

## 10. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2025 r.

### 10.1. Określenie stosowanego zbioru zasad

Kreowanie wartości dla akcjonariuszy, również poprzez transparentność Spółki, jest jednym z priorytetów GK Enea. Mając to na uwadze, Zarząd Enea oświadcza, że w 2025 r. Spółka stosowała Zasady Ładu Korporacyjnego (ang. corporate governance), stanowiące załącznik do uchwały Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 29 marca 2021 r., pn. *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 (DPSN 2021)*, które zostały opublikowane w serwisie prowadzonym przez GPW pod adresem internetowym <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>.

### 10.2. Zasady i rekomendacje ładu korporacyjnego

Intencją Zarządu Enei jest stosowanie wszystkich Zasad Ładu Korporacyjnego, dlatego Spółka podejmuje aktywne starania, aby wdrożyć do stosowania wszelkie narzędzia wspierające efektywne zarządzanie, skuteczny nadzór, poszanowanie praw akcjonariuszy oraz przejrzystą komunikację z rynkiem zgodnie z wytycznymi Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Enea dba w szczególności o zapewnienie należytej komunikacji z interesariuszami poprzez prowadzenie przejrzystej i rzetelnej polityki informacyjnej zapewniającej równy dostęp do informacji, czego dowodem może być np. wprowadzony od konferencji wynikowych za I półrocze 2024 r. system simultanicznego tłumaczenia konferencji wynikowych na język angielski.

Ponadto dążeniem Zarządu Spółki jest zachęcanie akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy Spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym, osobistym lub przez pełnomocnika, udziałem w Walnym Zgromadzeniu.

3 lutego 2025 r. Spółka opublikowała zaktualizowane oświadczenie o zakresie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego (raport bieżący EBI nr 1/2025).

W efekcie powyższego Spółka zdecydowała m.in. o zapewnieniu powszechnie dostępnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, co miało zastosowanie od Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lutego 2025 r.

Dodatkowo zdecydowano o wdrożeniu do stosowania kolejnych zasad odnoszących się do aktywności akcjonariuszu na Walnych Zgromadzeniach (zasada 4.8 i 4.9, które dotyczą odpowiednio zgłaszania projektów uchwał i kandydatur na Walnych Zgromadzeniach). Stosowanie wskazanych zasad pozwala na głosowanie nad uchwałami z należyтым rozeznaniem i ograniczenie ryzyka przerw w Walnym Zgromadzeniu i związanych z przerwami kosztów, zarówno organizacyjnych, jak i finansowych, ponoszonych zarówno przez Spółkę, jak i akcjonariuszy. Akcjonariusze i pełnomocnicy akcjonariuszy, przybywający na Walne Zgromadzenie, dzięki wcześniejszemu przedstawieniu projektów uchwał (i uzasadnieniom) mają szansę lepszego przygotowania się do Walnego Zgromadzenia.

Celem Enei jest osiągnięcie najwyższych standardów w zakresie ładu korporacyjnego oraz reguł postępowania mających wpływ na kształtowanie relacji z ich otoczeniem rynkowym oraz budowanie pozycji konkurencyjnej, przyczyniając się jednocześnie do umacniania atrakcyjności polskiego rynku kapitałowego. W tym zakresie Spółka postanowiła uwzględnić również zagadnienia z obszaru ESG.

W listopadzie 2025 r. przyjęto *Strategię Zrównoważonego Rozwoju GK Enea do 2035 r.* Dokument wyznacza kierunki transformacji środowiskowej, społecznej i zarządczej, wpisując się w strategię biznesową Grupy. ESG stanowi ważny element modelu zarządzania Grupy, odzwierciedlony w przyjętych politykach, celach i procesach raportowania.

Efektem podjętych działań w zakresie pełnego stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego ma być zadeklarowanie przez Spółkę stosowania wszystkich zasad DPSN 2021.

W 2025 r. Spółka przestrzegą wszystkich zasad ujętych w zbiorze DPSN 2021, za wyjątkiem: **1.4.2, 2.1, 2.2, 4.1** DPSN 2021.

Od 8 stycznia 2026 r., tj. od daty Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Enea S.A. Spółka stosuje w praktyce zasadę 4.1 DPSN 2021, dotyczącą umożliwienia akcjonariuszom udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne).

17 marca 2026 r. Spółka opublikowała zaktualizowaną informację o stanie stosowania DPSN 2021 (raport bieżący nr 1/2026). W efekcie na dzień publikacji niniejszego *Sprawozdania* nie była stosowana wyłącznie zasada 2.2 DPSN 2021.

#### Zarząd i Rada Nadzorcza

**Zasada 2.2.** Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

**Komentarz Spółki:** Zasada nie jest stosowana. W Spółce stosowane są zasady różnorodności. Należy podkreślić, że wybór Członków Organów Spółki dokonywany jest zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami oraz *Statutem Spółki*, w oparciu o otrzymane dokumenty aplikacyjne. Dobór osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, m.in. przy uwzględnieniu kryteriów płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego, jest dokonywany przez organy Spółki uprawnione do powoływania tych osób.

### 10.3. Relacje z inwestorami

W 2025 r. obszar relacji inwestorskich koncentrował się na znaczącym podniesieniu jakości komunikacji z rynkiem kapitałowym, wzmocnieniu przejrzystości informacyjnej oraz aktywizacji dialogu z kluczowymi grupami interesariuszy, co zostało pozytywnie ocenione przez analityków giełdowych i inwestorów instytucjonalnych. Działania te przyczyniły się do poprawy w zakresie stosowania ładu korporacyjnego w Spółce oraz zwiększenia dostępności Zarządu i kadry menedżerskiej dla przedstawicieli rynku. Szczególne uznanie znalazły nowe, gruntownie przemodelowane materiały sporządzane przez Spółkę dla rynku – prezentacja wynikowa oraz sprawozdania zarządu i pozostałe informacje do sprawozdań finansowych, przygotowane zostały na podstawie analiz benchmarkowych, najlepszych praktyk oraz konsultacji z analitykami, co przełożyło się na lepszą czytelność i adekwatność, jak również użyteczność prezentowanych informacji. Pozytywnie odebrano także wprowadzenie systemu symultanicznego tłumaczenia konferencji wynikowych na język angielski, co zwiększyło dostępność komunikacji dla inwestorów zagranicznych oraz podniosło standard raportowania do poziomu zgodnego z praktykami spółek z czołówki rynku.

Kluczowym elementem budowania relacji z rynkiem w 2025 r. była intensyfikacja bezpośredniego dialogu z analitykami i inwestorami poprzez rozbudowany program spotkań, konferencji i wydarzeń branżowych. Zorganizowano szereg spotkań inwestorskich z udziałem CFO za pośrednictwem domów maklerskich. Uczestnictwo CFO i zespołu relacji inwestorskich w konferencjach dla inwestorów instytucjonalnych oraz w największej konferencji dla inwestorów indywidualnych Wallstreet w Karpaczu oraz Wood,s Winter Wonderland Enea Conference Prague dla inwestorów instytucjonalnych wzmocniło jeszcze bardziej rozpoznawalność Spółki, sprzyjało prezentacji jej strategii oraz perspektyw rozwoju szerokiemu gronu uczestników rynku. Dodatkowo, zorganizowane tzw. „site tour” na farmę wiatrową w Bejskach i do Elektrowni Połaniec umożliwiły analitykom i dziennikarzom bezpośrednio poznanie kluczowych aktywów wytwórczych, wspierając wiarygodność przekazu na temat realizowanych inwestycji i transformacji energetycznej.

Istotnym wyróżnikiem działań w 2025 r. w zakresie relacji inwestorskich było rozwinięcie nowych form komunikacji ukierunkowanych na poszczególne segmenty inwestorów oraz środowisko analityczne. Równolegle zrealizowano trzy edycje warsztatów *Enea dla Rynku* adresowanych do analityków i dziennikarzy, które zostały bardzo dobrze ocenione w przeprowadzonych ankietach, przyczyniając się do budowania wizerunku Spółki jako podmiotu otwartego na dialog i współtworzącego standardy edukacji rynku.

Realizacja obowiązków informacyjnych odbywała się terminowo i z zachowaniem najwyższej staranności, ze szczególnym uwzględnieniem właściwego obiegu i ochrony informacji chronionych. W 2025 r. opublikowano cztery raporty okresowe oraz czterdzieści cztery raporty bieżące, zapewniając rynkowi pełny, rzetelny i aktualny obraz sytuacji Grupy Enea. Dodatkowo zapewniono transmisję obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy w czasie rzeczywistym oraz wspierano projekt umożliwiający akcjonariuszom zdalny udział i głosowanie, co wpisuje się w najwyższe standardy ładu korporacyjnego

**Symultaniczne  
tłumaczenie  
konferencji wynikowych  
na język angielski**

**Bezpośredni dialog  
z analitykami  
i inwestorami poprzez  
rozbudowany program  
spotkań, konferencji  
i wydarzeń branżowych**

**Warsztaty  
„Enea dla rynku”**

i praw akcjonariuszy. Wprowadzono również standard odpowiedzi w terminie do 24 godzin na pytania analityków i inwestorów, co istotnie poprawiło jakość i szybkość obsługi zapytań rynku.

Na postrzeganie Spółki przez rynek w 2025 r. pozytywnie wpłynęły także decyzje właścicielskie i korporacyjne, w tym rekomendacja zarządu w sprawie wypłaty dywidendy, zrealizowanej po raz pierwszy od wielu lat i jako pierwszej wśród spółek energetycznych, co zostało bardzo dobrze przyjęte przez inwestorów. Uzupelnieniem działań operacyjnych była aktualizacja informacji o stanie stosowania zasad *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021*, odzwierciedlająca rozpoczęcie przestrzegania kolejnych zasad oraz potwierdzająca dążenie Spółki do konsekwentnego podnoszenia standardów ładu korporacyjnego. Całość podjętych inicjatyw w obszarze relacji inwestorskich w 2025 r. stworzyła spójny program ukierunkowany na transparentność, przewidywalność działań oraz budowanie długoterminowego zaufania uczestników rynku kapitałowego.

#### 10.4. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zasady i procedura sporządzania sprawozdań finansowych uregulowane są w szczególności przez *Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej* zatwierdzone przez Unię Europejską, *Ustawę o rachunkowości* oraz wewnętrzne procedury funkcjonujące w Enei.

Zarząd Enei jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w GK Enea i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych. Ustanowienie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, ma na celu w szczególności zapewnienie kompletności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. GK Enea regularnie ocenia jakość systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd Enei stwierdza, że na 31 grudnia 2025 r. nie istniały żadne nieprawidłowości, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na skuteczność kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego.

Proces zarządzania ryzykiem opisany został szerzej w odrębnym rozdziale niniejszego *Sprawozdania*. Zakłada on bieżący i cykliczny przegląd oraz monitoring ryzyk w każdym obszarze działalności Grupy. Powołanie Pionu Zarządczego Ryzyka oraz koncentracja wszystkich strumieni informacji o ryzykach w oparciu o jednolite założenia metodyczne dla poszczególnych rodzajów ryzyk wzmocniła raportowanie i sprawozdawczość w tym obszarze.

W ramach zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzenia sprawozdań finansowych, jednym z podstawowych elementów kontroli zewnętrznej jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora. Do zadań audytora należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe po zakończeniu badania przez audytora przesyłane są Członkom Rady Nadzorczej Spółki, która dokonuje oceny sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Zgodnie z przepisami *Ustawy o rachunkowości*, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Ważnym elementem systemu kontroli wewnętrznej w GK Enea jest funkcja audytu wewnętrznego, realizowana przez Biuro Audytu w Departamencie Audytu i Kontroli. Audyt wewnętrzny działa w sposób niezależny i podlega funkcjonalnie Komitetowi ds. Audytu, działającemu przy Radzie Nadzorczej. Do podstawowych zadań audytu wewnętrznego należy wspieranie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz Compliance poprzez cykliczną, niezależną ocenę ich funkcjonowania. Obejmuje to w szczególności weryfikację adekwatności mechanizmów kontrolnych w procesach realizowanych przez spółki GK Enea, formułowanie rekomendacji usprawnień oraz monitorowanie ich wdrażania. Proces raportowania finansowego jest realizowany zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz regulacjami wewnętrznymi, podlegając weryfikacji przez niezależny podmiot zewnętrzny.

Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, raportach okresowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom. W Grupie wypracowana

została *Polityka Rachunkowości Spółek Grupy Enea*, która pozwala na stosowanie jednolitych zasad rachunkowości w każdej ze spółek przy sporządzaniu pakietów sprawozdawczych, będących podstawą sporządzenia *Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Enea*. Dokument ten jest na bieżąco aktualizowany w przypadku wystąpienia zmian w przepisach prawnych.

Sprawozdania finansowe i raporty okresowe oraz stosowana przez Eneę miesięczna sprawozdawczość zarządcza i operacyjna opierają się na danych pochodzących z systemów finansowo-księgowych spółek. Po wykonaniu wszystkich, z góry określonych procesów zamknięcia ksiąg na koniec każdego miesiąca sporządzane są szczegółowe finansowo-operacyjne raporty zarządcze. Raporty te sporządzane są przez Departament Controllingu przy współudziale kierownictwa średniego i wyższego szczebla poszczególnych jednostek organizacyjnych. Dla zakończonych okresów sprawozdawczych, szczegółowej analizie podlegają wyniki finansowe spółek m.in. w porównaniu do założeń budżetowych w poszczególnych obszarach biznesowych Grupy, a zidentyfikowane odchylenia są odpowiednio wyjaśniane.

Spółka realizuje bieżący monitoring strategii, w tym weryfikuje model długoterminowy, z udziałem Komitetu Strategii prowadzi kwartalne przeglądy strategii, opracowuje roczne plany rzeczowo–finansowe, które podlegają comiesięcznemu monitoringowi. Osobami szczególnie zaangażowanymi w proces planowania i budżetowania, obejmujący wszystkie obszary funkcjonowania GK Enea jest kierownictwo średniego i wyższego szczebla we współpracy z Departamentem Controllingu. Zarząd Spółki przyjmuje skonsolidowany *Plan rzeczowo-finansowy Grupy Kapitałowej Enea*, składający się z planów rzeczowo-finansowych spółek Grupy, natomiast Rada Nadzorcza zatwierdza ten plan. Zarząd Spółki nadzoruje w trakcie roku realizację celów określonych w przyjętym *Planie rzeczowo-finansowym*. Informacja zarządcza wypracowana przez Departament Controllingu we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi stanowi cenne źródło informacji dla Rady Nadzorczej na temat aktualnej sytuacji finansowej, otoczenia oraz poziomu realizacji celów w krytycznych obszarach.

## 10.5. Informacje o akcjach i akcjonariacie

Szczegółowy opis w zakresie struktury kapitału zakładowego, struktury akcjonariatu, zmian w jego strukturze w 2025 r. oraz potencjalnych zmian w jego strukturze został umieszczony w **Rozdziale 6 - Akcje i akcjonariat**.

## 10.6. Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne

Do dnia sporządzenia niniejszego *Sprawozdania*, Enea nie emitowała żadnych papierów wartościowych, które mogłyby dawać szczególne uprawnienia kontrolne wobec Emitenta.

## 10.7. Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu

Na dzień sporządzenia niniejszego *Sprawozdania*, w Spółce nie występują żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, poza tymi, które wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

## 10.8. Ograniczenia dotyczące zbywalności papierów wartościowych

Na dzień sporządzenia niniejszego *Sprawozdania* w Spółce nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta inne, niż wynikające z przepisów powszechnie obowiązujących, w tym m.in. *Ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym*, która przewiduje, że akcje Enei należące do Skarbu Państwa nie mogą być zbyte.

## 10.9. Sposób działania i zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia oraz opis praw akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Walne Zgromadzenia (WZ) Enea odbywają się na podstawie *Kodeksu Spółek Handlowych* i *Statutu Enea* oraz *Regulaminu Walnego Zgromadzenia*, z uwzględnieniem przyjętych przez spółkę do stosowania zasad wynikających z *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW*.

Zgodnie ze *Statutem Enea*, Zarząd Spółki zwołuje WZ w przypadkach określonych w przepisach prawa oraz postanowieniach *Statutu*, a także, w razie złożenia pisemnego żądania przez głównego akcjonariusza, tj. Skarbu Państwa, który tak długo, jak pozostaje akcjonariuszem Spółki, niezależnie od udziału w kapitale zakładowym, może żądać stosownie do art. 400 § 1 *Kodeksu Spółek Handlowych* zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (NWZ), jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZ.

Skarb Państwa składa takie żądanie na piśmie Zarządowi najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem WZ. Jeżeli żądanie zostanie złożone po ogłoszeniu o zwołaniu WZ, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie kolejnego NWZ.

Jak stanowi § 29 ust. 3 *Statutu Spółki*, w przypadku, gdy WZ nie zostanie zwołane w terminie dwóch tygodni od daty złożenia żądania, akcjonariusz Skarb Państwa może uzyskać prawo do zwołania WZ stosownie do art. 354 § 1 *Kodeksu Spółek Handlowych*.

Do kompetencji WZ poza sprawami określonymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa oraz innych postanowieniach *Statutu*, należą w szczególności:

- powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem zapisów *Statutu Spółki* uprawniających akcjonariusza Skarb Państwa do powoływania i odwoływania jednego Członka Rady Nadzorczej (stosownie do art. 354 § 1 *Kodeksu Spółek Handlowych*), w sytuacji, gdy Skarb Państwa przestanie być jedynym akcjonariuszem Spółki,
- uchwalanie regulaminu WZ, określającego szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał,
- emisja obligacji zamiennych lub wymiennych oraz innych instrumentów uprawniających do nabycia albo objęcia akcji Spółki.

#### **10.9.1. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu**

Zgodnie z art. 406<sup>1</sup> § 1 *Kodeksu Spółek Handlowych* prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu (WZ) Spółki mają osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą WZ (dzień rejestracji uczestnictwa w WZ). Ponadto, prawo uczestniczenia w WZ Enei z prawem zabierania głosu przysługuje Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie obrad WZ.

#### **10.9.2. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przez pełnomocnika**

Akcjonariusz może uczestniczyć w WZ Enei oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

#### **10.9.3. Prawa akcjonariuszy**

Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad WZ Enei. Żądanie to, zawierające uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad, powinno być złożone Zarządowi Enei nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem WZ Enei zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad WZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Każdy akcjonariusz może podczas WZ zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad. Projekty te powinny być przedstawione w języku polskim.

Akcjonariuszom uczestniczącym w NWZ Enei przysługuje prawo do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad WZ.

#### **10.9.4. Zasady zmiany *Statutu Spółki***

Zgodnie z przepisami *Kodeksu Spółek Handlowych*, zmiana *Statutu Spółki* wymaga uchwały podjętej określoną większością głosów oraz wpisu do rejestru. *Statut Spółki* nie zawiera zapisów odmiennych od przepisów *Kodeksu Spółek Handlowych*, regulujących zmianę *Statutu*.

#### **10.9.5. Polityka różnorodności**

Dla Grupy Enea istotne jest zapewnienie równego traktowania i przejrzystych kryteriów zatrudniania, dlatego jednym z filarów kultury organizacyjnej Grupy Enea jest wzajemny szacunek oraz respektowanie różnorodności. Grupa przestrzega zasady równego traktowania bez względu na płeć, wiek, status majątkowy czy poglądy polityczne zgodnie z wytycznymi zawartymi w *Kodeksie Etyki Grupy Enea* i *Kodeksie Etyki Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka*, w zakładowych układach zbiorowych pracy, politykach przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji oraz innym

nieakceptowalnym zachowaniom oraz zasadami *Polityki Compliance Grupy Enea*. W 2025 r. Zarząd Enea zaakceptował politykę zarządzania różnorodnością w odniesieniu do władz Spółki (Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej) oraz jej kluczowych menedżerów, a Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ją zaopiniowała. Należy przy tym podkreślić, że proces nominacji Członków Zarządu Spółki oraz zatrudnienie kluczowych menedżerów każdorazowo odbywa się zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i poprzedzony jest dokładną analizą doświadczenia, kompetencji, umiejętności oraz merytorycznym przygotowaniem każdego z kandydatów, bez względu na inne pozamerytoryczne kryteria, takie jak w szczególności płeć lub wiek. W ocenie Spółki, wskazane powyżej kryteria oceny kandydatów na ww. stanowiska pozwalają dokonać wyboru kandydatów zapewniających możliwość realizacji strategii oraz rozwoju działalności Spółki.

## 10.10. Zarząd

### 10.10.1. Skład osobowy

Zgodnie ze *Statutem Enea S.A.* Zarząd Spółki składa się z 3 do 8 osób, w tym Prezesa Zarządu. Liczbę Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Obecnie Zarząd Enei jest czteroosobowy. Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego *Sprawozdania* przedstawiony został w **Rozdziale 3.3.**

### 10.10.2. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zgodnie ze *Statutem Spółki* Członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem możliwości wyboru jednej osoby przez pracowników Spółki stosownie do postanowień § 14 *Statutu Spółki*. § 14 *Statutu Enea S.A.* stanowi, że jeżeli średnioroczne zatrudnienie w Spółce wynosi powyżej 500 pracowników (sytuacja taka nie zachodziła w 2025 r. i nie zachodzi obecnie w Enei), Rada Nadzorcza powołuje w skład Zarządu jedną osobę wybraną przez pracowników Spółki na okres kadencji Zarządu. Przy powoływaniu członków Zarządu Rada Nadzorcza stosuje się w szczególności do zasad zawartych w § 13 ust. 8 i 9 *Statutu Spółki* oraz zasad wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Zasady i tryb wyboru Członka Zarządu wybieranego przez pracowników został wskazany w § 14 ust. 7 *Statutu Enea S.A.*

### 10.10.3. Kompetencje i uprawnienia Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje. Uprawnienia, organizacja oraz zasady działania Zarządu określone są przez przepisy *Kodeksu Spółek Handlowych*, *Statut Spółki* oraz *Regulamin Zarządu*. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności spółki, a w szczególności:

- przyjęcie regulaminu jednostek organizacyjnych, a także regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki, z zastrzeżeniem zatwierdzenia regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki przez Radę Nadzorczą,
- tworzenie i likwidacja oddziałów,
- powołanie prokurenta i ustanowienie pełnomocnika, za wyjątkiem pełnomocnika procesowego, przy czym powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich Członków Zarządu,
- zaciąganie kredytów i pożyczek,
- przyjęcie rocznych planów rzeczowo-finansowych, w tym planów inwestycyjnych, oraz strategicznych planów wieloletnich, z zastrzeżeniem zatwierdzenia ich przez Radę Nadzorczą,
- zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli,
- nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości równej lub przekraczającej równowartość 200 000 zł,
- oddanie w leasing, dzierżawę, najem, użyczenie, użytkowanie lub oddanie do jakiegokolwiek innego używania nieruchomości spółki,
- wzięcie w leasing, dzierżawę, najem, użytkowanie lub przyjęcie do jakiegokolwiek innego używania nieruchomości, na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie

12 następujących po sobie miesięcy, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy równej lub przekraczającej równowartość 200 000 zł,

- nabycie, zbycie lub obciążenie składnika aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziałów w nieruchomości, na podstawie jednej albo więcej czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości równej lub przekraczającej równowartość 200 000 zł,
- oddanie w leasing, dzierżawę, najem, użyczenie, użytkowanie lub oddanie do jakiegokolwiek innego używania aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości,
- wzięcie w leasing, dzierżawę, najem, użytkowanie lub do jakiegokolwiek innego używania składnika aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, na podstawie jednej albo więcej czynności prawnych w okresie 12 miesięcy, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy równej lub przekraczającej równowartość 200 000 zł,
- sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia,
- określenie sposobu wykonywania przez Spółkę prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub na zgromadzeniu wspólników istotnych jednostek zależnych,
- przyjmowanie zasad i procedur ukierunkowanych na realizację wspólnego interesu ekonomicznego grupy kapitałowej, w tym w oparciu o segmenty działalności grupy (obszary biznesowe) oraz kształtowanie: struktur organizacyjnych, informacyjnych i decyzyjnych w ramach grupy kapitałowej oraz procedur zarządzania działalnością gospodarczą i wspólnymi przedsięwzięciami gospodarczymi w ramach grupy kapitałowej, w celu zapewnienia efektywności funkcjonalnej i ekonomicznej działalności grupy kapitałowej.

Zarząd Spółki nie posiada szczególnych uprawnień w zakresie emisji lub wykupu akcji.

13 lutego 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Enei podjęło uchwałę, na mocy której wprowadzone zostały w treści *Statutu Spółki* zmiany dotyczące kompetencji Zarządu polegające na rozszerzeniu katalogu spraw, które wymagają uchwały Zarządu o przyjmowanie regulaminu jednostek organizacyjnych. Ponadto, zmiany dotyczyły wyłączenia obowiązku podejmowania przez Zarząd Enei uchwał w sprawach związanych z rozporządzaniem i obciążaniem składników aktywów trwałych i nieruchomości w przypadku, gdy drugą stroną stosunku prawnego jest spółka zależna.

#### 10.10.4. Zasady działania Zarządu

Zarząd działa na podstawie przepisów *Kodeksu Spółek Handlowych*, *Statutu Spółki* i *Regulaminu Zarządu Enea S.A.* *Regulamin Zarządu Enea S.A.* jest przyjmowany uchwałą Zarządu i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Obecnie obowiązuje w Spółce *Regulamin Zarządu Enea S.A.*, zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 20 sierpnia 2024 r.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem. Zgodnie z *Regulaminem Zarządu* posiedzenia Zarządu odbywają się raz w tygodniu w siedzibie Spółki, chyba że Prezes Zarządu lub wyznaczony przez niego Członek Zarządu postanowi inaczej.

Posiedzenia Zarządu Spółki zwołuje z własnej inicjatywy lub na wniosek dwóch Członków Zarządu Prezes Zarządu lub wyznaczony przez niego Członek Zarządu. Udział w posiedzeniach Zarządu jest obowiązkowy. Członek Zarządu podaje przyczyny swojej nieobecności na posiedzeniu Zarządu na piśmie lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Nieobecność na posiedzeniu Zarządu usprawiedliwia Przewodniczący posiedzenia. Na posiedzenia Zarządu mogą być zaproszeni pracownicy Spółki, eksperci i doradcy zewnętrzni. Warunkiem odbycia posiedzenia doraźnego jest skuteczne zawiadomienie wszystkich Członków Zarządu o posiedzeniu.

Decyzje Zarządu związane z prowadzeniem spraw Spółki, o których mowa w § 11 ust. 2 *Statutu Enea S.A.*, wymagają podjęcia uchwały przez Zarząd. Zarząd podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jego Członków, a wszyscy Członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały przez Zarząd decyduje głos Prezesa Zarządu.

Pełny tekst *Statutu Spółki* oraz *Regulaminu Zarządu Enea S.A.*, w których opis działania Zarządu został szczegółowo przedstawiony, jest udostępniony na stronie [www.enea.pl](http://www.enea.pl) w zakładce „Relacje inwestorskie” -> „Ład korporacyjny”.

## 10.11. Rada Nadzorcza

### 10.11.1. Skład osobowy

Zgodnie ze *Statutem Spółki* Rada Nadzorcza składa się z 6 do 15 Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie (w tym Członków Rady Nadzorczej Enei S.A. wybranych przez pracowników Grupy Kapitałowej Enea) oraz Skarb Państwa. W skład Rady Nadzorczej powinny wchodzić co najmniej dwie osoby powoływane przez Walne Zgromadzenie, spośród osób spełniających kryteria niezależności określone w *Zasadach Ładu Korporacyjnego* uchwalanych przez Radę GPW. Aktualnie Rada Nadzorcza Enei jest dziesięcioosobowa i jest Radą XI kadencji. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji niniejszego *Sprawozdania* wraz z informacjami nt. zmian w 2025 r. oraz do dnia sporządzenia *Sprawozdania* przedstawiony został w **Rozdziale 3 – Władze**.

### 10.11.2. Kompetencje i uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Enei w 2025 r. realizowała swoje działania m.in. w oparciu o *Regulamin Rady Nadzorczej Enea S.A.*, uchwalony uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 lutego 2023 r., następnie zmieniony uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 maja 2025 r.

Posiedzenie Rady zwoływane jest na żądanie Zarządu lub każdego z Członków Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący Rady zwołuje posiedzenie z porządkiem obrad zgodnym z ww. wnioskiem, które odbywa się nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania ww. wniosku. Do zwołania posiedzenia Rady wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich Członków Rady na co najmniej 7 dni przed posiedzeniem Rady.

W przypadkach wskazanych w *Regulaminie Rady Nadzorczej* posiedzenia Rady mogą się odbywać również bez formalnego zwołania.

Posiedzenia Rady prowadzi Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący lub inny Członek Rady Nadzorczej wybrany na posiedzeniu.

Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący lub inny Członek Rady Nadzorczej prowadzący posiedzenie, zapewnia sprawny i prawidłowy przebieg posiedzeń Rady Nadzorczej, zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, *Statutem Spółki* i *Regulaminem Rady Nadzorczej Enea S.A.*

Przy rozpatrywaniu każdej przedłożonej sprawy Członkowie Rady mają prawo w formie dyskusji ocenić projekty uchwał oraz zgłaszać poprawki do ich treści, przy czym dyskusja powinna przebiegać zgodnie z poniższymi zasadami:

- Członek Rady Nadzorczej może zabierać głos wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku,
- przy rozpatrywaniu każdej sprawy z porządku obrad w zależności od jej tematu, Przewodniczący może wyznaczyć ilość czasu przypadającą na osobę zabierającą głos,
- Przewodniczący może zwracać uwagę osobie zabierającej głos, która odbiega od rozpatrywanego tematu, przekracza przysługujący jej czas wystąpienia lub wypowiada się w sposób niedozwolony,
- Przewodniczący ma prawo odebrać głos osobom zabierającym głos nie stosującym się do uwag Przewodniczącego lub zabierającym głos w sposób niezgodny z *Regulaminem*,
- Przewodniczący decyduje o zakończeniu dyskusji po wysłuchaniu Członków Rady, którzy zgłosili potrzebę zabrania głosu.

Podczas posiedzenia Rada może podejmować uchwały również w sprawach nieobjętych proponowanym porządkiem obrad, jeżeli żaden z członków Rady biorących udział w posiedzeniu się temu nie sprzeciwi. Sprawa nieuwzględniona w porządku obrad jest włączana do porządku obrad następnego posiedzenia.

Rada podejmuje uchwały na posiedzeniu, jeżeli jest obecna co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni. Rada podejmuje uchwały bezwzględną większością oddanych głosów.

W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały przez Radę Nadzorczą decyduje głos Przewodniczącego.

13 lutego 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Enei podjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia w *Statucie Spółki* zmian dotyczących jawności głosowania Rady Nadzorczej Spółki, polegających na doprecyzowaniu zasady jawności głosowania - Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym, chyba że co innego wynika z przepisów prawa.

Ponadto, 26 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Enei podjęło uchwały w sprawie wprowadzenia zmian w *Statucie Spółki* zmian dotyczących kompetencji Rady Nadzorczej, m.in. polegających na rozszerzeniu kompetencji Rady Nadzorczej o wybór firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz o sprawy związane z realizacją inwestycji i zaciąganiem zobowiązań przez jednostki zależne.

Pełny tekst obowiązującego *Statutu Spółki* oraz aktualny *Regulamin Rady Nadzorczej Enea S.A.*, w których został zamieszczony szczegółowy opis działania Rady Nadzorczej, jest udostępniony na stronie [www.enea.pl](http://www.enea.pl) w zakładce „Relacje inwestorskie” -> „Ład korporacyjny”.

### 10.11.3. Zasady działania Rady Nadzorczej

W 2025 r. Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów *Kodeksu Spółek Handlowych*, *Statutu Enea S.A.* i *Regulaminu Rady Nadzorczej Enea S.A.* uchwalonego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 lutego 2023 r., następnie zmienionej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 maja 2025 r. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena *Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki* oraz *Sprawozdania Finansowego* za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Ponadto, do kompetencji Rady Nadzorczej należy ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także sporządzanie oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania za ubiegły rok obrotowy, uwzględniającego w szczególności:

1. wyniki oceny *Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej* oraz *Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki i Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy*, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym,
2. wyniki oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku albo pokrycia straty,
3. ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego,
4. ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wobec Rady Nadzorczej, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> *Kodeksu Spółek Handlowych*,
5. ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 *Kodeksu Spółek Handlowych*,
6. informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego, w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> *Kodeksu Spółek Handlowych*.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na dwa miesiące. Posiedzenia Rady zwołuje Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący przedstawiając szczegółowy porządek obrad. Posiedzenie Rady powinno być zwołane na żądanie każdego z Członków Rady lub na wniosek Zarządu. Udział w posiedzeniu Rady jest obowiązkiem Członka Rady. Członek Rady podaje przyczyny swojej nieobecności na piśmie. Usprawiedliwienie nieobecności Członka Rady wymaga uchwały Rady.

#### 10.11.4. Komitety Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami *Regulaminu Rady Nadzorczej* uchwalonego uchwałą Rady Nadzorczej z 23 lutego 2023 r., do 6 maja 2025 r. w ramach Rady funkcjonowały następujące Komitety stałe:

- Komitet ds. Audytu,
- Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Komitet ds. Strategii i Inwestycji.

7 maja 2025 r. Rada Nadzorcza Enei S.A. podjęła uchwałę, zgodnie z którą postanowiła zlikwidować z dniem podjęcia przedmiotowej uchwały Komitet ds. Strategii i Inwestycji.

Następnie, Rada Nadzorcza Enei S.A. 20 maja 2025 r. dokonała zmiany *Regulaminu Rady Nadzorczej* Enea S.A. uchwalonego uchwałą z 23 lutego 2025 r., zgodnie z którą w ramach Rady Nadzorczej funkcjonują następujące Komitety stałe:

- Komitet ds. Audytu,
- Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

W skład Komitetu wchodzi co najmniej trzech Członków powoływanych przez Radę spośród jej Członków na okres odpowiadający długości kadencji Rady. Członkowie Komitetu wybierają ze swojego grona Przewodniczącego Komitetu. Przewodniczący Komitetu kieruje pracami Komitetu, sprawuje nadzór nad pracą Komitetu, w szczególności nad organizacją i przebiegiem posiedzeń Komitetu.

#### 10.11.5. Komitet ds. Audytu

Na dzień publikacji niniejszego *Sprawozdania* Komitet ds. Audytu funkcjonuje w następującym składzie:

Komitet ds. Audytu	
Imię i nazwisko	Funkcja
Monika Starecka <sup>1,2</sup>	Przewodnicząca Komitetu Audytu
Monika Bartoszewicz <sup>1,2</sup>	Członek
Mariusz Damasiewicz <sup>1,3</sup>	Członek
Michał Gniatkowski <sup>1</sup>	Członek
Adam Grzebieluch <sup>2</sup>	Członek
Mariusz Pliszka <sup>1,3</sup>	Członek

<sup>1</sup> Członek niezależny w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w rozumieniu *Zasad Ładu Korporacyjnego* ujętych w zbiorze *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021*

<sup>2</sup> Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, z uwagi na posiadane wykształcenie i dotychczasowe doświadczenie zawodowe.

<sup>3</sup> Członek posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, z uwagi na posiadane wykształcenie i dotychczasowe doświadczenie zawodowe.

#### Opis działania Komitetu ds. Audytu

Szczegółowy opis kompetencji Komitetu zawiera *Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym* oraz *Regulamin Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Enea S.A.*

Komitet ds. Audytu w 2025 r. realizował swoje działania m.in. w oparciu o *Regulamin Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Enea S.A.*, uchwalony uchwałą Rady Nadzorczej z 23 lutego 2023 r. i zmieniony uchwałą Rady Nadzorczej Enea S.A. z 20 maja 2025 r.

Komitet ds. Audytu składa się z co najmniej trzech Członków powoływanych przez Radę spośród jej Członków na okres odpowiadający długości kadencji Rady. W składzie Komitetu ds. Audytu większość jego Członków, w tym Przewodniczący Komitetu ds. Audytu, powinni spełniać kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Ponadto, w skład Komitetu ds. Audytu powinien wchodzić przynajmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a także przynajmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności z branży, w której

działa Spółka. Warunek ten uznaje się za spełniony także wówczas, gdy poszczególni Członkowie Komitetu, w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Zadaniem Komitetu ds. Audytu jest w szczególności:

1. monitorowanie:
  - a. procesu sprawozdawczości finansowej Spółki,
  - b. skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - c. wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytu wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej.
2. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
3. informowanie Rady o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu ds. 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 jednostkę zainteresowania publicznego,
8. przedstawianie Radzie rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6,
9. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
10. monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę i jej grupę (w tym kryteriów konsolidacji sprawozdań finansowych spółek w grupie),
11. opiniowanie i przedkładanie Radzie do zatwierdzenia rocznego planu audytu wewnętrznego,
12. opiniowanie i przedkładanie Radzie do zatwierdzenia rocznego budżetu Departamentu Audytu i Kontroli,
13. opiniowanie i przedkładanie Radzie do zatwierdzenia zmian zakresu czynności Departamentu Audytu i Kontroli,
14. omawianie zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych,
15. omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie koordynacji prac między biegłymi rewidentami Spółki,
16. analiza wyników prac biegłego rewidenta Spółki, niezależności i obiektywności dokonanego przez niego badania oraz odpowiedzi Zarządu,
17. przegląd, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka (w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane,

18. zapewnienie skuteczności funkcji audytu wewnętrznego w drodze wyrażenia opinii dotyczącej wyboru, powołania, odwołania Dyrektora Departamentu Audytu i Kontroli,
19. wyrażenie opinii dotyczącej wypowiedzenia warunków pracy i płacy Dyrektorowi Departamentu Audytu i Kontroli,
20. analizowanie raportów audytorów wewnętrznych Spółki, łącznie z badaniem stopnia niezależności audytorów wewnętrznych,
21. kontrolowanie charakteru i zakresu usług niestanowiących usług rewidenckich, w szczególności na podstawie ujawnienia przez rewidenta zewnętrznego sumy wszystkich opłat wniesionych przez Spółkę i jej grupę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle,
22. prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji Zarządu Spółki na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów w piśmie do Zarządu,
23. badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności,
24. współpraca z Departamentem Audytu i Kontroli oraz okresowa ocena ich pracy,
25. przegląd systemu rachunkowości zarządczej Spółki i innych raportów finansowo-podatkowych Spółki,
26. rozważanie innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza,
27. informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich istotnych kwestiach w zakresie działalności Komitetu ds. Audytu.

#### **Działalność Komitetu ds. Audytu w 2025 r.**

Komitet ds. Audytu w 2025 r. odbył 6 posiedzeń i podjął 11 uchwał, które dotyczyły:

1. zatwierdzenia protokołu z postępowania na wybór firmy audytorskiej dla Enea S.A. oraz spółek zależnych Grupy Kapitałowej Enea na lata 2026-2027,
2. przyjęcia informacji dla Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych Enea S.A. i Grupy Kapitałowej Enea za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.,
3. przyjęcia raportu końcowego z zadania audytowego nr 1/2025 pn. *Audyt ogólnej oceny systemu kontroli wewnętrznej w Enea S.A. oraz Raportu z obszaru zarządzania ryzykiem Grupy Enea* i przekazania Radzie Nadzorczej Enea S.A. informacji zarządczej dotyczącej ogólnej oceny systemu kontroli wewnętrznej w Enea S.A. i zarządzania ryzykiem w Grupie Enea,
4. zaopiniowania zaktualizowanej *Polityki Audytu Wewnętrznego Grupy Enea* (edycja 7) przez Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej Enea S.A. oraz przekazania przedmiotowego dokumentu Radzie Nadzorczej Enea S.A. do zatwierdzenia,
5. przyjęcia *Sprawozdania Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Enea S.A. z działalności w 2024 r.*,
6. oceny metod przeglądu *Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Enea S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r.* i *Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Enea za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r.*,
7. wydania rekomendacji w sprawie zwiększenia wynagrodzenia za usługę badania sprawozdań poprzez zawarcie Aneksu nr 5 do *Umowy o badanie sprawozdań finansowych i przeglądów śródrocznych sprawozdań finansowych nr CRU/U/1100/9000057022/2021 z 19 marca 2021 r.* (z późn. zm.),
8. przyjęcia *Sprawozdania Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Enea S.A. z działalności w I półroczu 2025 r.*,
9. wyrażenia zgody na świadczenie przez PricewaterhouseCoopers Polska sp. z o.o. Audyt sp.k. spółce Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. usługi dozwolonej, nie będącej badaniem,

10. zaopiniowania *Rocznego Planu Audytu na 2026 r.* oraz przedłożenia powyższego dokumentu wraz z opinią do Rady Nadzorczej Enea S.A. w celu zatwierdzenia,
11. zaopiniowania Budżetu Departamentu Audytu i Kontroli na 2026 r. oraz przedłożenia powyższego dokumentu wraz z opinią do Rady Nadzorczej Enea S.A. w celu zatwierdzenia.

### 10.11.6. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Na dzień publikacji niniejszego *Sprawozdania* Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń funkcjonuje w następującym składzie:

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń	
Imię i nazwisko	Funkcja
Ewa Bagińska <sup>1</sup>	Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń
Michał Cebula	Członek
Michał Gniatkowski <sup>1</sup>	Członek
Mariusz Romańczuk <sup>1</sup>	Członek
Monika Starecka <sup>1</sup>	Członek
Zbigniew Szymczak <sup>1</sup>	Członek

<sup>1</sup> Członek niezależny w rozumieniu *Zasad Ładu Korporacyjnego* ujętych w zbiorze *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021*

### Opis działania Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń w 2025 r. realizował swoje działania m.in. w oparciu o *Regulamin Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Enea S.A.*, uchwalony uchwałą Rady Nadzorczej z 23 lutego 2023 r. i zmieniony uchwałą Rady Nadzorczej Enea S.A. z 20 maja 2025 r.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń składa się z co najmniej trzech Członków powoływanych przez Radę spośród jej Członków na okres odpowiadający długości kadencji Rady. W skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń powinien wchodzić co najmniej jeden Członek niezależny w rozumieniu *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r.* oraz *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW*, przy czym w przypadku powołania do Rady więcej niż jednej osoby spełniającej wskazane powyżej kryteria niezależności, w skład tego Komitetu powinna wchodzić największa możliwa liczba Członków niezależnych.

Zadaniem Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest wspomaganie osiągnięcia celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie opinii i wniosków dotyczących struktury zatrudnienia oraz wynagradzania kadry Spółki, w tym w szczególności kadry kierowniczej.

W szczególności do zadań Komitetu należy:

- analizowanie polityki Zarządu dotyczącej nominacji, wyboru i powoływania kadry kierowniczej wysokiego szczebla,
- przedstawianie Radzie propozycji dotyczących wynagrodzenia oraz form zatrudnienia Członków Zarządu z uwzględnieniem ich dotychczasowych osiągnięć,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii dotyczących uzasadnienia przyznania wynagrodzenia uzależnionego od wyników, a także bodźców motywacyjnych w kontekście oceny stopnia realizacji określonych zadań i celów Spółki oraz propozycji we wskazanym powyżej zakresie,
- ocena systemu zarządzania zasobami ludzkimi w Spółce,
- okresowa ocena umiejętności, wiedzy i doświadczenia poszczególnych Członków Zarządu i kadry kierowniczej i przedstawianie wyników oceny Radzie.

Opis zadań Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń został określony w *Regulaminie Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Enea S.A.*

### Działalność Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń w 2025 r. odbył 3 posiedzenia i podjął 9 uchwał, które dotyczyły wypracowania rekomendacji dla Rady Nadzorczej w zakresie:

- propozycji celów zarządczych dla Członków Zarządu Enea S.A. na 2025 r.,

- propozycji uzupełnienia celów zarządczych dla Członków Zarządu Enea S.A. na 2025 r.,
- wykonania celów zarządczych w 2024 r. i określenia wysokości kwoty Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu Enea S.A.,
- zmiany uchwały Rady Nadzorczej Enea S.A. nr 32/XI/2024 z 13 marca 2024 r., w sprawie kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Enea S.A.,
- zawarcia z Członkami Zarządu Aneksów nr 1 do umów o świadczenie usług zarządzania,
- przyjęcia Sprawozdania Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Enea S.A. z działalności w 2024 r.

#### 10.11.7. Komitet ds. Strategii i Inwestycji

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej Enea S.A., wyrażonej w uchwale z 7 maja 2025 r. Komitet ds. Strategii i Inwestycji został zlikwidowany, do ww. dnia funkcjonował w poniższym składzie:

Komitet ds. Strategii i Inwestycji	
Imię i nazwisko	Funkcja
Zbigniew Szymczak	Przewodniczący Komitetu ds. Strategii i Inwestycji
Mariusz Damasiewicz	Członek
Michał Gniatkowski	Członek
Agata Ewa Michalska - Olek	Członek
Mariusz Pliszka	Członek
Mariusz Romańczuk	Członek

#### Opis działania Komitetu ds. Strategii i Inwestycji

Komitet ds. Strategii i Inwestycji w 2025 r. realizował swoje działania m.in. w oparciu o *Regulamin Komitetu ds. Strategii i Inwestycji Rady Nadzorczej Enea S.A.*, uchwalony uchwałą Rady Nadzorczej z 23 lutego 2023 r.

W skład Komitetu ds. Strategii i Inwestycji wchodziło co najmniej trzech Członków powoływanych przez Radę spośród jej Członków na okres odpowiadający długości kadencji Rady.

Zadaniem Komitetu ds. Strategii i Inwestycji było opiniowanie i przedstawianie rekomendacji Radzie Nadzorczej w kwestiach planowanych inwestycji i dezinwestycji mających istotny wpływ na aktywa Spółki. W szczególności do zadań Komitetu należało:

- opiniowanie umów, listów intencyjnych i innych dokumentów związanych z czynnościami mającymi na celu nabycie, zbycie, obciążenie lub inny sposób rozdysonowanie istotnych aktywów Spółki,
- opiniowanie wszelkich dokumentów o charakterze strategicznym przedkładanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd,
- opiniowanie strategii rozwoju Spółki, w tym wieloletnich planów finansowych,
- monitorowanie realizacji strategii rozwoju Spółki oraz projektów inwestycyjnych.

#### Działalność Komitetu ds. Strategii i Inwestycji

Komitet ds. Strategii i Inwestycji w 2025 r. odbył 1 posiedzenie i podjął 3 uchwały, które dotyczyły:

- zaopiniowania *Planu Inwestycyjnego Enei S.A. na 2025 r.*, będącego częścią składową *Planu rzeczowo – finansowego Enei S.A. na 2025 r.*,
- zaopiniowania *Planu Inwestycyjnego Grupy Kapitałowej Enea na 2025 r.*, będącego częścią składową *Planu rzeczowo – finansowego Grupy Kapitałowej Enea na 2025 r.*,

- przyjęcia Sprawozdania Komitetu ds. Strategii i Inwestycji Rady Nadzorczej Enei S.A. z działalności w 2024 r.

#### 10.11.8. Współpraca z firmą audytorską

##### Główne założenia *Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w Enei*

Obowiązująca w Enei *Polityka wyboru firmy audytorskiej* zakłada przede wszystkim unikanie konfliktu interesów w ten sposób, że przed przyjęciem lub kontynuowaniem zlecenia badania firma audytorska oświadcza, czy spełnione są wymogi w zakresie jej niezależności (zarówno, jeżeli chodzi o firmę audytorską, jak i biegłego rewidenta), a w szczególności, czy istnieją jakiegokolwiek zagrożenia dla niezależności w stosunku do Enea. Firma audytorska co roku potwierdza swoją niezależność Komitetowi ds. Audytu i przedstawia zagrożenia dla swojej niezależności, jak również zabezpieczenia stosowane dla ograniczenia tych zagrożeń. Dodatkowo, przy wyborze firmy audytorskiej pod uwagę brane jest przede wszystkim doświadczenie zespołu audytowego w badaniu, kompetencje, kryterium finansowe oraz zasoby osobowe. Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z poszanowaniem zasady bezstronności i niezależności firmy audytorskiej, zgodnie z przepisami prawa w zakresie obowiązkowej rotacji firm audytorskich i kluczowych biegłych rewidentów, obowiązkowych okresów karencji oraz wyników kontroli firm audytorskich zawartych w sprawozdaniu rocznym publikowanym przez Komisję Nadzoru Audytowego.

*Polityka wyboru firmy audytorskiej* zapewnia również zasady rotacji firm audytorskich i biegłych rewidentów zgodnie z przepisami *Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (tekst jedn.: Dz.U. z 2025 r. poz. 1891: dalej: Ustawa o biegłych)*.

##### Główne założenia *Polityki świadczenia usług dozwolonych niebędących badaniem przez firmę audytorską*

Enea oraz jej spółki zależne mogą korzystać z usług dozwolonych niebędących badaniem (zdefiniowanych zgodnie z art. 136 *Ustawy o biegłych*), które świadczone są przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie Enei.

*Polityka świadczenia usług dozwolonych niebędących badaniem przez firmę audytorską* zawiera zamknięty katalog usług dozwolonych, których świadczenie możliwe jest wyłącznie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową spółek z Grupy Enea. Usługa dozwolona niebędąca badaniem może być świadczona przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie Enei pod warunkiem, że została uprzednio zatwierdzona przez Komitet ds. Audytu, po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności firmy audytorskiej, kluczowego biegłego rewidenta oraz innych członków zespołu wykonującego badanie. Dodatkowo, w przypadku, gdy firma audytorska przeprowadzająca badanie Enei świadczy usługi dozwolone niebędące badaniem przez okres co najmniej trzech kolejnych lat obrotowych, wynagrodzenie za świadczenie tych usług ogranicza się do 70% średniego wynagrodzenia z trzech kolejnych ostatnich lat obrotowych płaconego z tytułu badania ustawowego Enea oraz w stosownych przypadkach, jej spółek zależnych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych tej grupy przedsiębiorstw. W przypadku usług zabronionych, tzn. usług innych niż usługi dozwolone, zabronione jest bezpośrednio lub pośrednio ich świadczenie w Enei oraz jej spółkach zależnych przez firmę audytorską, która przeprowadza badanie Enei w czasie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania.

W 2025 r. firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe na rzecz GK Enea świadczyła dozwolone usługi niebędące badaniem. Zatwierdzenie przez Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej Enei usług dozwolonych niebędących badaniem odbyło się po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o których mowa w art. 69-73 *Ustawy o biegłych*.

##### Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej w latach 2023-2025, Rada Nadzorcza Spółki wybrała PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp. K. (dalej PwC), zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu. Wobec powyższego 22 marca 2023 r. zawarto aneks do umowy z 19 marca 2021 r. Oznaczało to kontynuację współpracy z firmą PwC, która prowadzona jest od 26 stycznia 2018 r. w zakresie badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Enei i spółek zależnych, przeglądu śródrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Enei i spółek zależnych, a także innych usług polegających m.in. na weryfikacji sprawozdania regulacyjnego, zgodnie z art. 44 *Prawa energetycznego*, weryfikacji sprawozdania skonsolidowanego w formacie XBRL, weryfikacji sprawozdania o wynagrodzeniach, weryfikacji wskaźnika akcyzowego, weryfikacji WRA oraz WRA AMI, weryfikacji spełnienia określonych

kowenantów w umowach kredytowych. Ponadto, 3 października 2024 r. Enea podpisała aneks do ww. umowy z 19 marca 2021 r. na wykonanie usługi atestacji *Sprawozdania zrównoważonego rozwoju Grupy Enea za 2024 i 2025 r.*

3 kwietnia 2025 r. zawarto kolejny aneks do umowy z 19 marca 2021 r., uzupełniający zapisy w zakresie wymaganym przez *Krajowy Standard Usług Atestacyjnych innych niż Badanie i Przegląd 3001PL* oraz *Krajowy Standard Usług Atestacji Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju 3002PL*.

**Informacje nt. wynagrodzenia netto należnego podmiotom dokonującym czynności rewizji finansowej na rzecz Enei oraz spółek zależnych GK Enea w latach 2024-2025 zaprezentowane są w tabeli poniżej**

Wynagrodzenie PwC z tytułu: (dane w tys. zł)	2024	2025
badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Enei	514	582
przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Enei	101	116
pozostałych usług	835 <sup>1</sup>	909 <sup>1</sup>
<b>Enea razem:</b>	<b>1 450</b>	<b>1 607</b>
badania rocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych	2 065	2 347
przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych	418	538
pozostałych usług	436	461
<b>Spółki zależne razem:</b>	<b>2 919</b>	<b>3 346</b>
<b>Enea i spółki zależne razem:</b>	<b>4 369</b>	<b>4 953</b>

<sup>1</sup> w tym świadczenie usługi atestacji *Sprawozdania Zrównoważonego Rozwoju Grupy Enea*

#### **Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w latach 2026-2027**

27 lutego 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz na podstawie wewnętrznych regulacji Enei, w następstwie przeprowadzonego postępowania wyboru firmy audytorskiej dla Enei S.A. oraz spółek zależnych Grupy Kapitałowej Enea na lata 2026-2027 dokonała wyboru firmy PwC. 27 czerwca 2025 r. Enea podpisała z PwC umowę o badanie sprawozdań finansowych i przeglądów sprawozdań finansowych oraz świadczenie wybranych usług niebędących badaniem na lata 2026 i 2027.