mln zł

W dniu 20 sierpnia 2019 roku Elektrownia Wiatrowa EOL wniosła pozew o zapłatę przez Energa Obrót SA kar umownych z tytułu niewykonywania przez Energa Obrót SA umowy sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia (CPA). Sprawa jest na etapie I instancji. Energa Obrót SA złożyła odpowiedź na pozew. Postępowanie było zawieszono. Następnie, w dniu 20 września 2021 roku odebrano za pośrednictwem portalu informacyjnego postanowienie sądu dotyczące: (1) podjęcia zawieszono postępowania, (2) udzielenia zgody na złożenie przez EW EOL pisma przygotowawczego, (3) zobowiązania Energa Obrót SA do złożenia pisma przygotowawczego, (4) zobowiązania EW EOL i Energa Obrót SA do złożenia pism przygotowawczych przedstawiających stanowisko w przedmiocie celowości skierowania stron do mediacji oraz wskazujących osobę mediatora. W dniu 27 września 2021 roku Energa Obrót SA złożyła pismo wskazujące na brak celowości skierowania stron do mediacji. Termin rozprawy został wyznaczony na 27 stycznia 2022 roku. W dniu 15 grudnia 2021 roku EW EOL rozszerzyła powództwo o żądanie zapłaty kolejnych kar umownych w kwocie ok. 7,2 mln zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia 15 grudnia 2021 roku do dnia zapłaty z tytułu niezakupienia przez Energa Obrót SA praw majątkowych w późniejszych okresach. W dniu 12 stycznia 2022 roku Energa Obrót SA złożyła odpowiedź na pismo w przedmiocie rozszerzenia powództwa. W dniu 17 marca 2022 roku odbyła się rozprawa, podczas której strony złożyły szereg wniosków formalnych, a także przeprowadzony został dowód z zeznań świadków. Rozprawa wyznaczona na dzień 29 czerwca 2022 roku została odwołana. Kolejna rozprawa odbyła się 30 marca 2023 roku. Sąd przeprowadził dowód z przesłuchania EW EOL. Strony przedstawiły końcowe stanowiska oraz złożyły załączniki do protokołu rozprawy. Sąd zamknął rozprawę oraz wyznaczył ogłoszenie wyroku na dzień 24 kwietnia 2023 roku. W dniu 24 kwietnia 2023 roku odbyło się ogłoszenie wyroku, w którym sąd: (1) zasądził od Energa Obrót SA 6.798.863,69 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od kwot 4 126 785,44 zł od dnia 14 września 2019 roku do dnia zapłaty oraz 2 672 078,25 zł od dnia 6 stycznia 2022 roku do dnia zapłaty; (2) oddalił powództwo w pozostałym zakresie; (3) zasądził od Energa Obrót SA 108 045 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. W dniu 25 kwietnia 2023 roku Energa Obrót SA złożyła wniosek o doręczenie wyroku z uzasadnieniem. W dniu 28 kwietnia 2023 roku pełnomocnikowi Energa Obrót SA doręczono wniosek EW EOL o doręczenie wyroku z uzasadnieniem. W dniu 21 czerwca 2023 roku Energa Obrót SA złożyła apelację od wyroku. W dniu 7 sierpnia 2023 roku doręczono odpis apelacji EW EOL. W dniu 21 sierpnia 2023 roku Energa Obrót SA złożyła odpowiedź na apelację EW EOL. W dniu 24 sierpnia 2023 roku doręczono odpowiedź EW EOL na apelację Energa Obrót SA.

Powództwa o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego, który miał powstać wskutek zawarcia przez Energa Obrót SA umowy sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia (CPA)

<p>Energa Obrót SA (powód) WIND INVEST sp. z o.o., (pozwany 1), mBank SA (pozwany 2)</p>	<p><i>Sąd Okręgowy w Warszawie; sygnatura XVI GC 798/17; sygnatura w II instancji: VII AGa 1004/19</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 15,2 mln zł</i></p> <p>W dniu 11 września 2017 roku Energa Obrót SA wniosła pozew. W dniu 19 września 2019 roku Sąd oddalił powództwo Energa Obrót SA. W dniu 27 listopada 2019 roku Energa Obrót SA złożyła apelację która następnie, wyrokiem sądu II instancji, została oddalona. W dniu 22 marca 2021 roku Energa Obrót SA wniosła skargę kasacyjną. Pozwani złożyli odpowiedzi na skargę kasacyjną. W dniu 25 sierpnia 2021 roku skarga kasacyjna Energa Obrót SA została przyjęta do rozpoznania. W dniu 27 grudnia 2021 roku doręczono odpis pisma Wind Invest zawierającego informację na temat postanowienia Sądu Najwyższego z dnia 17 listopada 2021 roku w przedmiocie odmowy przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej Energa Obrót SA w sprawie przeciwko Jeżyczki Wind Invest i mBank. W dniu 22 marca 2022 roku Energa Obrót SA złożyła pismo procesowe zawierające stanowisko wobec pisma Wind Invest. Sąd wydał postanowienie zezwalające na złożenie pism procesowych przez obie Strony. W dniu 22 sierpnia 2022 roku doręczono wniosek Wind Invest i mBank z dnia 16 sierpnia 2022 roku o wyznaczenie rozprawy. W dniu 9 czerwca 2023 roku Energa Obrót SA złożyła pismo dotyczące zwrócenia się do TSUE z pytaniem prejudycjalnym. W dniu 12 czerwca 2023 roku pełnomocnikowi Energa Obrót SA doręczono pismo Wind Invest i mBank dotyczące pytań prejudycjalnych. W dniu 6 lipca 2023 roku doręczono postanowienie Sądu Najwyższego z dnia 28 czerwca 2023 roku w przedmiocie zawieszenia postępowania do czasu zakończenia przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej postępowań zainicjowanych pytaniami prejudycjalnymi przedstawionymi przez Sąd Najwyższy w sprawach II CSPK 496/22 oraz II CSPK 501/22, jak również pismo informujące o zezwoleniu na złożenie pisma Wind Invest (i mBank) z dnia 5 czerwca 2023 r. oraz pisma Energa Obrót SA z dnia 9 czerwca 2023 roku. W dniu 28 czerwca 2023 roku odbyło się posiedzenie niejawne Sądu Najwyższego. Sąd Najwyższy wydał postanowienie w przedmiocie zawieszenia postępowania do czasu zakończenia przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej postępowań zainicjowanych pytaniami prejudycjalnymi przedstawionymi przez Sąd Najwyższy w sprawach II CSPK 496/22 oraz II CSPK 501/22.</p>
<p>Energa Obrót SA (powód) STARY JAROSŁAW WIND INVEST sp. z o.o. (pozwany 1), mBank SA (pozwany 2)</p>	<p><i>Sąd Okręgowy w Warszawie; sygnatura XVI GC 802/17; sygnatura w II instancji: VII AGa 61/20</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 13,8 mln zł</i></p> <p>W dniu 11 września 2017 roku Energa Obrót SA wniosła pozew. W dniu 17 listopada 2017 roku pozwani złożyli odpowiedzi na pozew. Wyrokiem z dnia 24 września 2019 roku sąd oddalił powództwo o ustalenie. W dniu 17 grudnia 2019 roku Energa Obrót SA złożyła apelację od wyroku. W dniu 15 kwietnia 2021 roku Sąd II instancji wydał wyrok oddalający apelację Energa Obrót SA. Energa Obrót SA złożyła wniosek o doręczenie wyroku z uzasadnieniem. Wyrok wraz z uzasadnieniem został doręczony w dniu 12 października 2021 roku. W dniu 13 grudnia 2021 roku Energa Obrót SA złożyła skargę kasacyjną. W dniu 8 lutego 2022 roku odpowiedź na skargę kasacyjną złożyła mBank, a w dniu 22 lutego 2022 roku - Stary Jarosław Wind Invest. W dniu 26 maja 2022 roku Energa Obrót SA pozyskała informację o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej Energa Obrót SA. W dniu 5 lipca 2022 roku doręczono postanowienie o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej Energa Obrót SA. W dniu 22 sierpnia 2022 roku doręczono wniosek Stary Jarosław Wind Invest i mBank z dnia 16 sierpnia 2022 roku o wyznaczenie rozprawy. W dniu 10 lipca 2023 roku doręczono pismo informujące o wypowiedzeniu pełnomocnictwa przez jednego z pełnomocników mBank. W dniu 10 sierpnia 2023 roku doręczono pisma dotyczące zgłoszenia udziału w postępowaniu pełnomocników mBank.</p>
<p>Energa Obrót SA (powód) KRUPY WIND INVEST sp. z o.o. (pozwany 1), mBank SA (pozwany 2)</p>	<p><i>Sąd Okręgowy w Warszawie; sygnatura XVI GC 803/17; sygnatura w II instancji: VII AGa 572/19</i> <i>Wartość przedmiotu sporu: ok. 5,6 mln zł</i></p> <p>W dniu 11 września 2017 roku Energa Obrót SA wniosła pozew. Sprawa została zakończona przed sądem I instancji wyrokiem oddalającym powództwo spółki. W dniu 2 lipca 2019 roku Energa Obrót SA złożyła apelację. W dniu 15 września 2020 roku sąd wydał wyrok oddalający apelację Energa Obrót SA. W dniu 30 grudnia 2020 roku Energa Obrót SA złożyła skargę kasacyjną. Pozwani złożyli odpowiedź na skargę kasacyjną. W dniu 27 grudnia 2021 roku Energa Obrót SA doręczono odpis pisma Krupy Wind Invest zawierającego informację na temat postanowienia Sądu Najwyższego z dnia 17 listopada 2021 roku w przedmiocie odmowy przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej Energa Obrót SA w sprawie przeciwko Jeżyczki Wind Invest i mBank. Wraz z pismem Krupy Wind Invest przedłożyła przedmiotowe postanowienie. W dniu 14 stycznia 2022 roku Energa Obrót SA złożyła pismo procesowe stanowiące odpowiedź na pismo Krupy Wind Invest zawierające informację na temat postanowienia Sądu Najwyższego z dnia 17 listopada 2021 roku w przedmiocie odmowy przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej Energa Obrót SA w sprawie przeciwko Jeżyczki Wind Invest i mBank. W dniu 28 lutego 2022 roku zostało doręczone zarządzenie Sądu Najwyższego z dnia 28 stycznia 2022 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Krupy Wind Invest i Energa Obrót SA ww. pism procesowych. W dniu 16 maja 2022 roku doręczono</p>

postanowienie Sądu Najwyższego o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej Energa Obrót SA. W dniu 9 czerwca 2023 roku pełnomocnikowi Energa Obrót SA doręczono pismo informujące o wyrażeniu zgody na złożenie przez Energa Obrót SA pisma z dnia 23 maja 2023 roku dotyczącego zwrócenia się do TSUE z pytaniem prejudycjalnym. W dniu 19 czerwca 2023 roku pełnomocnikowi Energa Obrót SA doręczono pismo informujące o zezwoleniu Krupy Wind Invest i mBank na złożenie pisma z dnia 5 czerwca 2023 roku dotyczące pytań prejudycjalnych. W dniu 20 czerwca 2023 roku pomimo wyznaczenia na ten dzień posiedzenia, nie doszło do wydania orzeczenia. Kolejny termin posiedzenia nie został jeszcze wyznaczony. W dniu 10 lipca 2023 roku pełnomocnikowi Energa Obrót SA doręczono pismo informujące o wypowiedzeniu pełnomocnictwa przez jednego z pełnomocników mBank. W dniu 10 sierpnia 2023 roku pełnomocnikowi Energa SA doręczono pisma dotyczące zgłoszenia udziału w postępowaniu pełnomocników mBank. W dniu 21 grudnia 2023 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie o połączeniu sprawy do wspólnego rozpoznania i rozstrzygnięcia ze sprawą przeciwko EW Koźmin i BNP Paribas Bank Polska.

Energa Obrót SA
(powód/pozwany wzajemny)
„EW CZYŻEWO” sp. z o.o.
(pozwany 1/powód wzajemny),
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA
(pozwany 2)

Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX GC 736/17; sygnatura w II instancji: I AGa 56/19
Wartość przedmiotu sporu: ok. 3,9 mln zł

W dniu 11 września 2017 roku Energa Obrót SA wniosła pozew. W dniu 22 grudnia 2018 roku złożone zostały odpowiedzi na pozew, przy czym „EW CZYŻEWO” sp. z o.o. złożyła również pozew wzajemny o zapłatę kar umownych. Sąd wydał wyrok oddalający powództwo o ustalenie i zasądzający kary umowne. Energa Obrót SA wniosła apelację od wyroku. Sąd II instancji oddalił apelację w zakresie żądania ustalenia nieważności CPA oraz uwzględnił apelację w zakresie żądania miarkowania kar umownych. Energa Obrót SA wniosła skargę kasacyjną. W dniu 16 września 2021 roku uzyskano informację z biura obsługi interesantów Sądu Najwyższego, że skarga kasacyjna Energa Obrót SA została przyjęta do rozpoznania. W dniu 8 listopada 2021 roku doręczono postanowienie Sądu Najwyższego o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej Energa Obrót SA. W dniu 21 kwietnia 2023 roku odbyło się posiedzenie niejawne Sądu Najwyższego. Sąd Najwyższy wydał postanowienie w przedmiocie zawieszenia postępowania do czasu rozstrzygnięcia przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej pytań prejudycjalnych przedstawionych m.in. w sprawie przeciwko Wielkopolskim Elektrowniom Wiatrowym i BNP Paribas Bank Polska.

Energa Obrót SA (powód)
ELEKTROWNIA WIATROWA
EOL sp. z o.o. (pozwany 1),
BANK ZACHODNI WBK SA
(pozwany 2)

Sąd Okręgowy w Warszawie; sygnatura XXVI GC 712/17; sygnatura w II instancji: VII AGa 704/20
Wartość przedmiotu sporu: ok. 3 mln zł

W dniu 11 września 2017 roku Energa Obrót SA wniosła pozew. Sprawa zakończyła się w I instancji oddaleniem powództwa. W dniu 7 lipca 2020 roku Energa Obrót SA złożyła apelację, która następnie, 25 czerwca 2021 roku, wyrokiem Sądu Apelacyjnego II instancji została oddalona. W dniu 6 lipca 2021 roku Energa Obrót SA złożyła pismo stanowiące odpowiedź na otrzymany 1 lipca 2021 roku wniosek pozwanych o wydanie przez referendarza sądowego postanowienia z wyliczeniem kosztów postępowania zgodnie z wyrokiem Sądu I instancji oraz zasądzenie trzykrotności minimalnej stawki kosztów zastępstwa procesowego. W dniu 30 września 2021 roku Energa Obrót SA odebrała wyrok wraz z uzasadnieniem. W dniu 30 listopada 2021 roku Energa Obrót SA złożyła skargę kasacyjną. W dniu 9 lutego 2022 roku Elektrownia Wiatrowa EOL i Santander Bank Polska złożyły odpowiedź na skargę kasacyjną. W dniu 29 września 2022 roku na stronie internetowej Sądu Najwyższego pojawiła się informacja o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej Energa Obrót SA. W dniu 21 września 2023 roku doręczono zawiadomienie o składzie rozpoznającym sprawę. W dniu 14 grudnia 2023 roku odbyła się rozprawa. Sąd Najwyższy wydał postanowienie o połączeniu sprawy do wspólnego rozpoznania i rozstrzygnięcia ze sprawą przeciwko EW Koźmin i BNP Paribas Bank Polska.

Energa Obrót SA (powód)
WIELKOPOLSKIE
ELEKTROWNIE WIATROWE
sp. z o.o. (pozwany 1), BANK
BGŻ BNP PARIBAS SA
(pozwany 2)

Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX GC 735/17; Sygnatura w II instancji: I AGa 74/19
Wartość przedmiotu sporu: ok. 3 mln zł

W dniu 11 września 2017 roku Energa Obrót SA wniosła pozew. W dniach 15 i 19 grudnia 2017 roku złożone zostały odpowiedzi na pozew. W dniu 6 grudnia 2018 roku wydany został wyrok oddalający powództwo. W dniu 12 lutego 2019 roku Energa Obrót SA złożyła apelację. W dniu 13 sierpnia 2019 roku wydany został wyrok oddalający apelację. W dniu 5 sierpnia 2020 roku Energa Obrót SA złożyła skargę kasacyjną. We wrześniu 2020 roku Wielkopolskie Elektrownie Wiatrowe oraz BNP Paribas złożyły odpowiedzi na skargę kasacyjną. Zgodnie z informacją pozyskaną przez spółkę Energa Obrót SA w dniu 27 maja 2022 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną. W dniu 5 lipca 2022 roku doręczono postanowienie o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej Energa Obrót SA. W dniu 13 marca 2023 roku doręczono zawiadomienie o składzie Sądu Najwyższego rozpoznającym sprawę. Na stronie internetowej Sądu Najwyższego pojawiła się informacja o wyznaczeniu posiedzenia niejawnego na dzień 21 kwietnia 2023 roku. W dniu 21 kwietnia 2023 roku odbyło się posiedzenie niejawne Sądu Najwyższego. Sąd Najwyższy wydał

postanowienie w przedmiocie zwrócenia się do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z pytaniami prejudycjalnymi oraz postanowienie w przedmiocie zawieszenia postępowania do czasu zakończenia postępowania przed TSUE. W dniu 10 maja 2023 roku Energa Obrót SA złożyła pismo zawierające wniosek o sprostowanie postanowienia, o którym mowa powyżej oraz opisujące możliwy sposób szerszej korekty pytań prejudycjalnych. W dniu 6 czerwca 2023 roku doręczono (i) postanowienie z dnia 26 maja 2023 roku w przedmiocie sprostowania omyłek pisarskich w postanowieniu z dnia 21 kwietnia 2023 roku dotyczącym zwrócenia się do TSUE z pytaniami prejudycjalnymi; (ii) postanowienie z dnia 21 kwietnia 2023 roku dotyczące zwrócenia się do TSUE z pytaniami prejudycjalnymi wraz z uzasadnieniem. W dniu 12 października 2023 roku doręczono korespondencję z TSUE w sprawie z wniosku o wydanie orzeczenia prejudycjalnego złożonego przez Sąd Najwyższy. Sprawa została połączona z czterema innymi sprawami dotyczącymi pytań prejudycjalnych złożonych przez Sąd Najwyższy do TSUE. W dniu 21 grudnia 2023 roku Energa Obrót SA złożyła uwagi w przedmiocie wniosków o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym.

Energa Obrót SA (powód)
„EW KOŹMIN” sp. z o.o.
(pozwany 1), BANK BGŻ BNP
PARIBAS SA (pozwany 2)

Sąd Okręgowy w Gdańsku; sygnatura IX GC 738/17; sygnatura w II instancji: I AGa 21/19
Wartość przedmiotu sporu: ok. 2,8 mln zł

W dniu 11 września 2017 roku Energa Obrót SA wniosła pozew. W dniu 22 grudnia 2018 roku złożone zostały odpowiedzi na pozew, przy czym „EW KOŹMIN” sp. z o.o. złożyła również pozew wzajemny o zapłatę kar umownych. W dniu 30 sierpnia 2018 roku sąd wydał wyrok oddalający powództwo o ustalenie i zasądzający kary umowne. Energa Obrót SA złożyła apelację. W dniu 24 czerwca 2020 roku sąd II instancji wydał wyrok, w którym oddalił apelację w zakresie żądania ustalenia nieważności CPA oraz uwzględnił apelację w zakresie żądania miarkowania kar umownych. W dniu 12 października 2020 roku Energa Obrót SA złożyła skargę kasacyjną. W dniu 22 września 2021 roku uzyskano informację z biura obsługi interesantów Sądu Najwyższego, że skarga kasacyjna Energi Obrót SA została przyjęta do rozpoznania. W dniu 8 października 2021 roku doręczono postanowienie o przyjęciu skargi kasacyjnej do rozpoznania. W dniu 10 marca 2023 roku doręczono zawiadomienie o składzie Sądu Najwyższego rozpoznającym sprawę. Na stronie internetowej Sądu Najwyższego pojawiła się informacja o wyznaczeniu posiedzenia niejawnego na dzień 28 kwietnia 2023 roku. W dniu 26 kwietnia 2023 roku Energa Obrót SA złożyła wniosek o zawieszenie postępowania. W dniu 28 kwietnia 2023 roku odbyło się posiedzenie niejawne Sądu Najwyższego. W dniu 8 maja 2023 roku pełnomocnikom Energi Obrót SA doręczono postanowienie Sadu Najwyższego z dnia 28 kwietnia 2023 roku w przedmiocie zawieszenia postępowania do czasu rozstrzygnięcia pytań prejudycjalnych przedstawionych m.in. w sprawie przeciwko Wielkopolskim Elektrowniom Wiatrowym i BNP Paribas Bank Polska.

Postępowania administracyjne

Odwołujący: Energa Obrót SA
Organ: Prezes Urzędu
Regulacji Energetyki

Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Odwołanie od kary pieniężnej nałożonej na Prezesa URE
Kwota kary: ok. 193,7 mln zł

18 grudnia 2023 roku Energa Obrót SA otrzymała decyzję Prezesa URE w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej z tytułu tytułu nieprzestrzegania obowiązków o których mowa w art. 6 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw. W dniu 29 grudnia 2023 roku złożono odwołanie w sprawie.

Odwołujący: Energa Obrót SA
Organ: Prezes Urzędu
Regulacji Energetyki

Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Odwołanie od kary pieniężnej nałożonej na Prezesa URE
Kwota kary: ok. 60,7 mln zł

18 grudnia 2023 roku Energa Obrót SA otrzymała Decyzję Prezesa URE w przedmiocie wymierzenia kary pieniężnej z tytułu nieprzestrzegania obowiązków o których mowa w art. 47 ust. 2 oraz 56 ust. 1 ustawy o odnawialnych źródłach energii. W dniu 29 grudnia 2023 roku złożono odwołanie w sprawie.

9.3. Sytuacja kadrowo-płacowa

9.3.1. Grupa Energa

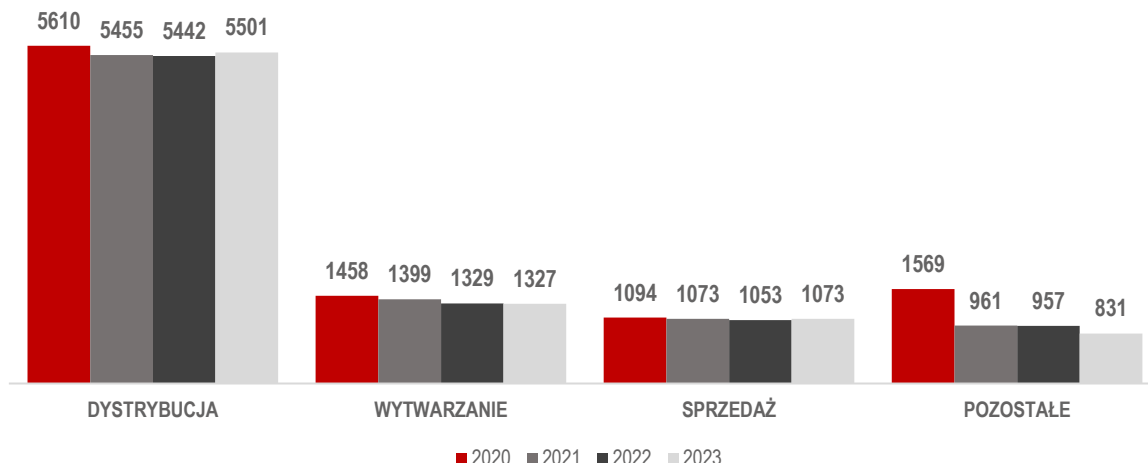
Zatrudnienie

Grupa Energa na koniec 2023 roku zatrudniała 8 732 osoby (zatrudnienie całkowite w osobach aktywnych i nieaktywnych). Rok 2023 to kolejny okres stabilizacji zatrudnienia, a różnica w poziomie zatrudnienia wynika głównie ze sprzedaży Energa Invest Sp. z o.o. (zmiana widoczna w obszarze Usługi i pozostałe) oraz rotacji naturalnej i mobilności pracowników. Współpraca

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

pomiędzy spółkami w zakresie wymiany pracowników określona w polityce mobilności, służy wspieraniu realizacji kluczowych celów biznesowych, efektywnemu wykorzystaniu kompetencji i potencjału pracowników oraz umożliwia szybkie reagowanie na zmiany zachodzące w organizacji.

Rysunek 33: Zatrudnienie w Grupie Energa według stanu na dzień 31 grudnia w latach 2020-2023* w osobach

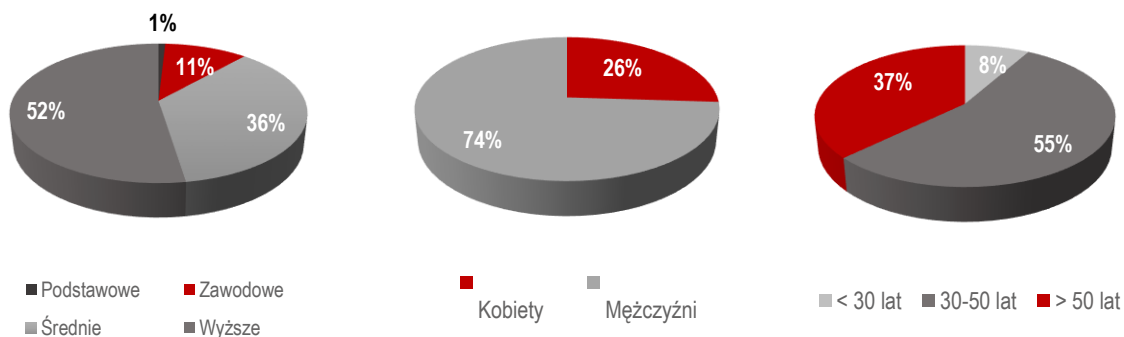


* dane za 2020, 2021 oraz 2022 rok w zakresie przypisania spółek do Linii Biznesowych zostały dostosowane do struktury obowiązującej w 2023 roku

Specyfika branży, w której funkcjonuje Grupa Energa kształtuje strukturę zatrudnienia, w której 74% wszystkich zatrudnionych stanowią mężczyźni. Ponad połowa pracowników to osoby z wykształceniem wyższym, natomiast drugą największą grupę stanowią wyspecjalizowani pracownicy z wykształceniem średnim.

Grupa Energa zatrudnia aż 92% osób na umowę o pracę na czas nieokreślony, a 99,5% osób zatrudnionych jest w pełnym wymiarze czasu pracy, gwarantując tym samym stabilne miejsce pracy i rozwoju. Szczegółowe informacje dotyczące struktury zatrudnienia w podziale na płeć, wiek i wykształcenie zostały zaprezentowane na poniższych wykresach.

Rysunek 34: Struktura zatrudnienia w Grupie Energa w 2023 roku według płci, wykształcenia i wieku



Systemy wynagrodzeń

W Grupie Energa system wynagrodzeń jest zdecentralizowany i zróżnicowany. Regulują go Zakładowe Układy Zbiorowe Pracy, Regulaminy Wynagradzania, Kodeks Pracy oraz umowy zbiorowe zawarte z organizacjami związkowymi.

Zmiany w systemie wynagrodzeń w 2023 roku

W dniu 21 września 2020 roku pracodawca Energa Operator SA Oddział w Płocku złożył stronie związkowej oświadczenie o wypowiedzeniu Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy („ZUZP”). Pracodawca wraz z oświadczeniem o wypowiedzeniu ww. układu wezwał stronę związkową do podjęcia rokowań nad nowym zakładowym układem zbiorowym pracy oraz przedłożył w tym celu swoją propozycję opartą na rozwiązaniach stosowanych w Grupie ORLEN. W 2023 roku został podpisany protokół dodatkowy do ZUZP, który został zarejestrowany w PIP w dniu 3 sierpnia 2023 roku.

W dniu 21 września 2020 roku pracodawca Energa Logistyka sp. z o.o. w Płocku złożył stronie związkowej oświadczenie o częściowym wypowiedzeniu ZUZP. Dokonane wypowiedzenie nastąpiło w zakresie dotychczas obowiązującego systemu wynagrodzeń. Pozostawiono w mocy jedynie obowiązujące zakresy wynagrodzeń zasadniczych przyporządkowane dla

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

poszczególnych kategorii zaszeregowania. Pracodawca wraz z oświadczeniem o częściowym wypowiedzeniu ww. układu wezwał stronę związkową do podjęcia rokowań nad protokołem dodatkowym do tego układu. W tym celu przedłożył swoją propozycję protokołu dodatkowego kompleksowo regulującą nowy system wynagrodzeń oparty na rozwiązaniach stosowanych w Grupie ORLEN. W 2023 roku został podpisany Protokół dodatkowy do ZUZP, który został zarejestrowany w PIP w dniu 7 listopada 2023 roku.

Ponadto w 2023 roku wdrożono:

- ✓ Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy dla Energa Obrót SA,
- ✓ zmiany do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Energa Operator Oddział w Toruniu,
- ✓ Regulamin Wynagradzania w Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o. Oddziału w Słupsku,
- ✓ Regulamin Wynagradzania dla Energa Wind Serwis Sp. z o.o.

W 2023 roku dodatkowo prowadzony był proces negocjacyjny ze stroną związkową nad wdrożeniem:

- ✓ nowego Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Pracodawców Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o.,
- ✓ zmian do Zakładowych Układów Zbiorowych Pracy dla Pracodawców Energa Operator SA,
- ✓ zmian do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Energa Oświetlenie Sp. z o.o.,
- ✓ zmian do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Energa Wytwarzanie SA,
- ✓ zmiany Regulaminu Wynagradzania dla Energa SA,
- ✓ zmiany Regulaminu Wynagradzania dla Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.

Istotne informacje mające wpływ na sytuację kadrowo-płacową

Zasady ustalania i monitorowania celów

Cele premiowe są ustalane w oparciu o obowiązującą strategię Grupy Energa, Wieloletni Plan Inwestycji Strategicznych oraz wyzwania, zarówno wewnętrzne, jak i zewnętrzne, stojące przed Grupą Energa. Dodatkowo cele ustalane są w procesie uzgodnień i zgodnie z zasadą kaskadowania, co zapewnia funkcję motywującą oraz integruje kadrę zarządzającą i kierowniczą wokół celów, a także powoduje przyjęcie przez nią współodpowiedzialności oraz solidarności za ich osiągnięcie. Tak skonstruowany system umożliwi zarówno koncentrację na działaniach istotnych z perspektywy Grupy Energa, jak i skuteczną realizację jej zamierzeń. Ma także znaczenie dla akcjonariuszy Spółki – pozwala budować długoterminowy wzrost wartości Energi i zapewnia stabilność funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Standaryzacja procesów personalnych

W 2023 roku proces transformacji i integracji biznesowej z Grupą ORLEN nadal odgrywał kluczową rolę we wdrażaniu strategii HR w Grupie Energa. Wiele działań w obszarze personalnym zostało ujednoczonych co pozwoliło na stworzenie dla pracowników otoczenia równych szans, gwarantujących sprawiedliwe i bezpieczne warunki pracy w ramach całej Grupy ORLEN. Na bieżąco realizowane są priorytety i najważniejsze zadania związane z polityką personalną, opracowane w oparciu o najlepsze praktyki rynkowe.

Najważniejsze dokumenty i programy wdrożone i rozwijane w 2023 roku, regulujące procesy obszaru personalnego:

- w ramach systemu etycznego:
 - ✓ Polityka Ochrony Praw Człowieka w Grupie Kapitałowej ORLEN,
- rozwój pracowników:
 - ✓ Program Stażowy Kierunek ORLEN,
 - ✓ Angażujące przywództwo,
 - ✓ Rozmowa rozwojowa, kultura udzielania informacji zwrotnej,
 - ✓ Platforma e-learningowa w spółkach Grupy Energa,
- działania na rzecz pracowników:
 - ✓ Zasady refundacji kosztów zakupu okularów korygujących wzrok/szkieł kontaktowych,
 - ✓ Benefit MyCar,
 - ✓ Program Energa Pasja w Grupie Energa,
 - ✓ MyBenefit - Platforma do zarządzania świadczeniami/benefitami,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

- ✓ Zasady dofinansowania do najmu mieszkania,
- inne:
 - ✓ Polityka migracji pracowników pomiędzy pracodawcami w ramach Grupy Kapitałowej ORLEN,
 - ✓ Zasady stosowania Standardu organizacyjnego w zakresie realizacji procesów transferu pracowników w Grupie Kapitałowej ORLEN,
 - ✓ TRS (Total Reward Statement) – spersonalizowany raport o łącznych korzyściach z pracy,
 - ✓ E-Recruiter w spółkach Grupy Energa,
 - ✓ Program Poleceń Pracowniczych,
 - ✓ Program Ambasadora Marki Pracodawcy,
 - ✓ Polityka organizacji spotkań pracowniczych,
 - ✓ Zasady zatrudniania cudzoziemców,
 - ✓ Standard umowy zlecenia i umowy o dzieło.

Ujednolicenie wewnętrznych źródeł prawa pracy

Mając na uwadze potrzebę ujednolicenia standardów, w tym również aktualizację zapisów funkcjonujących w regulaminach pracy w spółkach Grupy Energa, stanowiących wewnętrzne źródło prawa pracy u danego pracodawcy, w 2021 roku rozpoczęto wdrożenie nowego regulaminu pracy, zgodnego ze standardem obowiązującym w Grupie ORLEN.

Treść regulaminów pracy w poszczególnych spółkach Grupy Energa jest dostosowywana do uregulowań obowiązujących w danej spółce, w szczególności w zakresie stosowanej organizacji pracy (systemy, rozkłady czasu pracy) oraz zasad i przepisów bhp. Jest ona również uzgadniana z właściwymi organizacjami związkowymi, w trybie i na zasadach określonych przepisami prawa. Na dzień 31 grudnia 2023 roku standard regulaminu pracy wdrożono w: Energa Serwis Sp. z o.o., Energa Obrót SA, Energa Oświetlenie Sp. z o.o., Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o. Centrala, Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o. O/Słupsk, Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne O/Elbląg, Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne O/Kalisz, Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne O/Koszalin, Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o., Energa Ciepło Ostrołęka Sp z o.o., CCGT Grudziądz Sp. z o.o., Energa Green Development Sp. z o.o., CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., Energa SA, Enspirion Sp. z o.o., Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o., Energa Elektrownie Ostrołęka S.A., Energa Operator SA O/Toruń, Energa Operator SA O/Kalisz. Pozostali pracodawcy są na etapie negocjacji treści regulaminu z organizacjami związkowymi.

Świadczenia na rzecz pracowników

W Grupie Energa w 2023 roku system dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników obejmował między innymi:

1. „Taryfę pracowniczą” na energię elektryczną, po przepracowaniu jednego roku w energetyce,
2. Świadczenia w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
3. Świadczenia przyznawane pracownikom na Święta Wielkiej Nocy, Dzień Energetyka i Święta Bożego Narodzenia,
4. Pracownicze Programy Emerytalne, funkcjonujące w spółkach Grupy i finansowane przez pracodawców w wysokości 7% wynagrodzenia pracowników,
5. Pracownicze Plany Kapitałowe funkcjonujące w spółkach Grupy i finansowane przez pracodawców w wysokości 1,5% wynagrodzenia pracowników,
6. Program Dodatkowej Opieki Medycznej,
7. Karty Zakupowe ORLEN,
8. Ubezpieczenie na życie, na preferencyjnych warunkach i z dofinansowaniem Pracodawcy,
9. Dofinansowanie do okularów korekcyjnych oraz soczewek kontaktowych,
10. Upominki za urodzenie dziecka,
11. Dofinansowanie do najmu mieszkania.

W ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych pracownicy zatrudnieni na umowę o pracę, bez względu na wymiar etatu, mogą skorzystać m.in. z:

- dofinansowania do wypoczynku,
- pożyczki mieszkaniowej,
- zapomogi w przypadkach losowych,
- kart podarunkowych dla dzieci z okazji świąt,
- dofinansowań do karty Multisport.

Ponadto byli pracownicy Grupy Energa przechodzący na emeryturę mogą skorzystać ze wsparcia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Otrzymują także karty podarunkowe z okazji świąt, a także organizowane są spotkania i wycieczki dla seniorów.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Grupa Energa oferuje szereg świadczeń pozapłacowych dostępnych dla pracowników oraz ich rodzin, m.in.:

- dodatkowy dzień wolny z tytułu Dnia Energetyka,
- Benefit MyCar,
- Program Pasja,
- benefity rabatowe (zniżki na okulary i usługi okulistyczne, rabaty na wynajem abonamentowy samochodów nowych i używanych, rabaty na telefony i komputery, zniżki i promocje dla uczestników Pracowniczych Planów Kapitałowych, zniżki i promocje dla objętych ubezpieczeniem grupowym na życie, specjalną ofertę na abonamenty telefoniczne).

Świadczenia związane z rodzicielstwem będące częścią programu Pracodawca Przyjazny Rodzinie obejmują:

- dodatkowe dwa dni opieki nad dzieckiem do 3 roku życia,
- dodatkowe dwa dni opieki nad dzieckiem niepełnosprawnym od 4 do 24 roku życia,
- dodatkowa godzina na karmienie,
- udział w ogólnopolskiej akcji „Dwie Godziny dla Rodziny”,
- dodatkowe dwa dni opieki na rodzica/teścia.

Dodatkowy dzień wolny dla osób, które realizują projekt w ramach wolontariatu pracowniczego w Grupie ORLEN - pracownik biorący udział w wolontariacie organizowanym przez Fundację ORLEN ma możliwość skorzystania z 1 dodatkowego dnia wolnego w każdym roku kalendarzowym.

Pracownicy korzystają z dodatkowych uprawnień wynikających z Porozumienia w sprawie zabezpieczenia praw pracowniczych, socjalnych i związkowych dla Pracowników Grupy Energa z dnia 18 września 2017 roku z późniejszymi zmianami.

Grupa Energa oferuje pracownikom szkolenia oraz inne formy rozwoju, które mają na celu utrzymanie kompetencji na wysokim poziomie, poszerzanie wiedzy i wnoszenie wartościowego wkładu w działanie Grupy.

Zmiany warunków płacy

Na podstawie Porozumienia w sprawie określenia wzrostu płac Pracowników Grupy Energa w roku 2023 z dnia 12 grudnia 2022 roku pracownicy Grupy, zatrudnieni u pracodawców będących stroną Porozumienia w sprawie zabezpieczenia praw pracowniczych, socjalnych i związkowych dla Pracowników Grupy Energa z dnia 18 września 2017 roku z późniejszymi zmianami, od dnia 1 stycznia 2023 roku otrzymali obligatoryjny wzrost wynagrodzenia. Jednocześnie od 1 lipca 2023 roku pracodawcy przyznali dodatkowy wzrost wynagrodzenia pracownikom wyróżniającym się szczególnymi wynikami w pracy.

Zarząd Energa SA realizując politykę corocznej poprawy wynagrodzeń pracowników oraz dążąc do zapewnienia maksymalnie możliwego poziomu wzrostu płac w 2023 roku podjął decyzję o zwiększaniu jednorazowo dodatkowego świadczenia z okazji Świąt Bożego Narodzenia do kwoty 6 000 zł brutto dla pracowników Grupy Energa.

Zwolnienia grupowe

W 2023 roku w spółkach Grupy nie przeprowadzono zwolnień grupowych.

Uzwiązkowienie

W spółkach Grupy Energa na koniec 2023 r. działalność związkową prowadziły 34 organizacje związkowe. Uzwiązkowienie w Grupie Energa, wg stanu na dzień 31.12.2023 r. wyniosło 64,5%. Do związków zawodowych należało ok. 5,5 tysiąca osób.

Spory zbiorowe

W 2023 roku prowadzono w Grupie Energa następujące spory zbiorowe:

1. 2 spory zbiorowe prowadzone u pracodawcy Energa Operator SA Oddział w Płocku Sp. z o.o. wszczęte wystąpieniami organizacji związkowych z dnia 30 września 2020 roku oraz 9 listopada 2020 roku, dotyczące uzgodnienia ZUZP oraz świadczeń pracowniczych, oba zakończone na mocy porozumień zawartych w dniu 29 czerwca 2023 roku, skutek rozwiązujący spory nastąpił w dniu zarejestrowania przez PIP nowego ZUZP dla EOP O/Płock, dokument został zarejestrowany w PIP w dniu 3 sierpnia 2023 roku,
2. 2 spory zbiorowe prowadzone u pracodawcy Energa Logistyka Sp. z o.o. wszczęte wystąpieniami organizacji związkowych z dnia 24 i 30 września 2020 roku, dotyczące zmian ZUZP, skutek rozwiązujący spory nastąpił w dniu zarejestrowania przez PIP nowego ZUZP dla tej spółki, dokumenty zostały zarejestrowane w PIP w dniu 7 listopada 2023 roku,
3. U 23 pracodawców, będących stroną Porozumienia w sprawie zabezpieczenia praw pracowniczych, socjalnych i związkowych dla pracowników Grupy Energa prowadzone były spory zbiorowe dotyczące wzrostu wynagrodzeń pracowników w 2023 roku. Spory zostały zakończone na etapie mediacji porozumieniem kończącym spór zbiorowy.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

- 1 spór zbiorowy prowadzony u pracodawcy Energa Kogeneracja Sp. z o.o. wszczęty wystąpieniami organizacji związkowych z dnia 1 czerwca 2023 roku dotyczący realizacji postanowień art. 47 ZUZP, jest na etapie rokowań.
- 1 spór zbiorowy prowadzony u pracodawcy Energa Operator SA Oddział w Koszalinie wszczęty wystąpieniem organizacji związkowych z dnia 21 grudnia 2023 roku, dotyczący podwyżki płacy zasadniczej pracowników zatrudnionych na stanowisku Dyspozytor w Energa Operator SA Oddział w Koszalinie w wysokości 2 000,00 zł brutto wraz z wyrównaniem wynagrodzenia liczonemu za okres od czerwca 2023 roku, spór zbiorowy został zgłoszony do PIP w dniu 28 grudnia 2023 roku i jest na etapie rokowań.

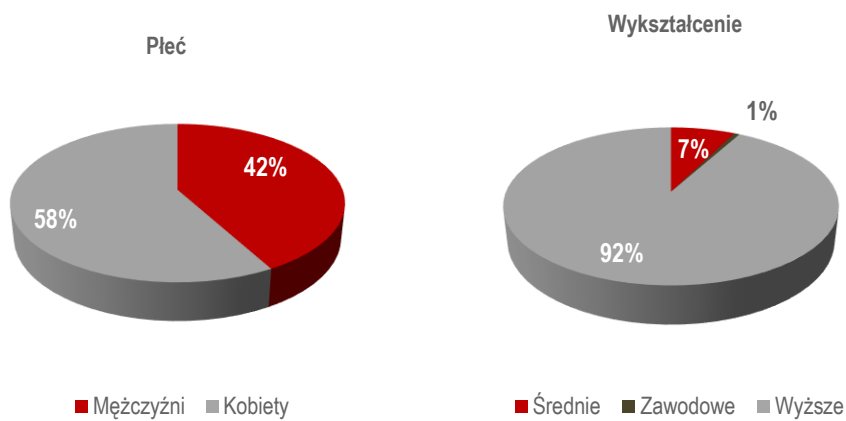
9.3.2. Spółka Energa

Zatrudnienie

Tabela 42: Zatrudnienie w Spółce Energa według stanu na dzień 31 grudnia w latach 2020-2023 w osobach

2020	2021	2022	2023
172	158	153	162

Rysunek 35: Struktura zatrudnienia w Enerdze według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku



Systemy wynagrodzeń

System wynagrodzeń w Spółce określa Regulamin wynagradzania pracowników Energi SA, zatwierdzony Uchwałą Nr 46/II/2007 Zarządu Energi SA z dnia 25 lipca 2007 roku, aneks nr 7 z dnia 5 grudnia 2017 roku wprowadzający jako załącznik do Regulaminu wynagradzania Regulamin funduszu nagród pracowników Energi SA, aneks nr 8 do Regulaminu Wynagradzania Pracowników Energi SA z dnia 28 sierpnia 2019 roku wprowadzający nową Tabelę zaszeregowania stanowisk pracy i stawek miesięcznego wynagradzania w Enerdze SA oraz Porozumienie w sprawie zabezpieczenia praw pracowniczych, socjalnych i związkowych dla Pracowników Grupy Energa, z dnia 18 września 2017 r. z późniejszymi zmianami.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku na podstawie umowy o świadczenie usług zarządzania, koordynacji i doradztwa zatrudnionych było 36 menadżerów, w tym 4 osoby w Zarządzie Spółki. Koszty tych usług nie obciążają osobowego funduszu płac.

Istotne informacje mające wpływ na sytuację kadrowo-płacową

Świadczenia na rzecz pracowników

W Spółce w 2023 roku system dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników obejmował między innymi:

1. „Taryfę pracowniczą” na energię elektryczną, po przepracowaniu jednego roku w energetyce,
2. Świadczenia świąteczne wypłacane pracownikom na Święta Wielkiej Nocy, Dzień Energetyka oraz Święta Bożego Narodzenia,
3. Pracowniczy Program Emerytalny finansowany przez pracodawcę w wysokości 7% wynagrodzenia pracowników,
4. Pracownicze Plany Kapitałowe funkcjonujące w spółkach Grupy i finansowane przez pracodawców w wysokości 1,5% wynagrodzenia pracowników,
5. Program Dodatkowej Opieki Medycznej. Wszyscy pracownicy mają prawo do dodatkowych świadczeń medycznych w ramach Pakietu Gwarantowanego finansowanego przez pracodawcę,
6. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych uprawniający do dokonywania odpisów w wymiarze dwukrotnego odpisu podstawowego określonego w Ustawie o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”),

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

7. Ubezpieczenie na życie, na preferencyjnych warunkach i z dofinansowaniem pracodawcy,
8. Dofinansowanie do okularów korekcyjnych oraz soczewek kontaktowych,
9. Upominki za urodzenie dziecka,
10. Dofinansowanie do najmu mieszkania.

Pracownicy mogą korzystać również z szeregu świadczeń pozapłacowych dostępnych dla pracowników, m.in.:

- dodatkowy dzień wolny z tytułu Dnia Energetyka,
- Benefit MyCar,
- Program Pasja,
- benefity rabatowe (zniżki na okulary i usługi okulistyczne, rabaty na wynajem abonamentowy samochodów nowych i używanych, rabaty na telefony i komputery, zniżki i promocje dla uczestników Pracowniczych Planów Kapitałowych, zniżki i promocje dla objętych ubezpieczeniem grupowym na życie, specjalną ofertę na abonamenty telefoniczne).

Pracownicy korzystają z uprawnień wynikających z Porozumienia w sprawie zabezpieczenia praw pracowniczych, socjalnych i związkowych dla Pracowników Grupy Energa z dnia 18 września 2017 roku, z późniejszymi zmianami.

W dniu 11 maja 2023 roku zostało podpisane porozumienie zmieniające do Porozumienia w sprawie zabezpieczenia praw pracowniczych, socjalnych i związkowych dla Pracowników Grupy Energa z dnia 18 września 2017 r. wydłużające okres obowiązywania do 31 grudnia 2027 roku.

W dniu 29 czerwca 2023 roku zostało podpisane porozumienie zmieniającej do Porozumienia w sprawie zabezpieczenia praw pracowniczych, socjalnych i związkowych dla Pracowników Grupy Energa z dnia 18 września 2017 r., aktualizujące zapisy w dokumencie.

Dodatkowo na mocy Porozumienia zbiorowego z dnia 17 marca 2023 roku w sprawie rozdysponowania środków przeznaczonych na wzrost płac w roku 2023 pracownicy oprócz wzrostu płacy zasadniczej otrzymali dodatkowe świadczenie w postaci Karty Zakupowej ORLEN.

Spółka oferuje pracownikom szkolenia oraz inne formy rozwoju, które mają na celu utrzymanie kompetencji na wysokim poziomie, poszerzanie wiedzy i wnoszenie wartościowego wkładu w działanie Spółki.

Zmiany warunków płacy

Na podstawie Porozumienia z dnia 12 grudnia 2022 roku w sprawie określenia wzrostu płac Pracowników Grupy Energa w roku 2023 oraz Porozumienia z dnia 17 marca 2023 roku w sprawie rozdysponowania środków przeznaczonych na wzrost płac w roku 2023, pracownicy Spółki od dnia 1 stycznia 2023 roku otrzymali obligatoryjny wzrost wynagrodzenia. Jednocześnie od 1 lipca 2023 roku pracodawcy przyznali dodatkowy wzrost wynagrodzenia pracownikom wyróżniającym się szczególnymi wynikami w pracy.

Zarząd Energa SA realizując politykę corocznej poprawy wynagrodzeń pracowników oraz dążąc do zapewnienia maksymalnie możliwego poziomu wzrostu płac w 2023 roku podjął decyzję o zwiększeniu jednorazowo dodatkowego świadczenia z okazji Świąt Bożego Narodzenia do kwoty 6 000 zł brutto dla pracowników Grupy Energa.

Zwolnienia grupowe

W 2023 roku Spółka nie przeprowadzała zwolnień grupowych.

Spory zbiorowe

W 2023 roku Spółka nie prowadziła sporów zbiorowych.

9.4. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym, badającym Sprawozdanie finansowe Energi SA oraz Grupy Kapitałowej Energa („Biegły rewident”) jest PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. („PKF”).

Umowa pomiędzy spółką Energa SA a PKF, zawarta 20 grudnia 2023 roku, dotyczy m.in. badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy za rok 2023 i 2024 oraz przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2024 roku.

Podmiotem uprawnionym, badającym Sprawozdanie finansowe Energi SA oraz Grupy Kapitałowej Energa za rok 2022 był Deloitte Audit sp. z o.o. sp.k. („Deloitte”). W dniu 28 września 2023 roku Zarząd spółki Energa SA oraz Deloitte podpisali porozumienie o rozwiązaniu umowy o badanie i przeglądy sprawozdań finansowych za lata 2022-2023 zawartej w dniu 12 lipca 2022 roku. Przyczyną rozwiązania ww. umowy był brak możliwości jej wykonania z przyczyn leżących po stronie Deloitte

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

(czasowy zakaz świadczenia usług objętych krajowymi standardami wykonywania zawodu wydany przez Polskiej Agencję Nadzoru Audytowego).

Zaprezentowana w poniższej tabeli wysokość kosztów wynagrodzenia za rok 2023 dotyczy badań i przeglądów sprawozdania skonsolidowanego Grupy oraz poszczególnych spółek Grupy, badanych zarówno przez Biegłego rewidenta, jak i inne podmioty uprawnione.

Tabela 43: Wynagrodzenie biegłego rewidenta za usługi świadczone na rzecz Grupy (tys. zł)*

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Badanie rocznego sprawozdania	903	1 460
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	290	601
Inne usługi		
RAZEM	1 193	2 061



Farma fotowoltaiczna Młynów Szczepanki

Oświadczenie o stosowaniu Zasad ładu korporacyjnego

10. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2023 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 z dnia 29 marca 2021 roku. Dokument ten zamieszczony jest na stronie internetowej GPW.

10.1. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie stosowała następujących 11 zasad DPSN 2021:

- 1.4.2. - w 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,
- 1.6. - w związku z: (i) uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Energi SA z dnia 29.10.2020 roku o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, (ii) zmniejszeniem w dniu 30.11.2020 roku liczby akcji Spółki w wolnym obrocie poniżej 10% oraz (iii) decyzją GPW o wykreśleniu akcji Spółki ze wszystkich indeksów giełdowych ze skutkiem po sesji w dniu 3 grudnia 2020 roku, została podjęta decyzja o rezygnacji z organizowania konferencji dla inwestorów,
- 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 w organach Spółki zapewniono zróżnicowanie pod względem płci na odpowiednim poziomie: na 31 grudnia 2023 roku w składzie Zarządu były dwie kobiety i dwóch mężczyzn, natomiast w Radzie Nadzorczej sześć kobiet i dwóch mężczyzn. 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-walnego”), 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,
- 4.11. - Członkowie Zarządu Spółki biorą udział w obradach Walnego Zgromadzenia i udzielają merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane podczas tego Zgromadzenia. W trakcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ("ZWZ") Zarząd Spółki odpowiada na pytania dotyczące wyników finansowych oraz innych istotnych informacji

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

zawartych w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu z działalności za miniony rok obrotowy, które podlegają zatwierdzeniu przez ZWZ. Zarząd Spółki nie prezentuje danych finansowych i niefinansowych podczas obrad ZWZ,

- 6.4 - kierunkowe zasady wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa „Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Energa SA” 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.

Poza stosowaniem zasad określonych w DPSN 2021, Energa stara się prowadzić komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego uwzględniającą potrzeby inwestorów, m.in. poprzez publikację na stronie internetowej Spółki materiałów takich jak prezentacje wynikowe, zestawienia najważniejszych informacji w postaci *Fact Sheet* czy pliki z wieloletnimi danymi kwartalnymi Grupy.

10.2. Akcjonariusze znaczący

Informacje na temat struktury akcjonariatu znajdują się w rozdziale 8.1. *Struktura akcjonariatu Spółki Energa* niniejszego Sprawozdania.

10.3. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne i opis tych uprawnień

ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku jest właścicielem większościowego pakietu akcji Spółki, w tym 144 928 000 akcji serii BB uprzywilejowanych co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu w ten sposób, że jedna akcja serii BB daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Stosownie do § 17 ust. 3 i § 18 ust. 1 Statutu Spółki, ORLEN przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania, w drodze pisemnego oświadczenia, części członków Rady Nadzorczej Spółki, jak również uprawnienie do wskazywania Przewodniczącego Rady Nadzorczej, na zasadach określonych w Statucie Spółki.

10.4. Ograniczenia w odniesieniu do wykonywania prawa głosu

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie istnieją ograniczenia w odniesieniu do wykonywania prawa głosu.

10.5. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

10.6. Zasady zmiany Statutu Spółki

Zmiany Statutu Spółki dokonywane są zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych („Ksh”), w szczególności: zmiana Statutu Spółki następuje w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia powziętej większością trzech czwartych głosów, a następnie wymaga konstytutywnego wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. W przypadku spraw wymienionych w § 28 ust. 1 Statutu Spółki (wymagających również zmiany Statutu) uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości kwalifikowanej czterech piątych głosów oddanych. Zgodnie z § 16 ust. 1 pkt 15) Statutu Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej należy ustalania tekstu jednolitego Statutu Spółki.

10.7. Organy Spółki

Walne Zgromadzenie

Zasady działania Walnego Zgromadzenia Spółki reguluje Ksh i Statut Spółki. Dodatkowe kwestie związane z przebiegiem Walnego Zgromadzenia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia (dostępny na korporacyjnej stronie internetowej Spółki).

Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki i w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, tj. w formie raportów bieżących. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, zgodnie z regulacjami określonymi w Ksh.

Zgodnie ze Statutem, Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd:

1. z własnej inicjatywy,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

- na pisemne żądanie Rady Nadzorczej,
- na pisemne żądanie akcjonariusza, bądź akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Co do zasady prawidłowo zwołane Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

Walne Zgromadzenie może odbywać się w siedzibie Spółki (w Gdańsku) lub w Warszawie.

Przebieg Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący albo Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia, zgodnie z postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia nie można podjąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego podjęcia uchwały.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym, należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Ksh lub Statut stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach (większością dwóch trzecich głosów), które łącznie nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Do najistotniejszych kompetencji Walnego Zgromadzenia, określonych przez Ksh i Statut, należą w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Energi, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Energa, za poprzedni rok obrotowy,
- udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- podział zysku lub pokrycie straty,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- podwyższenie albo obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- połączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Ksh,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- tworzenie, użycie i likwidacja kapitałów i funduszy powstałych w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w § 31 ust. 1 pkt 5 i ust. 2 Statutu Spółki,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad i wysokości ich wynagrodzenia,
- zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Ksh,
- nabycie przez Spółkę akcji własnych, w sytuacji określonej w art. 362 § 1 pkt 2 Ksh,
- zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem lub likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- przesunięcie dnia dywidendy, wskazanie dnia wypłaty dywidendy lub rozłożenie wypłaty dywidendy na raty,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawieraniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

18. przyjęcie polityki określającej zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki,

19. ustalenie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu.

W dniu 15 czerwca 2023 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Treści uchwał podjętych podczas tego Zgromadzenia zostały opublikowane w raporcie bieżącym nr 16/2023 z dnia 15 czerwca 2023 roku.

Rada Nadzorcza

Skład osobowy

Rada Nadzorcza Energi SA w roku obrotowym 2023 i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, działała w następującym składzie osobowym:

1. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 22 lutego 2023 roku:
 - a) Paula Ziemecka-Księżak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Jarosław Dybowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Agnieszka Terlikowska-Kulesza - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Sylwia Kobyłkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Michał Róg - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Agata Piotrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - g) Barbara Hajdas - Członek Rady Nadzorczej,
 - h) Agnieszka Żyro - Członek Rady Nadzorczej,
 - i) Paweł Kosztyła - Członek Rady Nadzorczej,
2. w okresie od dnia 23 lutego 2022 roku do dnia 30 kwietnia 2023 roku:
 - a) Paula Ziemecka-Księżak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Jarosław Dybowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Agnieszka Terlikowska-Kulesza - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Sylwia Kobyłkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Agata Piotrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - f) Barbara Hajdas - Członek Rady Nadzorczej,
 - g) Agnieszka Żyro - Członek Rady Nadzorczej,
 - h) Paweł Kosztyła - Członek Rady Nadzorczej,
3. w okresie od dnia 1 maja 2023 roku do dnia 15 czerwca 2023 roku:
 - a) Paula Ziemecka-Księżak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Jarosław Dybowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Agnieszka Terlikowska-Kulesza - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Sylwia Kobyłkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Agata Piotrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - f) Barbara Hajdas - Członek Rady Nadzorczej,
 - g) Agnieszka Żyro - Członek Rady Nadzorczej,
 - h) Paweł Kosztyła - Członek Rady Nadzorczej,
 - i) Artur Michalski - Członek Rady Nadzorczej,
4. w okresie od dnia 16 czerwca 2023 roku do dnia 6 lipca 2023 roku:
 - a) Paula Ziemecka-Księżak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Jarosław Dybowski - Członek Rady Nadzorczej,
 - c) Agnieszka Terlikowska-Kulesza - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Sylwia Kobyłkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Barbara Hajdas - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Agnieszka Żyro - Członek Rady Nadzorczej,
 - g) Artur Michalski - Członek Rady Nadzorczej,
 - h) Anna Ziobroń - Członek Rady Nadzorczej,
5. w okresie od dnia 6 lipca 2023 roku do dnia 31 stycznia 2024 roku:
 - a) Paula Ziemecka-Księżak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Jarosław Dybowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Agnieszka Terlikowska-Kulesza - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - d) Sylwia Kobyłkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Barbara Hajdas - Członek Rady Nadzorczej,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

- f) Agnieszka Żyro - Członek Rady Nadzorczej,
 - g) Artur Michalski - Członek Rady Nadzorczej,
 - h) Anna Ziobroń - Członek Rady Nadzorczej,
6. w okresie od dnia 1 lutego 2024 roku do dnia 1 marca 2024 roku:
- a) Paula Ziemecka-Księżak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Jarosław Dybowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Agnieszka Terlikowska-Kulesza - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - d) Barbara Hajdas - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Agnieszka Żyro - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Artur Michalski - Członek Rady Nadzorczej,
 - g) Anna Ziobroń - Członek Rady Nadzorczej,
7. w okresie od dnia 2 marca 2024 roku do dnia 4 kwietnia 2024 roku:
- a) Paula Ziemecka-Księżak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Jarosław Dybowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Agnieszka Terlikowska-Kulesza - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - d) Agnieszka Żyro - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Artur Michalski - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Anna Ziobroń - Członek Rady Nadzorczej,
8. w okresie od dnia 5 kwietnia 2024 roku do dnia 16 kwietnia 2024 roku:
- a) Paula Ziemecka-Księżak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Jarosław Dybowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Agata Piotrowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej,
9. w okresie od dnia 16 kwietnia 2024 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania:
- a) Paula Ziemecka-Księżak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - b) Jarosław Dybowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Dominika Lechowska - Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Agata Piotrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - e) Zbigniew Lubośny - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Dariusz Trojanowski - Członek Rady Nadzorczej.

Pan Michał Róg złożył w w dniu 22 lutego 2023 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 27 kwietnia 2023 roku akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN, złożył oświadczenie o powołaniu na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Spółki z dniem 1 maja 2023 roku do Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji Pana Artura Michalskiego.

W związku z upływem VI Kadencji Rady, w dniu 15 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Energi SA ustaliło liczbę Członków Rady i powołało czterech Członków Rady Nadzorczej VII Kadencji, tj. Panią Agnieszkę Terlikowską-Kulesza, Pana Artura Michalskiego, Panią Sylwią Kobyłkiewicz oraz Panią Barbarę Hajdas.

W dniu 15 czerwca 2023 roku akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN, złożył oświadczenie o powołaniu na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Spółki na nową, wspólną VII Kadencję Rady Nadzorczej, która rozpoczęła się z dniem następnym po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Energa SA za 2022 rok, następujących osób: Panią Paulę Ziemecką-Księżak na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Panią Annę Ziobroń na funkcję Członka Rady Nadzorczej, Pana Jarosława Dybowskiego na funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz Panią Agnieszkę Żyro na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 6 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Jarosława Dybowskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Energa SA VII Kadencji oraz Pani Agnieszki Terlikowskiej-Kulesza na Sekretarza Rady Nadzorczej Energa SA VII Kadencji.

Pani Sylwia Kobyłkiewicz złożyła z końcem dnia 31 stycznia 2024 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Pani Barbara Hajdas złożyła z końcem dnia 1 marca 2024 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

W dniu 4 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o odwołaniu z upływem dnia 4 kwietnia 2024 roku: Pani Agnieszki Terlikowskiej-Kulesza i Pana Artura Michalskiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki oraz zajmowanych przez te osoby funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki; powołaniu z początkiem dnia 5 kwietnia 2024 roku następujących osób do składu Rady Nadzorczej Energa SA: Pani Dominiki Martyny Lechowskiej na funkcję członka Rady Nadzorczej, Pani Agaty Justyny Piotrowskiej na funkcję Członka Rady Nadzorczej, Pana Zbigniewa Tadeusza Lubośnego na funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz Pana Dariusza Trojanowskiego na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

Jednocześnie w dniu 4 kwietnia 2024 roku akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN, złożył oświadczenie o odwołaniu na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Spółki z upływem dnia 4 kwietnia 2024 roku Pani Anny Barbary Ziobroni i Pani Agnieszki Sylwii Żyro ze składu Rady Nadzorczej Spółki oraz funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 16 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pani Agaty Piotrowskiej na Sekretarza Rady Nadzorczej Energa SA VII Kadencji.

Pani Paula Ziemecka-Księżak, 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 kadencja Rady Nadzorczej Spółki upłynie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025.

Paula Ziemecka-Księżak zasiada w Radzie Nadzorczej Energa SA od 20 maja 2014 roku. Od 12 listopada 2015 roku pełni funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej. Absolwentka Wyższej Szkoły Przedsiębiorczości i Zarządzania im. Leona Koźmińskiego. Posiada ponad 20-letnie doświadczenie zawodowe związane m.in. z nadzorem korporacyjnym nad spółkami kapitałowymi oraz transakcjami na rynku kapitałowym. Obecnie pełni obowiązki Kierownika Zespołu Nadzoru Właścicielskiego w Biurze Nadzoru Korporacyjnego Grupy PZU, wcześniej Naczelnik Wydziału Nadzoru w Departamencie Nadzoru w Ministerstwie Aktywów Państwowych. Od stycznia 2016 roku pełniła funkcję Naczelnika Wydziału Nadzoru w Ministerstwie Energii. W latach 1996-2015 pracowała w Ministerstwie Skarbu Państwa, w departamentach realizujących nadzór właścicielski nad spółkami Skarbu Państwa. W okresie swojej pracy nadzorowała m.in. spółki z sektora energetycznego, wydobywczego, w tym górnictwa węgla kamiennego, komunikacji samochodowej, żeglugi morskiej, a także nieruchomościowego. Posiada 22 letnie doświadczenie w pracach organów nadzoru spółek kapitałowych, które zdobywała pełniąc funkcję w organach nadzorczych takich spółek jak SIP-MOT SA w Zamościu, PKS Ostrołęka SA, Opakomet SA z siedzibą w Krakowie oraz PERN SA z siedzibą w Płocku.

Jarosław Dybowski jest doświadczonym menedżerem z ponad 20-letnim stażem na stanowiskach zarządczych w firmach z kapitałem polskim i zagranicznym. Absolwent Politechniki Gdańskiej, na której ukończył kierunek elektroenergetyka. Dodatkowo ukończył Podyplomowe Studium Menadżerskie w Szkole Głównej Handlowej oraz Management Training Program for Eastern Europe w Lovanium Internation Management Center. Od 1985 roku zawodowo związany z sektorem elektroenergetycznym. Aktywny uczestnik strategicznych procesów rozwojowych polskiej i europejskiej energetyki. Jest współtwórcą pierwszego w Polsce Zintegrowanego Planu Rozwoju Systemu Elektroenergetycznego. Wprowadzał nowe standardy handlu energią elektryczną oparte na umowach EFET. Negocjował umowy długoterminowe umożliwiające modernizację i rozwój źródeł wytwórczych w Polsce, w tym umowy w procesie Project Finance. Posiada szeroką wiedzę ekspercką na temat rynków energii (energia elektryczna, gaz, węgiel, certyfikaty) w Polsce i w krajach Europy Środkowej i Południowej. Współtworzył i wdrażał strategię wytwarzania, handlu i sprzedaży energii w wielu firmach krajowych i zagranicznych.

Dominika Martyna Lechowska jest absolwentką Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego. W 2014 r. po odbyciu aplikacji radcowskiej uzyskała tytuł rady prawnego. Ukończyła studia podyplomowe w Szkole Głównej Handlowej: Funkcjonowanie rynku energii. Doktorantka. Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie prawa handlowego oraz nadzoru właścicielskiego nad spółkami z udziałem Skarbu Państwa, w tym nad spółkami o istotnym znaczeniu dla gospodarki państwa. Jako radca prawny Ministerstwa Aktywów Państwowych odpowiada za sporządzanie opinii prawnych, przygotowywanie i opiniowanie dokumentacji korporacyjnej spółek, bieżące konsultacje i porady prawne. Uczestniczyła w procesach konsolidacyjnych spółek. Przewodnicząca walnych zgromadzeń spółek, w tym np. ENEA SA, GPW SA. Dodatkowo zdobyła doświadczenie związane z nadzorem właścicielskim pełniąc funkcje w organach nadzorczych takich spółek jak Towarzystwo Finansowe „Silesia” sp. z o.o. (Przewodnicząca RN), Nadwiślańska Spółka Mieszaniowa sp. z o.o. (Wiceprzewodnicząca RN), PPPP Naftoport sp. z o.o. (Członek RN), inne. Wykładowca akademicki z zakresu prawa upadłościowego i prawa restrukturyzacyjnego.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Agata Justyna Piotrowska jest absolwentką kierunku Zarządzanie i Marketing Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ukończyła podyplomowe studia Akademia Spółek Kapitałowych w Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Posiada ponad 15-letnie doświadczenie zawodowe w zakresie nadzoru korporacyjnego, koordynowania procesów zarządczych, nadzoru nad procesami i projektami w zakresie planowania, optymalizacji, restrukturyzacji, inwestycji, dezinvestycji w spółkach Grupy Kapitałowej ORLEN. W latach 2010-2024 pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej ORLEN, takich jak: ORLEN Medica Sp. z o.o., ORLEN Automatyka Sp. z o.o., ORLEN Budonaft Sp. z o.o., ORLEN Projekt S.A., ORLEN Eko Sp. z o.o., ORLEN Laboratorium S.A., Baltic Power sp. z o.o., ORLEN Wind 1 sp. z o.o., ORLEN Wind 2 sp. z o.o., ORLEN Wind 3 sp. z o.o., ENERGA S.A. Aktualnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej spółek: ORLEN Energia sp. z o.o. oraz ORLEN Neptun sp. z o.o. Obecnie jest Kierownikiem Działu Nadzoru Właścicielskiego 2 w Biurze Grupy Kapitałowej ORLEN S.A., w którym jest odpowiedzialna za nadzór właścicielski nad spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej ORLEN, w tym w szczególności nad spółkami z Sektora Energetyki oraz Energetyki Odnawialnej (OZE).

Zbigniew Tadeusz Lubośny posiada tytuł naukowy profesora w zakresie nauk technicznych (od 2005 r.). Jest absolwentem Politechniki Gdańskiej na której ukończył dwa kierunki studiów : elektrotechnika (1985 r. Wydział Elektrotechniki i Automatyki) oraz Organizacja i Zarządzanie Przemysłem (1987 r., obecnie Wydział Ekonomii). W roku 1991 obronił pracę doktorską, a osiem lat później uzyskał stopień doktora habilitowanego na tej samej uczelni. Obecnie zatrudniony na Politechnice Gdańskiej na stanowisku profesora zwyczajnego. Obszar jego zainteresowań badawczych to: modelowanie matematyczne, stabilność systemu elektroenergetycznego, sterowanie systemem elektroenergetycznym, zastosowanie sztucznej inteligencji do sterowania systemem elektroenergetycznym, modelowanie i sterowanie elektrowniami wiatrowymi. Na wydziale Elektrotechniki i Automatyki Politechniki Gdańskiej pełnił funkcje Prodziekana ds. Nauki oraz kierownika Katedry Elektroenergetyki. W latach 2001-2002 był zatrudniony w Otto-von-Guericke Universität Magdeburg, a w latach 2004-2006 w The University of Edinburgh (realizacja projektu "Supergen: Future Network Technologies"). Był członkiem Rady naukowo-technicznej Centrum Badawczo-rozwojowego ENERGA S.A. oraz Rady Naukowo-technicznej ds. innowacji ENERGA S.A. Jest członkiem Rady Naukowej Instytutu Energetyki oraz przewodniczącym Sekcji Systemów Elektroenergetycznych w Komitecie Elektrotechniki Polskiej Akademii Nauk. Przewodniczył Radzie Naukowej czasopisma: Automatyka elektroenergetyczna oraz pełnił funkcję redaktora naczelnego kwartalnika: Acta Energetica wydawanego przez ENERGA S.A. Ma w swoim dorobku ponad 20 monografii krajowych i zagranicznych (autorskich i współautorskich), ponad 180 artykułów naukowych oraz ponad 140 ekspertyz i analiz dotyczących funkcjonowania systemów elektroenergetycznych i jego składowych. Współpracował i współpracuje z operatorami systemów przesyłowych (polskim, brytyjskim, islandzkim, kolumbijskim) oraz z operatorami systemów dystrybucyjnych krajowych.

Dariusz Trojanowski posiada stopień doktora habilitowanego nauk społecznych w dyscyplinie ekonomia i finanse nadany przez Uniwersytet Gdański. W 1996 roku ukończył Uniwersytet Gdański na kierunku zarządzanie w zakresie ekonomiki przedsiębiorstw. Od 1995 roku posiada również uprawnienia rzeczoznawcy majątkowego. Od roku 2004 zatrudniony na Uniwersytecie Gdańskim na stanowiskach badawczo-dydaktycznych, aktualnie na stanowisku profesora uczelni w Katedrze Inwestycji i Nieruchomości na Wydziale Zarządzania UG. Pracę naukową łączy z praktyką gospodarczą. W latach 1996 -2004 pracował w NDI SA na stanowisku analityka inwestycji, a następnie kierownika działu analiz. W ramach swoich obowiązków dokonywał ocen projektów z zakresu inwestycji rzeczowych, pełnił rolę członka zarządu i rady nadzorczej w różnych spółkach celowych. Od 2004 roku prowadzi działalność doradczą na rzecz różnych podmiotów, w tym jednostek samorządu terytorialnego, w zakresie zarządzania i finansów.

Żaden z wyżej wymienionych Członków Rady Nadzorczej Spółki nie wykonuje działalności konkurencyjnej wobec działalności Energi, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej wobec Energi jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organów, jak również nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

1. ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i z działalności grupy kapitałowej oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosku Zarządu o podział zysku albo pokrycie straty,
2. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1,
3. sporządzanie sprawozdań w związku ze sprawowaniem nadzoru nad realizacją przez Zarząd inwestycji oraz nadzoru nad prawidłowością i efektywnością wydatkowania środków pieniężnych na inwestycje,
4. sporządzanie, co najmniej raz do roku, wraz ze sprawozdaniem z wyników oceny rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, opinii Rady Nadzorczej w kwestii ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego Spółki w innych spółkach handlowych, dokonanego w danym roku obrotowym,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

5. sporządzanie i przedstawianie raz w roku Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
6. rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
7. wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
8. określenie zakresu i terminów przedkładania przez Zarząd rocznych/wieloletnich planów rzeczowo-finansowych, innych planów wieloletnich oraz strategii Spółki i jej grupy kapitałowej,
9. zatwierdzanie strategii Spółki i jej grupy kapitałowej,
10. zatwierdzanie rocznych/wieloletnich planów rzeczowo-finansowych, a także planów działalności inwestycyjnej Spółki i jej grupy kapitałowej,
11. uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej,
12. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
13. zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki,
14. zatwierdzanie zasad prowadzenia działalności sponsoringowej przez Spółkę oraz ocena efektywności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej,
15. ustalanie tekstu jednolitego Statutu Spółki,
16. udzielanie Zarządowi zgody na nabycie oraz rozporządzanie określonymi składnikami aktywów trwałych jak również zawieranie określonych umów,
17. ustalanie indywidualnych warunków świadczenia usług przez członków Zarządu, w ramach uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w § 27 ust. 1 pkt 8) Statutu,
18. ustalanie Regulaminu Systemu Premiowego dla członków Zarządu,
19. zawieszenie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, a także delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności i ustalanie ich wynagrodzenia, z zastrzeżeniem, iż łączne wynagrodzenie pobierane przez delegowanego jako członka Rady Nadzorczej oraz z tytułu delegowania do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, nie może przekroczyć wynagrodzenia ustalonego dla członka Zarządu, w miejsce którego członek Rady został delegowany,
20. udzielanie zgody na tworzenie oddziałów Spółki za granicą,
21. udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk w organach innych spółek oraz pobieranie wynagrodzeń z tego tytułu,
22. udzielanie Zarządowi zgody na objęcie, zbycie albo nabycie akcji, w rozumieniu ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym, innej spółki,
23. określenie sposobu wykonywania prawa głosu przez Spółkę na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników spółek,
24. wyrażanie zgody na zawarcie istotnej transakcji z podmiotem powiązaniem ze Spółką w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
25. opracowywanie procedury okresowej oceny, czy transakcje istotne z podmiotem powiązaniem Spółki są zawierane na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki lub podmiotu zależnego Spółki.

Szczegółowy opis kompetencji Rady zawiera Statut Spółki, zamieszczony na stronie internetowej Spółki.

Sposób funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 9 członków. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, zgodnie z Ksh i Statutem Spółki. Szczegółowy tryb jej funkcjonowania określa Regulamin Rady Nadzorczej, zamieszczony na internetowej stronie korporacyjnej Spółki.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności kolegiąlnie. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniach oraz wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

Co do zasady, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach, które odbywają się co najmniej raz na dwa miesiące.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący lub inny upoważniony członek Rady Nadzorczej, przedstawiając szczegółowy porządek obrad. Posiedzenie powinno zostać także zwołane na żądanie każdego z członków Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności – Wiceprzewodniczący.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Dopuszcza się możliwość uczestnictwa członków Rady Nadzorczej w posiedzeniu oraz głosowania nad podejmowanymi uchwałami w ramach tego posiedzenia, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Zgodnie ze Statutem, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym w szczególności – poczty elektronicznej. Uchwała taka jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, a w razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym.

Rada Nadzorcza może z ważnych powodów delegować poszczególnych członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności.

Szczegółowy opis działalności Rady Nadzorczej zawiera Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, składane corocznie Walnemu Zgromadzeniu oraz publikowane na korporacyjnej stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Energi SA odbyła 10 posiedzeń i podjęła 165 uchwał. W 2023 roku odbyło się osiem posiedzeń Rady Nadzorczej bez obecności wszystkich jej członków. Rada Nadzorcza każdorazowo podejmowała w formie uchwały decyzję o usprawiedliwieniu nieobecności danego członka Rady Nadzorczej, na podstawie przekazanej przez tego członka informacji o przyczynach nieobecności.

Komitet Audytu

Zasady funkcjonowania Komitetu Audytu określa Statut Energi SA i Regulamin Rady Nadzorczej, dostępny na stronie internetowej Spółki.

Komitet Audytu działa kolegialnie i pełni rolę doradczą i opiniotwórczą dla Rady Nadzorczej.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

1. monitorowanie:
 - a. procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b. skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c. wykonywanie czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
2. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
3. informowanie Rady Nadzorczej Spółki o wynikach badań oraz wyjaśnienie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
4. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
5. opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
6. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
7. określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
8. przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania firmy audytorskiej, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6 powyżej,
9. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
10. monitorowanie funkcjonowania Systemu Zarządzania Zgodnością w Spółce i w Grupie Energa.

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków Rady, przy czym przynajmniej jeden członek Komitetu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Nadto większość członków

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, winna być niezależna i spełniać kryteria wymienione w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku, poz. 1089). Członkowie Komitetu Audytu powinni również posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Komitet Audytu w roku obrotowym 2023 i do dnia sporządzania niniejszego Sprawozdania działał w następującym składzie osobowym:

1. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 15 czerwca 2023 roku:
 - a. Agnieszka Terlikowska-Kulesza - Przewodnicząca Komitetu,
 - b. Paula Ziemiecka-Księżak,
 - c. Sylwia Kobyłkiewicz,
2. w okresie od dnia 6 lipca 2023 roku do dnia 21 sierpnia 2023 roku:
 - a. Paula Ziemiecka-Księżak,
 - b. Sylwia Kobyłkiewicz,
 - c. Artur Michalski,
 - d. Agnieszka Terlikowska-Kulesza,
3. w okresie od dnia 21 sierpnia 2023 roku do dnia 31 stycznia 2024 roku:
 - a. Agnieszka Terlikowska-Kulesza - Przewodnicząca Komitetu,
 - b. Paula Ziemiecka-Księżak,
 - c. Sylwia Kobyłkiewicz,
 - d. Artur Michalski,
4. w okresie od dnia 1 lutego 2024 roku do dnia 4 kwietnia 2024 roku:
 - a. Agnieszka Terlikowska-Kulesza - Przewodnicząca Komitetu,
 - b. Artur Michalski,
 - c. Paula Ziemiecka-Księżak,
5. w okresie od dnia 5 kwietnia 2024 roku do dnia 15 kwietnia 2024 roku:
 - a. Paula Ziemiecka-Księżak,
6. w okresie od dnia 16 kwietnia 2024 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania:
 - a. Dariusz Trojanowski – Przewodniczący Komitetu,
 - b. Dominika Lechowska,
 - c. Zbigniew Lubośny,
 - d. Paula Ziemiecka-Księżak.

W związku z upływem w dniu 15 czerwca 2023 roku VI Kadencji Rady, w dniu 6 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ENERGA S.A. VII Kadencji Panią Paulę Ziemiecką-Księżak, Panią Sylwią Kobyłkiewicz, Pana Artura Michalskiego oraz Panią Agnieszkę Terlikowską-Kulesza.

Na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 21 sierpnia 2023 roku Pani Agnieszka Terlikowska-Kulesza została wybrana na Przewodniczącą Komitetu.

Z dniem 31 stycznia 2024 roku Pani Sylwia Kobyłkiewicz złożyła rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Energa SA.

W dniu 4 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o odwołaniu z upływem dnia 4 kwietnia 2024 roku Pani Agnieszki Terlikowskiej-Kulesza i Pana Artura Michalskiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki oraz zajmowanych przez te osoby funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 16 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki uzupełniła skład Komitetu Audytu powołując Pana Dariusza Trojanowskiego, Panią Dominikę Lechowską oraz Pana Zbigniewa Lubośnego.

Opis działalności Komitetu Audytu w minionym roku obrotowym wraz ze szczegółowym opisem działań podejmowanych przez Komitet zawiera Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu stanowiące Załącznik do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej, składane corocznie Walnemu Zgromadzeniu oraz publikowane na korporacyjnej stronie internetowej Spółki.

W 2023 roku Komitet Audytu odbył 7 posiedzeń, z czego 6 odbyło się w pełnym składzie osobowym.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Zakres działania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń obejmuje czynności opiniodawcze i analityczne w zakresie wspierania Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków, dotyczących ogólnej polityki wynagrodzeń członków Zarządu,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

wyższej kadry kierowniczej Spółki i pozostałych Spółek Grupy Energa oraz udzielania rekomendacji w przedmiocie powoływania członków Zarządu.

Do kompetencji i obowiązków Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy, w szczególności:

1. prowadzenie czynności związanych z rekrutacją członków Zarządu Spółki w zakresie wskazanym przez Radę,
2. opracowanie projektów umów i wzorów innych dokumentów w związku z pełnieniem funkcji członków Zarządu Spółki oraz nadzorowanie realizacji podjętych zobowiązań umownych przez strony,
3. nadzór nad realizacją systemu wynagrodzeń Zarządu Spółki, w szczególności przygotowywanie dokumentów rozliczeniowych w zakresie elementów ruchomych i premialnych wynagrodzeń,
4. monitorowanie i analizowanie systemu wynagrodzeń Zarządów i kadry kierowniczej Spółek Grupy Energa,
5. nadzór nad poprawną realizacją świadczeń dodatkowych dla Zarządu Spółki, wynikających z umów.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w roku obrotowym 2023 działał w następującym składzie osobowym:

1. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 15 czerwca 2023 roku:
 - a. Agata Piotrowska - Przewodnicząca Komitetu,
 - b. Sylwia Kobyłkiewicz,
 - c. Agnieszka Terlikowska-Kulesza,
2. w okresie od dnia 6 lipca 2023 roku do dnia 31 stycznia 2024 roku:
 - a. Sylwia Kobyłkiewicz,
 - b. Paula Ziemiecka-Księżak,
 - c. Agnieszka Żyro,
3. w okresie od dnia 1 lutego 2024 roku do dnia 3 marca 2024 roku:
 - a. Paula Ziemiecka-Księżak,
 - b. Agnieszka Żyro,
4. w okresie od dnia 4 marca 2024 roku do dnia 6 marca 2024 roku:
 - a. Agnieszka Terlikowska-Kulesza,
 - b. Paula Ziemiecka-Księżak,
 - c. Agnieszka Żyro,
5. w okresie od dnia 6 marca 2024 roku do dnia 4 kwietnia 2024 roku:
 - a. Paula Ziemiecka-Księżak - Przewodnicząca Komitetu,
 - b. Agnieszka Terlikowska-Kulesza,
 - c. Agnieszka Żyro,
6. w okresie od dnia 5 kwietnia 2024 roku do dnia 15 kwietnia 2024 roku:
 - a. Paula Ziemiecka-Księżak - Przewodnicząca Komitetu,
7. w okresie od dnia 16 kwietnia 2024 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania:
 - a. Paula Ziemiecka-Księżak - Przewodnicząca Komitetu,
 - b. Dominika Lechowska,
 - c. Agata Piotrowska.

W związku z upływem w dniu 15 czerwca 2023 roku VI Kadencji Rady, w dniu 6 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej ENERGA S.A. VII Kadencji Panią Sylwią Kobyłkiewicz, Panią Paulę Ziemiecką-Księżak oraz Panią Agnieszkę Żyro.

Z dniem 31 stycznia 2024 roku Pani Sylwia Kobyłkiewicz złożyła rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 4 marca 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki uzupełniła skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń powołując Panią Agnieszkę Terlikowską-Kulesza. W dniu 6 marca 2024 roku Pani Paula Ziemiecka-Księżak została Przewodniczącym Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W dniu 4 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o odwołaniu z upływem dnia 4 kwietnia 2024 roku Pani Agnieszki Terlikowskiej-Kulesza ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

Jednocześnie w dniu 4 kwietnia 2024 roku akcjonariusz większościowy Spółki, ORLEN, złożył oświadczenie o odwołaniu na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Spółki z upływem dnia 4 kwietnia 2024 roku Pani Agnieszki Żyro ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 16 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki uzupełniła skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń powołując Panią Agatę Piotrowską oraz Panią Dominikę Lechowską.

W 2023 roku odbyło się 1 posiedzenie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

Zarząd

Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu

Zarząd może liczyć od jednej do pięciu osób, w tym Prezesa i opcjonalnie jeden lub kilku Wiceprezesów Zarządu. Kadencja Zarządu jest wspólna i kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za drugi pełny rok obrotowy kadencji.

Zgodnie ze Statutem, członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która powierza jednemu z nich funkcję Prezesa, zaś jednemu lub kilku z nich może powierzyć funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Członek Zarządu może być również:

1. odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie,
2. zawieszony w czynnościach z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza powołuje Członków Zarządu, po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego.

Członek Zarządu może złożyć rezygnację z pełnionej funkcji innemu Członkowi Zarządu lub prokurentowi. Oświadczenie o rezygnacji powinno być złożone w formie pisemnej. O złożonej rezygnacji Członek Zarządu informuje co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej.

Skład osobowy

W ciągu 2023 roku i do chwili sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

1. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 16 lutego 2023 roku:
 - a) Zofia Paryła - Prezes Zarządu,
 - b) Michał Perlik - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - c) Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
 - d) Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
 - e) Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych i Klimatu,
2. w okresie od dnia 17 lutego 2023 roku do dnia 27 marca 2023 roku:
 - a) Zofia Paryła - Prezes Zarządu,
 - b) Michał Perlik - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - c) Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
 - d) Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
3. w okresie od dnia 27 marca 2023 roku do dnia 31 stycznia 2024 roku:
 - a) Zofia Paryła - Prezes Zarządu,
 - b) Michał Perlik - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu,
 - c) Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
 - d) Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
4. w okresie od dnia 1 lutego 2024 roku do 25 marca 2024 roku:
 - a) Zofia Paryła - Prezes Zarządu,
 - b) Michał Perlik - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu,
 - c) Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych.
5. w okresie od dnia 26 marca 2024 roku do dnia 19 kwietnia 2024 roku:
 - a) Michał Perlik - p.o. Prezesa Zarządu,
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu.
6. w okresie od dnia 20 kwietnia 2024 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania:
 - a) Michał Perlik - p.o. Prezesa Zarządu,
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu,
 - b) Sławomir Staszak - Wiceprezes Zarządu,
 - c) Roman Szyszko - Wiceprezes Zarządu.

W dniu 16 lutego 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu z tym samym dniem Pana Dominika Wadeckiego, pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych i Klimatu, ze składu Zarządu Spółki VII Kadencji.

W dniu 27 marca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o zmianie nazwy funkcji powierzonej Panu Michałowi Perlikowi z Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych na Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Klimatu.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

W dniu 31 stycznia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu z tym samym dniem Pani Adrianny Sikorskiej, pełniącej funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Komunikacji, ze składu Zarządu Spółki VII Kadencji.

W dniu 25 marca 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o odwołaniu z dniem 25 marca 2024 roku ze składu Zarządu Spółki VII kadencji Pani Zofii Paryły, pełniącej funkcję Prezesa Zarządu Energa SA oraz Pana Janusza Szurskiego, pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Energa SA ds. Korporacyjnych. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powierzeniu Panu Michałowi Perlikowi, Wiceprezesowi Zarządu Energa SA ds. Finansowych i Klimatu, pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Energa SA, do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 26 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki wszczęła postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko Prezesa Zarządu VII Kadencji, które zakończyło się w dniu 6 marca 2024 roku bez wyłonienia najlepszych kandydatów.

W dniu 2 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki wszczęła postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesów Zarządu Energa SA VII Kadencji, które zakończyło się w dniu 19 kwietnia 2024 roku.

Postępowanie na stanowisko Prezesa Zarządu zakończono bez wyłonienia najlepszych kandydatów.

Postępowanie na stanowiska Wiceprezesów Zarządu zakończono powołaniem na te stanowiska Pana Sławomira Staszaka oraz Pana Romana Szyszko, z dniem 20 kwietnia 2024 roku.

Obecna VII Kadencja Zarządu Energi SA upłynie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024.

Michał Perlik - p.o. Prezesa Zarządu, Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu

Pan Michał Perlik posiada 20-letnie doświadczenie w zarządzaniu obszarami rachunkowości, sprawozdawczości, kontrolingu, skarbu, strategii, M&A oraz relacji inwestorskich. W marcu 2018 roku dołączył do Grupy ORLEN. W okresie od lutego 2019 roku do kwietnia 2020 roku sprawował funkcję dyrektora Biura Strategii w ORLEN S.A., gdzie odpowiadał za koordynację projektów strategicznych realizowanych w koncernie. Od 2020 roku zajmuje stanowisko dyrektora Wykonawczego ds. Zarządzania Finansami w ORLEN S.A., w ramach którego jest odpowiedzialny za zarządzanie rachunkowością i sprawozdawczością, skarbem, ryzykiem rynkowym oraz compliance w odniesieniu do regulacji finansowych, takich jak AML czy sankcje. Ponadto jest odpowiedzialny za koordynację procesu integracji obszarów finansów Grupy Energa i Grupy ORLEN. Przed dołączeniem do Grupy ORLEN sprawował funkcje kierownicze w wielu firmach i instytucjach finansowych. W latach 2016-2018 jako dyrektor ds. Finansów i Rozwoju Biznesu w Cosmedica Sp. z o.o. odpowiadał m.in. za zarządzanie finansami grupy oraz koordynację i implementację projektów strategicznych. Będąc dyrektorem w PKO Banku Hipotecznym SA w latach 2015-2016 zarządzał obszarami kontrolingu i relacji inwestorskich. W latach 2008-2015 pracował w CEPD N.V. Holding, gdzie był odpowiedzialny m.in. za zarządzanie finansami holdingu, koordynację i aktywny udział w procesach M&A oraz prowadzenie projektów z zakresu wzrostu efektywności sprzedaży. Był szefem zespołów relacji inwestorskich w PZU SA (w latach 2002-2007) oraz ING Banku Śląskim SA (w latach 2007-2008). Jest absolwentem Uniwersytetu Warszawskiego (Rachunkowość i Finanse oraz Podyplomowe Studium Ubezpieczeń) i Uniwersytetu im. Łazarzkiego.

Pan Sławomir Staszak – Wiceprezes Zarządu

Pan Sławomir Staszak posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu oraz opracowywaniu i wdrażaniu rozbudowanych systemów nadzoru właścicielskiego w spółkach prawa handlowego i grupach holdingowych, a także w zakresie szeroko rozumianego prawa korporacyjnego i holdingowego oraz prawa rynku kapitałowego. Od 2014 roku był partnerem zarządzającym K&S Kancelarii Radców Prawnych Kardasz Staszak sp.k. W swojej karierze uczestniczył w realizacji licznych projektów biznesowych na rzecz różnych podmiotów, m.in. współtworząc działające w skali międzynarodowej grupy holdingowe, w tym na rzecz podmiotów z branży energetycznej oraz portowej, zarządzał międzynarodowymi zespołami oraz brał udział w budowaniu strategii wielomilionowych projektów biznesowych. Świadczył także usługi doradztwa biznesowego na rzecz krajowych oraz zagranicznych podmiotów prawa handlowego, w tym z Unii Europejskiej, USA i Azji, m.in. kierując wdrażaniem strategii sprzedażowej na rynki zagraniczne, szczególnie azjatyckie. Obok bogatej praktyki prawniczej jego dotychczasowe doświadczenie zawodowe pozwoliło mu doskonalić umiejętności nadzorcze i zarządcze, w tym związane z zarządzaniem złożonymi zespołami. Pan Sławomir Staszak zasiadał w zarządach i radach nadzorczych wielu spółek i fundacji, m.in. w Radzie Nadzorczej Zarządu Morskiego Portu Gdynia S.A. Jest absolwentem prawa Uniwersytetu Gdańskiego, a od 2014 roku wykonuje zawód radcy prawnego.

Pan Roman Szyszko – Wiceprezes Zarządu

Pan Roman Szyszko specjalizuje się w organizowaniu i przeprowadzaniu procesów zmierzających do zwiększenia efektywności oraz skali działalności. W latach 2008-2015 był odpowiedzialny za przekształcenia sposobu funkcjonowania i strukturyzowanie długookresowych źródeł finansowania Grupy Energa. Doświadczenia zawodowe zdobywał w zakresie wdrażania zmian

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

organizacyjnych podmiotów stawiających sobie za cel przełamanie istotnych barier rozwojowych. Pracował na rzecz rozwoju działalności operacyjnej i przekształceń własnościowych w Dexia Kommunalkredit Bank Polska, Nordea Bank Polska (wcześniej Bank Komunalny), Banku Gdańskim i Banku Przemysłowo-Handlowym. Uczestniczył w procesach wprowadzania nowych metod funkcjonowania instytucji komercyjnych i użyteczności publicznej. Za priorytet zarządczy uznaje skuteczne kierowanie podmiotami funkcjonującymi w warunkach dużej zmienności. Absolwent studiów magisterskich w dziedzinie zarządzania i psychologii na Uniwersytecie Gdańskim oraz dyplomowych studiów w zakresie finansów na Strathclyde University.

Żaden z wyżej wymienionych Członków Zarządu Spółki nie wykonuje działalności konkurencyjnej wobec działalności Energi, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej wobec Energi jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organów, jak również nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Kompetencje Zarządu

Zarząd działa zgodnie z Ksh i Statutem Spółki. Organizację i sposób działania Zarządu, w tym sprawy wymagające podejmowania uchwał, określa Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, opublikowany na korporacyjnej stronie internetowej Spółki.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki, w przypadku wieloosobowego Zarządu, upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki, w przypadku jednoosobowego Zarządu, upoważniony jest wyłącznie członek Zarządu.

Poszczególni członkowie Zarządu sprawują nadzór nad podporządkowanymi im obszarami działania oraz są odpowiedzialni za samodzielne prowadzenie spraw Spółki w ramach zwykłego zarządu, w zakresie wynikającym z podziału kompetencji ustalonego w uchwale Zarządu. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, członkowie Zarządu, w celu indywidualnego prowadzenia spraw wchodzących w zakres ich kompetencji, dokonali podziału funkcjonalnego określonych obszarów działalności Spółki, powierzając:

- 1) Prezesowi Zarządu nadzór funkcjonalny nad następującymi obszarami działalności Spółki:
 - a) zarządzanie organizacją,
 - b) audyt, kontrola,
 - c) bezpieczeństwo,
 - d) polityka personalna Grupy, z zastrzeżeniem pkt 2 lit. c),
 - e) służba bezpieczeństwa i higieny pracy,
 - f) marketing i sponsoring,
 - g) komunikacja wewnętrzna i zewnętrzna,
 - h) CSR i relacje z otoczeniem,
 - i) obsługa prasowa,
 - j) Fundacja ENERGA.
- 2) Wiceprezesowi Zarządu ds. Korporacyjnych nadzór funkcjonalny nad następującymi obszarami działalności Spółki:
 - a) obsługa prawna, Compliance,
 - b) nadzór korporacyjny i właścicielski w Grupie,
 - c) polityka personalna organów Spółek Grupy,
 - d) zarządzanie ładem organizacyjnym/korporacyjnym Grupy,
 - e) obszar IT,
 - f) dialog społeczny.
- 3) Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansowych i Klimatu nadzór funkcjonalny nad następującymi obszarami działalności Spółki:
 - a) Strategia Grupy ENERGA,
 - b) zarządzanie ryzykiem strategicznym,
 - c) analizy rynkowe i rozwój Grupy,
 - d) fuzje i przejęcia,
 - e) planowanie i analizy finansowe,
 - f) sprawozdawczość finansowa i konsolidacja,
 - g) polityka finansowa,
 - h) zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy,
 - i) kontroling finansowy i biznesowy,
 - j) relacje inwestorskie,
 - k) relacje z interesariuszami,
 - l) polityka środowiskowa, w tym klimatu,

- m) polityka regulacyjna,
- n) operacyjny nadzór biznesowy,
- o) operacyjny nadzór nad majątkiem i zarządzanie inwestycjami strategicznymi,
- p) obszar badawczo - rozwojowy i innowacyjny.

Sposób funkcjonowania Zarządu

Uchwały Zarządu, co do zasady, podejmowane są na posiedzeniach. Posiedzenia odbywają się w ustalonym terminie, w zależności od potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz na miesiąc.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu.

Posiedzeniom Zarządu, co do zasady, przewodniczy Prezes Zarządu. Miejscem posiedzeń Zarządu jest siedziba Spółki lub inne miejsce wskazane przez Prezesa Zarządu. Regulamin Zarządu dopuszcza możliwość uczestnictwa członków Zarządu w posiedzeniu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. Dla ważności uchwał Zarządu konieczne jest prawidłowe zawiadomienie o planowanym posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy składu Zarządu.

Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał w ten sposób określa Regulamin Zarządu. Uchwała podjęta poza posiedzeniem jest ważna, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali skutecznie powiadomieni o treści projektu uchwały w sposób określony w Regulaminie Zarządu oraz gdy w głosowaniu nad uchwałą wzięła udział co najmniej połowa członków Zarządu.

W 2023 roku Zarząd Energi SA odbył 38 posiedzeń i podjął 426 uchwały.

10.8. Wysokość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących

Zarząd

W dniu 29 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Nr 33 w sprawie ustalenia zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki Energa Spółka Akcyjna oraz uchylenia uchwały Nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2019 roku. W tym samym dniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie na mocy Uchwały Nr 32 przyjęło Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Energa SA. W dniu 15 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 33 w sprawie zmiany zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki Energa Spółka Akcyjna.

Zgodnie z przyjętymi przez Walne Zgromadzenie zasadami wynagrodzenie członka Zarządu Spółki składa się z części stałej (dalej: „Wynagrodzenie stałe”), oraz części zmiennej, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki (dalej: „Wynagrodzenie zmienne”).

Wysokość miesięcznego Wynagrodzenia stałego członków Zarządu Spółki, określona kwotowo, nie może przekroczyć 15-krotności przeciętnego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, określonego w Ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami. Ustalenie kwoty Wynagrodzenia stałego dla poszczególnych Członków Zarządu Spółki następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie zmienne uzależnione jest od poziomu realizacji przez członka Zarządu celów zarządczych wyznaczonych mu przez Radę Nadzorczą i nie może przekroczyć 100% Wynagrodzenia stałego.

W oparciu o przyjęte zasady wynagradzania, zawierane są z członkami Zarządu umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania, które przewidują między innymi, iż:

1. z zastrzeżeniem wyjątków, w razie rozwiązania albo wypowiedzenia umowy przez Spółkę, Członkowi Zarządu przysługuje odprawa w wysokości nie wyższej niż 3-krotność Wynagrodzenia stałego, pod warunkiem pełnienia przez niego funkcji przez okres co najmniej 12 (dwunastu) miesięcy przed rozwiązaniem umowy;
2. z Członkiem Zarządu może zostać zawarta umowa o zakazie konkurencji obowiązującym po ustaniu pełnienia funkcji, przy czym taka umowa wchodzi w życie po upływie co najmniej 3 (trzech) miesięcy pełnienia funkcji przez Członka Zarządu, a wysokość odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji nie może przekraczać 100% Wynagrodzenia stałego miesięcznego otrzymanego przez Członka Zarządu przed ustaniem pełnienia funkcji, przez okres odpowiadający okresowi obowiązywania zakazu konkurencji. Okres zakazu konkurencji nie może przekraczać 6 (sześciu) miesięcy po ustaniu pełnienia funkcji przez Członka Zarządu.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Indywidualne wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki za 2023 rok są przedstawione w tabeli poniżej.

Tabela 44: Wynagrodzenia osób wchodzących w skład Zarządu Energi SA w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku (tys. zł)

Imię i nazwisko	Okres pełnienia funkcji w 2023 roku	Wynagrodzenie	Pozostałe korzyści*	Razem
PARYŁA ZOFIA	01.01.2023 - 31.12.2023	840,00	342,02	1 182,02
PERLIK MICHAŁ	01.01.2023 - 31.12.2023	585,13	228,73	813,86
SIKORSKA ADRIANNA	01.01.2023 - 31.12.2023	763,26	520,92	1 284,19
SZURSKI JANUSZ	01.01.2023 - 31.12.2023	585,13	298,11	883,24
WADECKI DOMINIK	01.01.2023 - 16.02.2023	99,67	967,27	1 066,93
WAKSMUNDZKA OLEJNICZAK IWONA	-	0,00	60,42	60,42
KASICKI MAREK	-	0,00	140,17	140,17
RAZEM		2 873,19	2 557,64	5 430,84

*Wypłata wynagrodzenia z tytułu rozliczenia wynagrodzenia zmiennego za 2022 rok, odprawa za rozwiązanie umowy, zakaz konkurencji, PPK pracodawca, szkolenia, abonament medyczny, mieszkanie służbowe, nieodpłatne używanie samochodu do celów prywatnych

Członkom Zarządu przysługiwały w 2023 roku również pozafinansowe świadczenia, m.in.:

1. pokrycie 100% kosztu pakietu VIP opieki medycznej dla członka Zarządu i 50% pakietu jego najbliższej rodziny,
2. mieszkanie służbowe w uzasadnionych przypadkach lub częściowa refundacja kosztów wynajmu,
3. ponoszenie lub refinansowanie kosztów indywidualnego szkolenia związanego z zakresem wykonywanych na rzecz Spółki czynności,
4. korzystanie ze składników majątku Spółki umożliwiających realizowanie czynności zarządczych.

Stosowany system wynagradzania zmiennego Członków Zarządu Energi oparty jest o system zarządzania celami. Cele są ustalane w oparciu o obowiązującą strategię Grupy Energa, Wieloletni Plan Inwestycji Strategicznych oraz wyzwania, zarówno wewnętrzne jak i zewnętrzne, stojące przed Grupą Energa. Wypłata zmiennych składników wynagrodzenia członków Zarządu Energi SA jest powiązana ze stopniem i poziomem realizacji celów. Dodatkowo, cele Zarządów spółek będących Podmiotami Wiodącymi Linii Biznesowej i kadry kierowniczej w Spółce są powiązane z celami Zarządu Energi i kaskadowane zgodnie z metodą „od góry do dołu”. Przyjęty model zapewnia funkcję motywującą oraz integruje kadrę zarządzającą i kierowniczą wokół celów, a także powoduje przyjęcie przez nią współodpowiedzialności za ich osiągnięcie.

Tak skonstruowany system umożliwia zarówno koncentrację na działaniach istotnych z perspektywy Grupy Energa, jak i skuteczną realizację jej zamierzeń. Ma także znaczenie dla akcjonariuszy Spółki – pozwala budować długoterminowy wzrost wartości Energi i zapewnia stabilność funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Rada Nadzorcza

W dniu 29 czerwca 2020 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie na mocy Uchwały Nr 32 przyjęło Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Energa SA. W dniu 20 maja 2022 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Nr 26 w sprawie ustalenia zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Energi oraz uchylecia uchwały Nr 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2020 roku.

Zgodnie ze Statutem, członkom Rady Nadzorczej przysługuje miesięczne wynagrodzenie w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z przyjętymi przez Walne Zgromadzenie zasadami członkom Rady Nadzorczej przysługuje miesięczne wynagrodzenie jako iloczyn przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz mnożnika 1,5. Wynagrodzenie nie przysługuje za ten miesiąc, w którym członek Rady Nadzorczej Spółki nie był obecny na żadnym z prawidłowo zwołanych posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki, a jego nieobecność nie została usprawiedliwiona w trybie określonym przez Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Energi SA za 2023 rok przedstawia poniższa tabela.

Tabela 45: Wynagrodzenia osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej Energi SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku (tys. zł)

Imię i nazwisko	Okres pełnienia funkcji w 2023 roku	Wynagrodzenie	Pozostałe korzyści*	Razem
DYBOWSKI JAROSŁAW	01.01.2023 - 15.06.2023 16.06.2023 - 31.12.2023	125,39	0,00	125,39
HAJDAS BARBARA	01.01.2023 - 15.06.2023 16.06.2023 - 31.12.2023	125,39	0,00	125,39
KOBYŁKIEWICZ SYLWIA	01.01.2023 - 15.06.2023 16.06.2023 - 31.12.2023	125,39	0,00	125,39
KOSZTYŁA PAWEŁ	01.01.2023 - 15.06.2023	57,47	0,00	57,47
PIOTROWSKA AGATA	01.01.2023 - 15.06.2023	57,47	0,00	57,47
TERLIKOWSKA KULESZA AGNIESZKA	01.01.2023 - 15.06.2023 16.06.2023 - 31.12.2023	125,39	0,00	125,39
ZIEMIECKA KSIĘŻAK PAULA	01.01.2023 - 15.06.2023 16.06.2023 - 31.12.2023	125,39	0,00	125,39
ŻYRO AGNIESZKA	01.01.2023 - 15.06.2023 16.06.2023 - 31.12.2023	125,39	0,00	125,39
MICHALSKI ARTUR	01.05.2023 - 15.06.2023 16.06.2023 - 31.12.2023	83,59	0,78	84,37
ZIOBROŃ ANNA	16.06.2023 - 31.12.2023	67,92	0,00	67,92
RÓG MICHAŁ	01.01.2023 - 22.02.2023	0,00	0,00	0,00
RAZEM		1018,75	0,78	1019,54

* PPK pracodawca

Liczba i wartość nominalna akcji Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Żaden z Członków Zarządu ani Rady Nadzorczej Energi SA nie posiadał na dzień 31 grudnia 2023 roku akcji Spółki.

10.9. Polityka różnorodności

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. Energa szanuje godność każdego człowieka niezależnie od rasy, narodowości, religii, płci, wykształcenia, pozycji zawodowej, orientacji seksualnej, stopnia niepełnosprawności czy przynależności politycznej, nie dopuszczając do jakichkolwiek przejawów dyskryminacji. Spółka dąży do zapewnienia różnorodności poprzez dobór wszechstronnej, merytorycznej kadry zarządzającej i nadzorczej. Ponadto, inspirujące pomysły pracowników, motywują do działania, a jednocześnie stymulują rozwój Spółki. Dzięki tak różnorodnemu potencjałowi ludzkiemu tworzone są innowacje.

Podstawą zarządzania różnorodnością w Enerdze jest także stwarzanie równych szans w dostępie do rozwoju zawodowego i awansu. Spółka w oparciu o jednakowe zasady, równe prawa i obowiązki zapewnia wszystkim osobom sprawiedliwe i pełne uczestnictwo w dziedzinach aktywności podejmowanych przez Grupę Energa.

10.10. Podstawowe cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

W Spółce działa system kontroli wewnętrznej, który przyczynia się do zachowania wiarygodności i rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi. System kontroli wewnętrznej w ramach sporządzania sprawozdań finansowych obejmuje:

- czynności kontrolne realizowane przez pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków,
- kontrolę funkcjonalną realizowaną w ramach obowiązków nadzoru nad podległymi komórkami organizacyjnymi,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

- badanie zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej jest funkcja audytu wewnętrznego. Audyt wewnętrzny jest działalnością niezależną i obiektywną, której celem jest przysporzenie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej organizacji, polegająca na systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób ocenie procesów, w tym dotyczących: procesu zarządzania ryzykiem, kontroli oraz ładu organizacyjnego i przyczynia się do poprawy ich działania. Pomaga organizacji osiągnąć cele dostarczając zapewnienia o skuteczności tych procesów, również poprzez doradztwo.

W Spółce funkcjonuje komórka audytu wewnętrznego. Realizuje ona zadania audytowe w podmiotach Grupy Energa zgodnie z Zasadami funkcjonowania audytu wewnętrznego w Grupie Energa. W ramach swoich zadań przeprowadza w Spółce coroczną ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance. Celem tej oceny jest wzmocnienie systemu kontroli wewnętrznej poprzez identyfikację dobrych praktyk, przy jednoczesnej identyfikacji obszarów, w których system powinien zostać wzmocniony. Elementem corocznej oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance w Enerdze SA jest obszar sprawozdawczości finansowej.

Zadaniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w raportach okresowych. W tym celu Spółka zaprojektowała, wdrożyła i stosuje matryce kontroli procesu sprawozdawczości finansowej.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu oraz stosowanej przez Spółkę Energa miesięcznej sprawozdawczości zarządczej i operacyjnej pochodzą z systemu finansowo-księgowego Spółki. Po wykonaniu wszystkich z góry określonych procesów zamknięcia ksiąg na koniec każdego miesiąca, sporządzane są szczegółowe finansowo-operacyjne raporty zarządcze. Raporty te powstają przy współudziale kierownictwa średniego i wyższego szczebla poszczególnych komórek organizacyjnych. Dla zakończonych okresów sprawozdawczych, szczegółowej analizie podlegają wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych, a zidentyfikowane odchylenia są odpowiednio wyjaśniane.

Zarówno finansowa, jak i zarządcza sprawozdawczość Spółki oraz Grupy Energa prowadzone są w oparciu o aktualizowaną w miarę potrzeb Politykę rachunkowości (według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej), przyjmowaną do stosowania w drodze uchwały Zarządu Spółki.

W Spółce dokonuje się corocznych przeglądów strategii i planów ekonomiczno-finansowych. W proces szczegółowego planowania i budżetowania, obejmujący wszystkie obszary funkcjonowania Spółki, zaangażowane jest kierownictwo średniego i wyższego szczebla. Przygotowany plan ekonomiczno-finansowy przyjmowany jest przez Zarząd Spółki i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w Spółce leży w gestii Rady Nadzorczej.

W Spółce obowiązuje dokument pt. „Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej oraz polityka świadczenia przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską oraz przez członka sieci dodatkowych usług”, którego zapisy wypełniają wymagania Ustawy z 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Zgodnie z ww. polityką oraz § 33 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, Komitet Audytu Rady Nadzorczej dokonuje oceny ofert na badanie oraz przedstawia rekomendację wyboru firmy audytorskiej Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru firmy audytorskiej zgodnie z § 16 Statutu Spółki.

W dniu 3 listopada 2023 roku, w wyniku przeprowadzonego postępowania, Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru spółki PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie przy al. Orzyckiej 6 („PKF”) do badania i przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Energi SA i Grupy Energa za okresy roczne kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2024 roku.

Sprawozdanie z badania jest przedstawiane Zarządowi, Komitetowi Audytu i Radzie Nadzorczej. Po badaniu rocznym firma audytorska przekazuje również dodatkowe sprawozdanie dla Komitetu Audytu, w którym wyjaśnia wyniki przeprowadzonego badania.

Zarządzanie ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych opiera się na identyfikacji i ocenie ryzyka wraz z określeniem dalszej reakcji na ryzyko i jego bieżącym monitorowaniu. W ramach Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykiem w Grupie Energa, identyfikowane i zarządzane jest ryzyko sprawozdawczości finansowej, które dotyczy terminowego i wolnego od błędów przygotowania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy oraz ryzyko sprawozdawczości i informacji zarządczej związane m.in. z uzyskaniem i przygotowaniem informacji zarządczej, operacyjnej i finansowej niezbędnej do podejmowania decyzji zarządczych. Do mechanizmów kontrolnych powyższych ryzyk należą m.in. Polityka Rachunkowości Grupy Energa oraz Energi SA, instrukcje prowadzenia ksiąg rachunkowych, bieżące konsultacje z audytorem pod kątem interpretacji przepisów o rachunkowości, kontrole automatyczne wbudowane w systemy informatyczne, kontrole manualne,

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

zasady sporządzania planów finansowych, kalendarz raportowania finansowego i zarządczego czy zasady rachunkowości zabezpieczeń.

Proces zarządzania ryzykiem, szerzej opisany w odrębnym rozdziale niniejszego Sprawozdania, obejmuje swym zakresem wszystkie linie biznesowe Grupy oraz poziomy organizacyjne. Zakłada on bieżący i cykliczny przegląd oraz monitoring ryzyk, a także niezależną, okresową ocenę skuteczności i efektywności systemu i jego ciągłe doskonalenie.

Wyniki identyfikacji i oceny ryzyka, w tym ryzyk z zakresu sprawozdawczości, przyjmowane są przez Zarząd Spółki w formie uchwały Zarządu, która dotyczy także ustalenia poziomu apetytu na ryzyko i strategii zarządzania poszczególnymi ryzykami, jednocześnie zobowiązując Właścicieli Ryzyk do wdrożenia przyjętych planów działań. Dodatkowo, w ramach monitoringu skuteczności systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Energa, raport podsumowujący przegląd ryzyka w Grupie, przedkładany jest Komitetowi Audytu, działającemu w ramach struktury Rady Nadzorczej Energi SA.



Siedziba Spółki Energa SA w Gdańsku przy al. Grunwaldzkiej

Oświadczenie i informacja Zarządu

11. OŚWIADCZENIE I INFORMACJA ZARZĄDU

Gdańsk, 23 kwietnia 2024 roku

Zarząd Energi SA niniejszym oświadcza i informuje, że:

- (1) wedle najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Energi SA i Grupy Kapitałowej Energa oraz ich wyniki finansowe. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Energa i Energi SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń;
- (2) PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego sprawozdania finansowego Energi SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Energa za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku został wybrany zgodnie ze znajdującymi zastosowanie przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania ww. sprawozdań spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi,
- (3) dokonanie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego było zgodne z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz wskazuje, że:
 - a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
 - b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
 - c) emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Michał Perlik

p.o. Prezesa Zarządu Energi SA

Wiceprezes Zarządu Energi SA ds. Finansowych i Klimatu

Sławomir Staszak

Wiceprezes Zarządu Energi SA

Roman Szyszko

Wiceprezes Zarządu Energi SA

Łukasz Minuth

Dyrektor Departamentu Finansów

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

Spis tabel

Tabela 1: Stan realizacji programu inwestycyjnego w 2023 roku	21
Tabela 2: Nagrody dla Grupy Energa w 2023 roku	29
Tabela 3: Średnie poziomy cen zielonych praw majątkowych notowanych na Towarowej Gieldzie Energii	42
Tabela 4: Zestawienie aktów prawnych mających istotny wpływ na Grupę	42
Tabela 5: Zestawienie aktów prawnych, mogących potencjalnie mieć istotny wpływ na Grupę	48
Tabela 6: Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat (mln zł)	52
Tabela 7: Poziom EBITDA skorygowany o wpływ istotnych zdarzeń jednorazowych* (mln zł)	54
Tabela 8: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (mln zł)	55
Tabela 9: Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (mln zł)	58
Tabela 10: Wskaźniki finansowe Grupy Energa	59
Tabela 11: Wyniki EBITDA Grupy Energa w podziale na Linie Biznesowe (mln zł)	62
Tabela 12: Dystrybucja energii elektrycznej według grup taryfowych (GWh)	62
Tabela 13: Wielkość wskaźników SAIDI I SAIFI	63
Tabela 14: Liczba klientów Energa Operatora SA w latach 2020-2023 (według grup taryfowych)	63
Tabela 15: Wyniki Linii Biznesowej Dystrybucja (mln zł)	64
Tabela 16: Produkcja energii elektrycznej brutto (GWh)	65
Tabela 17: Produkcja ciepła brutto (TJ)	66
Tabela 18: Wolumen i koszt zużycia kluczowych paliw	67
Tabela 19: Wyniki Linii Biznesowej Wytwarzanie (mln zł)	68
Tabela 20: EBITDA Linii Biznesowej Wytwarzanie w podziale na Obszary Wytwarzania (mln zł)	69
Tabela 21: Wyniki Obszaru Wytwarzania Woda (mln zł)	70
Tabela 22: Wyniki Obszaru Wytwarzania Wiatr (mln zł)	70
Tabela 23: Wyniki Obszaru Wytwarzania Elektrownia w Ostrołęce (mln zł)	71
Tabela 24: Wyniki Obszaru Wytwarzania Pozostałe i korekty (mln zł)	71
Tabela 25: Sprzedaż energii elektrycznej (GWh)	71
Tabela 26: Wyniki Linii Biznesowej Sprzedaż (mln zł)	75
Tabela 27: Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat (mln zł)	79
Tabela 28: Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (mln zł)	80
Tabela 29: Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (mln zł)	82
Tabela 30: Struktura rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	82
Tabela 31: Najistotniejsze ryzyka strategiczne zidentyfikowane na poziomie Energi i podmiotów Grupy	86
Tabela 32: Najistotniejsze ryzyka operacyjne zidentyfikowane na poziomie Energi i podmiotów Grupy	88
Tabela 33: Najistotniejsze ryzyka finansowe zidentyfikowane na poziomie Energi i podmiotów Grupy	88
Tabela 34: Najistotniejsze ryzyka prawno-regulacyjne zidentyfikowane na poziomie Energi i podmiotów Grupy	90
Tabela 35: Akcje Spółki według serii i rodzajów na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszej Informacji	92
Tabela 36: Struktura akcjonariatu Spółki Energa według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku na dzień sporządzenia niniejszej Informacji	92
Tabela 37: Dane dotyczące akcji Spółki Energa na dzień 29 grudnia 2023 roku	93
Tabela 38: Obowiązujące oceny ratingowe Spółki Energa na dzień 31 grudnia 2023 roku	95
Tabela 39: Nominalna wartość objętych przez Energa i niewykupionych obligacji w podziale na poszczególnych emitentów według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku	99
Tabela 40: Informacja na temat działalności poręczeńowej i gwarancyjnej Spółki Energa według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku	99
Tabela 41: Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	101
Tabela 42: Zatrudnienie w Spółce Energa według stanu na dzień 31 grudnia w latach 2020-2023 w osobach	118
Tabela 43: Wynagrodzenie biegłego rewidenta za usługi świadczone na rzecz Grupy (tys. zł)*	120
Tabela 44: Wynagrodzenia osób wchodzących w skład Zarządu Energi SA w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku (tys. zł)	137
Tabela 45: Wynagrodzenia osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej Energi SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku (tys. zł)	138

Spis rysunków

Rysunek 1: Lokalizacja działalności i główne aktywa Grupy	Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej Energa	6
Rysunek 2: Liczba odbiorców Energa Operatora SA według stanu na dzień 31 grudnia w latach 2020-2023 (tys.)		7
Rysunek 3: Struktura odbiorców finalnych spółki Energa Obrót według rodzaju klientów		7
Rysunek 4: Uproszczony schemat struktury organizacyjnej Grupy Energa według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku		8
Rysunek 5: Schemat organizacyjny Spółki Energa według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku		12
Rysunek 6: Roczna dynamika PKB, popytu krajowego, spożycia indywidualnego i inwestycji		36
Rysunek 7: Roczna dynamika kwartalnego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych		37
Rysunek 8: Produkcja i zużycie energii elektrycznej w Polsce w latach 2014-2023 (TWh)		37
Rysunek 9: Struktura produkcji energii elektrycznej w Polsce w latach 2014-2023 (TWh)		38
Rysunek 10: Roczne wolumeny wymiany międzysystemowej w Polsce w latach 2014-2023 (TWh)		38
Rysunek 11: Ceny energii na rynku SPOT w Polsce i krajach sąsiadujących w 2023 roku (zł/MWh)		39
Rysunek 12: Ceny węgla kamiennego z kosztem transportu dla elektrowni na węglu kamiennym na koniec roku w latach 2018-2023 (zł/GJ)		40
Rysunek 13: Ceny indeksu TGeBase w latach 2022-2023 (zł/MWh)		40
Rysunek 14: Cena kontraktu terminowego pasmo z dostawą w 2024 roku		41
Rysunek 15: Ceny uprawnień do emisji (EUA DEC 2023) w 2023 roku		41
Rysunek 16: Zestawienie cen na rynku bilansującym i SPOT (Gielda) w 2023 roku (zł/MWh)		42
Rysunek 17: Obszar dystrybucji najważniejszych koncernów energetycznych		48
Rysunek 18: Porównanie danych operacyjnych Grupy Energa i pozostałych grup energetycznych (dane I - III kw. 2023 r.)		49
Rysunek 19: Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Energa w perspektywie co najmniej 2024 roku		50
Rysunek 20: EBITDA bridge w podziale na linie biznesowe w okresie 2020-2023 (mln zł)		53
Rysunek 21: Przepływy pieniężne Grupy w latach 2020-2023 (mln zł)		58
Rysunek 22: Struktura aktywów i pasywów w latach 2020-2023		59
Rysunek 23: Wyniki Linii Biznesowej Dystrybucja Grupy Energa (mln zł)		64
Rysunek 24: EBITDA Bridge Linii Biznesowej Dystrybucja (mln zł)		65
Rysunek 25: Wyniki Linii Biznesowej Wytwarzanie Grupy Energa (mln zł)		68
Rysunek 26: EBITDA Bridge Linii Biznesowej Wytwarzanie (mln zł)		69
Rysunek 27: Wyniki Linii Biznesowej Sprzedaż (mln zł)		75
Rysunek 28: EBITDA Bridge Linii Biznesowej Sprzedaż (mln zł)		76
Rysunek 29: Struktura aktywów i pasywów		83
Rysunek 30: Proces zarządzania ryzykiem obowiązujący w Grupie Energa		85
Rysunek 31: Struktura akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Energa według stanu na 31 grudnia 2023 roku i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania		92
Rysunek 32: Zmiana kursu akcji Energi w porównaniu do zmian indeksów WIG, WIG30 i WIG-ENERGIA w 2023 roku		93
Rysunek 33: Zatrudnienie w Grupie Energa według stanu na dzień 31 grudnia w latach 2020-2023* w osobach		114
Rysunek 34: Struktura zatrudnienia w Grupie Energa w 2023 roku według płci, wykształcenia i wieku		114
Rysunek 35: Struktura zatrudnienia w Enerdze według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku		118

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

SŁOWNIK SKRÓTÓW I POJĘĆ

AMI (ang. Advanced Metering) Infrastructure	Zintegrowany zbiór elementów: inteligentnych liczników energii elektrycznej, modułów i systemów komunikacyjnych umożliwiających gromadzenie danych o zużyciu energii określonych odbiorców.
Billing (ang.)	Rachunek szczegółowy, zestawienie wszystkich opłat za usługi dodane, jakie abonent przeprowadził w danym okresie rozliczeniowym.
Biomasa	Stale lub ciekłe substancje pochodzenia roślinnego lub zwierzęcego, które ulegają biodegradacji, pochodzące z produktów, odpadów i pozostałości z produkcji rolnej oraz leśnej, przemysłu przetwarzającego ich produkty, a także części pozostałych odpadów, które ulegają biodegradacji, a w szczególności surowce rolnicze.
CAPEX (ang. Capital Expenditures)	Nakłady inwestycyjne.
CBRF	Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya, powołane w celu realizacji Strategii Innowacji przyjętej przez Energe na lata 2017-2020, z perspektywą 2025+.
CO ₂	Dwutlenek węgla.
EBI (ang. European Investment Bank)	Europejski Bank Inwestycyjny.
EBITDA (ang. Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization)	Energa SA definiuje EBITDA jako zysk/strata z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych. W związku ze zmianą definicji EBITDA począwszy od roku 2016, EBITDA dla okresów porównywalnych (2013-2015) została rekalkulowana według nowej definicji.
EBIT (ang. Earnings before interest and taxes)	Zysk operacyjny.
EBOR (ang. European Bank for Reconstruction and Development)	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju.
Emitent, emitent	Spółka Energa SA.
EMTN	The Euro Medium Term Note (EMTN) programme.
Energa SA, Spółka Energa, Energa SA	Spółka dominująca w ramach Grupy Kapitałowej Energa; Program emisji euroobligacji średnioterminowych EMTN.
Energa Operator, Energa Operator SA, EOP	Energa Operator SA, spółka zależna od Energa SA będąca Podmiotem Wiodącym Linii Biznesowej Dystrybucja w Grupie Energa.
Energa Obrót, Energa Obrót SA, EOB	Energa Obrót SA, spółka zależna od Energa SA będąca liderem Podmiotem Wiodącym Linii Biznesowej Sprzedaż w Grupie Energa
Energa OZE, Energa OZE SA	Energa OZE SA, spółka zależna od Energa SA będąca liderem Podmiotem Wiodącym Linii Biznesowej Wytwarzanie w Grupie Energa. W dniu 3 września 2019 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z Energa Wytwarzanie SA na Energa OZE SA.
ESG	Ang. ESG: Environmental, Social, Governance, czynniki społeczno-środowiskowe.
EU (ang. European Union), UE	Unia Europejska.
EUR	Euro, waluta stosowana w krajach należących do strefy euro Unii Europejskiej.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA.
Grupa Kapitałowa Energa, Grupa Energa, Grupa Energa, Grupa, Energa	Grupa kapitałowa zajmująca się dystrybucją obrotem i wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepłej. Prowadzi również działalność związaną z oświetleniem ulicznym, projektowaniem, zaopatrzeniem materiałowym, wykonawstwem sieciowym i transportem specjalistycznym oraz usługami hotelowymi i informatycznymi.
Grupa taryfowa	Grupa odbiorców pobierających Energię elektryczną lub ciepło lub korzystających z usług związanych z zaopatrzeniem w Energię elektryczną lub ciepło, dla których stosuje się jeden zestaw cen lub stawek opłat i warunków ich stosowania.
GUS	Główny Urząd Statystyczny.
GW	Gigawat, jednostka mocy w układzie SI, 1 GW = 10 ⁹ W.
GWe	Gigawat mocy elektrycznej.
GWh	Gigawatogodzina.
IRS (ang. Interest Rate Swap)	Umowa wymiany płatności odsetkowych pomiędzy dwiema stronami, na podstawie której strony wypłacają sobie wzajemnie odsetki od umownego nominalu kontraktu, naliczane według odmiennej stopy procentowej.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kogeneracja, CHP	Proces technologiczny równoczesnego wytwarzania ciepła i energii elektrycznej lub mechanicznej w trakcie tego samego procesu technologicznego.
Kowenanty	Zabezpieczające klauzule umowne, zwłaszcza w umowach kredytowych.
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

KSE	Krajowy system Elektroenergetyczny.
kWh	Kilowatogodzina, jednostka energii elektrycznej wytworzonej lub zużytej przez urządzenie o mocy 1 kW w ciągu 1 godziny; 1 kWh = 3 600 000 J = 3,6 MJ.
MEW	Mala elektrownia wodna.
MW	Jednostka mocy w układzie SI, 1 MW = 10 ⁶ W.
MWe	Megawat mocy elektrycznej.
MWh	Megawatogodzina.
MWt	Megawat mocy cieplnej.
NBP	Narodowy Bank Polski, bank centralny w Polsce.
NFOŚiGW	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.
NIB	Nordycki Bank Inwestycyjny.
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Energa SA.
Odnawialne źródła energii, OZE	Źródła wykorzystujące w procesie przetwarzania Energię wiatru, promieniowania słonecznego, geotermalną, fal, prądów i pływów morskich, spadku rzek oraz Energię pozyskiwaną z biomasy, biogazu wysypiskowego, a także biogazu powstałego w procesach odprowadzania lub oczyszczania ścieków albo rozkładu składowanych szczątek roślinnych i zwierzęcych.
OSD, Operator systemu dystrybucyjnego	Przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się dystrybucją paliw gazowych lub energii elektrycznej, odpowiedzialne za ruch sieciowy w systemie dystrybucyjnym gazowym albo systemie dystrybucyjnym elektroenergetycznym, bieżące i długookresowe bezpieczeństwo funkcjonowania tego systemu, eksploatację, konserwację, remonty oraz niezbędną rozbudowę sieci dystrybucyjnej, w tym połączeń z innymi systemami gazowymi albo innymi systemami elektroenergetycznymi.
OSP, Operator systemu przesyłowego	Przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się przesyłaniem paliw gazowych lub energii elektrycznej, odpowiedzialne za ruch sieciowy w systemie przesyłowym gazowym albo systemie przesyłowym elektroenergetycznym, bieżące i długookresowe bezpieczeństwo funkcjonowania tego systemu, eksploatację, konserwację, remonty oraz niezbędną rozbudowę sieci przesyłowej, w tym połączeń z innymi systemami gazowymi albo innymi systemami elektroenergetycznymi.
OZEX_A	Cena średnia ważona wolumenem ze wszystkich transakcji kontraktem PMOZE_A na sesji giełdowej.
PGE	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
PKB	Produkt Krajowy Brutto.
PLN	Polski złoty, waluta krajowa.
PMI	Wskaźnik wyprzedzający polskiego przemysłu.
PMOZE_A	Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wyprodukowanej w OZE, której określony w świadectwie pochodzenia okres produkcji rozpoczął się od 1 marca 2009 roku.
p.p.	Punkt procentowy.
PPE	Punkt poboru energii.
PPG	Punkt poboru gazu.
Prawa majątkowe	Zbywalne i stanowiące towar giełdowy prawa wynikające ze świadectw pochodzenia dla energii wyprodukowanej z odnawialnych źródeł energii i w kogeneracji.
PSE	Polskie Sieci Elektroenergetyczne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000197596; spółka wyznaczona decyzją Prezesa URE Nr DPE-47-58(5)/4988/2007/BT z dnia 24 grudnia 2007 roku na operatora systemu przesyłowego elektroenergetycznego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej na okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 1 lipca 2014 roku.
r/r	Rok do roku.
RDN	Rynek Dnia Następnego.
SAIDI (ang. System Average Interruption Duration Index)	Systemowy wskaźnik średniego (przeciętnego) rocznego czasu trwania przerw.
SAIFI (ang. System Average Interruption Frequency Index)	Systemowy wskaźnik średniej liczby (częstości) trwania przerw na osobę.
Smart Grid	System elektroenergetyczny integrujący w sposób inteligentny działania wszystkich uczestników procesów generacji, przesyłu, dystrybucji i użytkowania, w celu dostarczania energii elektrycznej w sposób ekonomiczny, trwały i bezpieczny. To kompleksowe rozwiązania energetyczne, pozwalające na łączenie, wzajemną komunikację i optymalne sterowanie rozproszonymi dotychczas elementami sieci energetycznych.

Sprawozdanie Zarządu Energi SA z działalności Grupy Kapitałowej Energa oraz Energi SA w 2023 roku

SPOT	Rynek dnia następnego (RDN) - rynek energii działający w przedziale czasu „dnia następnego” (DN) zapewniający dostawę energii w dniu D.
Świadectwo pochodzenia	Świadectwo pochodzenia ze źródeł odnawialnych oraz świadectwo pochodzenia z kogeneracji.
Świadectwo pochodzenia z kogeneracji	Dokument wydawany przez Prezesa URE zgodnie z art. 9l Prawa Energetycznego, potwierdzający wytworzenie energii elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji wytwarzanej w: (i) jednostce kogeneracji opalanej paliwami gazowymi lub o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej źródła poniżej 1 MW (tzw. żółty certyfikat), (ii) jednostce kogeneracji opalanej metanem uwalnianym i ujmowanym przy dolowych robotach górniczych w czynnych, likwidowanych lub zlikwidowanych kopalniach węgla kamiennego lub gazem uzyskiwanym z przetwarzania biomasy (tzw. fioletowy certyfikat), albo (iii) w innej jednostce kogeneracji (tzw. czerwony certyfikat).
Świadectwo pochodzenia ze źródeł odnawialnych, zielony certyfikat	Dokument wydawany przez Prezesa URE zgodnie z art. 9e Prawa Energetycznego, potwierdzający wytworzenie energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii (tzw. zielony certyfikat).
Taryfa G	Grupa taryfowa dla odbiorców indywidualnych – gospodarstw domowych.
Towarowa Giełda Energii, TGE	Towarowa Giełda Energii SA, giełda towarowa na której przedmiotem obrotu są towary giełdowe dopuszczone do obrotu na giełdzie, tj. Energia elektryczna, paliwa ciekłe lub gazowe, gaz wydobywczy, limity wielkości emisji zanieczyszczeń oraz prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny energii elektrycznej, paliw ciekłych lub gazowych i wielkości emisji zanieczyszczeń.
TPA (ang. Third Party Access)	Zasada polegająca na udostępnieniu przez właściciela bądź operatora osobom trzecim swojej infrastruktury sieciowej w celu dostarczenia usług klientom. W przypadku energii elektrycznej oznacza to możliwość korzystania z sieci lokalnego dystrybutora energii w celu dostarczenia do wskazanej lokalizacji energii zakupionej u dowolnego sprzedawcy.
TWh	Terawatogodzina, jednostka wielokrotna jednostki energii elektrycznej w układzie SI. 1 TWh to 10 ⁹ kWh.
UE	Unia Europejska.
URE	Urząd Regulacji Energetyki.
WACC (ang. <i>weighted average cost of capital</i>)	Średni ważony koszt kapitału.
WIBOR (ang. <i>Warsaw Interbank Offered Rate</i>)	Międzybankowa stopa procentowa.
Współspalanie	Wytwarzanie energii elektrycznej lub ciepła w oparciu o proces wspólnego, jednoczesnego, przeprowadzanego w jednym urządzeniu spalania biomasy lub biogazu z innymi paliwami; część energii wyprodukowanej w powyższy sposób może być uznana za Energię wytworzoną w odnawialnym źródle energii.