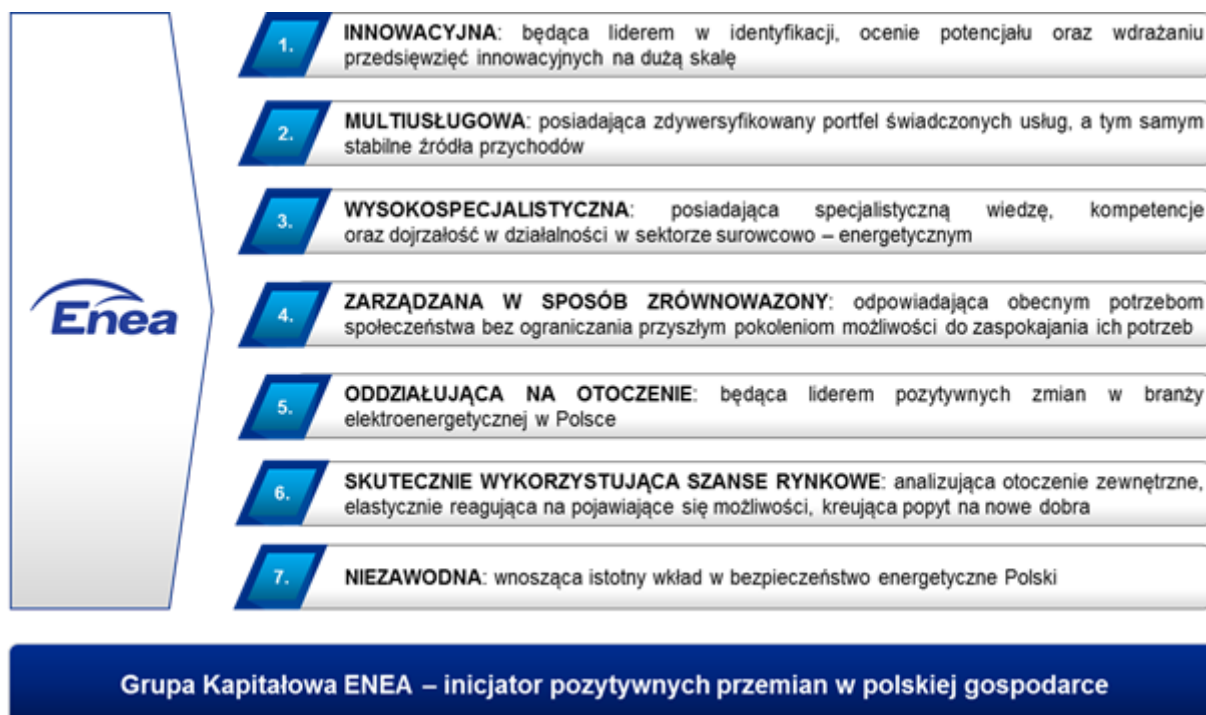


Uzasadnienie Zarządu ENEA S.A. proponowanego podziału zysku netto okresu sprawozdawczego za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Uzasadniając wniosek w sprawie podziału zysku netto okresu sprawozdawczego ENEA S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. Zarząd informuje, że Spółka w roku obrotowym 2019 osiągnęła zysk netto w wysokości 283 331 tys. zł.

Poniżej przedstawione zostało uzasadnienie proponowanego podziału zysku:

1. Biorąc pod uwagę zaprezentowane w pkt. 2 poniżej podstawowe kierunki inwestowania w Grupie Kapitałowej ENEA proponuje się przeznaczyć 100% zysku netto okresu sprawozdawczego w kwocie 283 331 tys. zł na zwiększenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.
2. Grupa Kapitałowa ENEA w wyniku wdrożenia „Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 roku z perspektywą 2035 roku” (dalej: „Strategia”) uzyska siedem spójnych cech, które wyróżnią ją nie tylko na tle grup energetycznych w Polsce, lecz również pozwolą jej skutecznie konkurować na rynkach międzynarodowych. Zgodnie z wizją, GK ENEA będzie pełnić rolę lidera strategicznych zmian na rynku surowcowo-energetycznym, w tym wdrażając innowacyjne rozwiązania niewystępujące na dojrzałych rynkach.



Zgodnie ze Strategią, nadrzędnym celem strategicznym jest systematycznie rosnąca wartość Grupy Kapitałowej ENEA przy zachowaniu zrównoważonego rozwoju. Strategia zakłada realizację 18 celów strategicznych wspierających cel nadrzędny, w ramach czterech perspektyw:

a. właściciela:

- duży, kontrolowany udział w wybranych segmentach rynków;
- trwałe relacje z Klientami, systematycznie spadające koszty dotarcia i utrzymania Klienta;
- zachowanie bezpieczeństwa finansowego GK ENEA;
- wysoka marżowość pakietowanych usług i produktów;
- innowacyjność we wszystkich aspektach działalności GK ENEA;
- niezawodność i ciągłość dostaw energii elektrycznej;

- dywersyfikacja portfela wytwórczego GK ENEA;

b. klienta:

- zdolność do zaspokajania kompleksowych potrzeb;
- dostarczanie w stosownym momencie tego, co jest potrzebne;
- atrakcyjna relacja ceny do jakości oferowanych pakietów produktów i usług;
- niski koszt uogólniony zakupu, wsparcie w finansowaniu zakupów z oferty GK ENEA;
- etyczny, rzetelny i innowacyjny dostawca;
- odpowiedzialny partner w zrównoważonym zarządzaniu relacjami ze społecznościami lokalnymi, środowiskiem i Klientami;

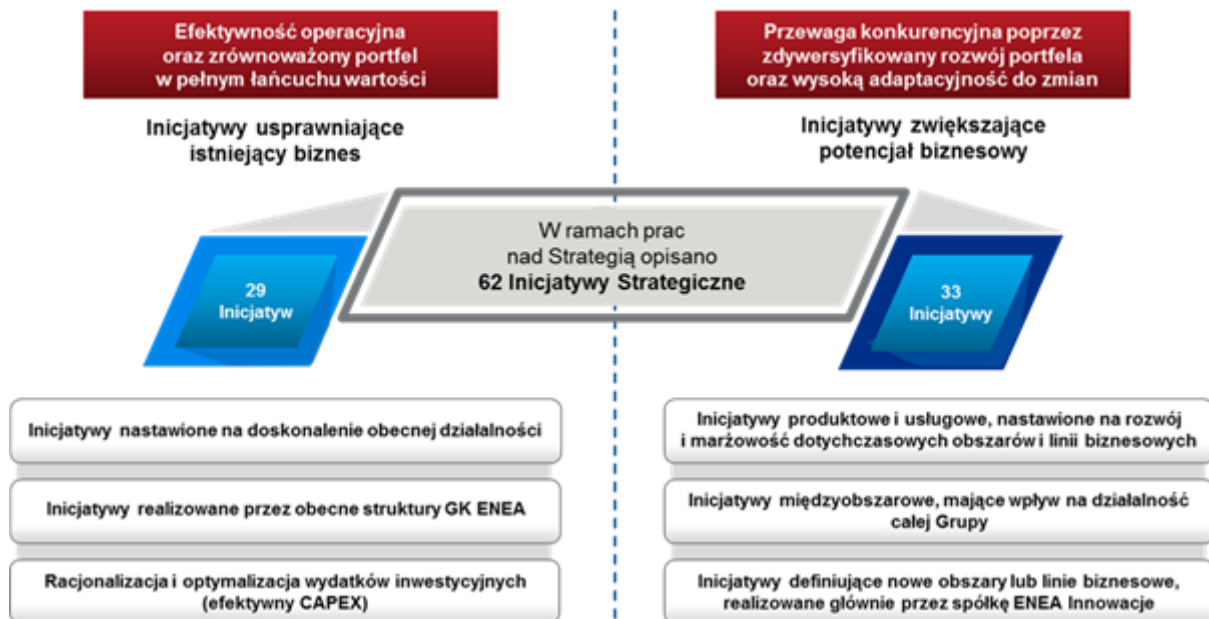
c. procesów:

- wytwarzanie optymalnego i zrównoważonego mixu produktów i usług dla dobrze zidentyfikowanych Klientów we współpracy z Partnerami biznesowymi i społecznymi;
- sprawne docieranie do Klientów i dostarczanie obiecanych wartości, na czas, we właściwej cenie oraz jakości z uwzględnieniem odpowiedzialnego i etycznego marketingu oraz rzetelnej informacji;
- sprawne, zintegrowane i zrównoważone zarządzanie elastycznymi, otwartymi grupami kompetencyjnymi w jasno zdefiniowanych liniach biznesowych, w preferowanej roli Operatorów Biznesu na powierzonym majątku;

d. rozwoju:

- nowoczesny, transparentny i etyczny Ład Organizacyjny na wszystkich szczeblach w całej GK ENEA;
- zrównoważone inwestycje w aktywa niematerialne i materialne.

ENEA S.A. w Strategii zdefiniowała ponad 50% innowacyjnych inicjatyw zwiększających potencjał biznesowy, których realizacja będzie wspierać m.in. rozwój innowacyjnych produktów, usług i linii biznesowych GK ENEA.



W wyniku realizacji Strategii zakłada się, że GK ENEA osiągnie redukcję wartości wskaźnika jednostkowej emisji CO₂ do 550 kg CO₂/MWh w 2030 roku, z dążeniem do osiągnięcia wskaźnika na poziomie 434 kg CO₂/MWh w perspektywie 2035 roku. Udział OZE w produkcji energii elektrycznej osiągnie poziom 22% do 2025 roku oraz 33% w 2030 roku. Z kolei udział zero- i niskoemisyjnych źródeł wytwórczych będzie na poziomie 22% w 2025 roku oraz 41% w 2030 roku w całkowitej produkcji energii elektrycznej GK ENEA, z dążeniem do osiągnięcia wskaźnika na poziomie 60% w perspektywie 2035 roku. Moc zainstalowana wyniesie 7 447 MW w 2025 roku oraz 8 287 MW w 2030 roku, z dążeniem do osiągnięcia poziomu 9 672 MW w perspektywie 2035 roku.

Realizując wytyczne zapisane w Strategii, zakłada się osiągnięcie przez GK ENEA wolumenu sprzedaży energii elektrycznej na poziomie 24,8 TWh w 2030 roku, a udział ENEA S.A. w rynku sprzedaży energii elektrycznej osiągnąć ma poziom 14% w 2025 roku i 15% w 2030 roku.

Z kolei wartość wskaźnika SAIDI (wskaźnik przeciętnego systemowego czasu trwania przerwy długiej w dostawach energii elektrycznej, wyznaczony w minutach na odbiorcę) powinna wynieść 105 minut w 2025 roku oraz 100 minut w 2030 roku, a wartość wskaźnika SAIFI (wskaźnik przeciętnej systemowej częstości przerw długich w dostawie energii) winna być na poziomie 2,14 w 2025 roku oraz 2,03 w 2030 roku. W zakresie wartości wskaźnika strat sieciowych w dystrybucji szacuje się, że będzie on na poziomie 5,4% w 2025 roku oraz 5,3% w 2030 roku.

Jednocześnie planuje się, że udział w rynku sprzedaży węgla do energetyki zawodowej wzrośnie do 25% w 2025 roku oraz do 30% w 2030 roku.

Ponadto zakłada się, że wskaźnik ROE (wskaźnik rentowności kapitału własnego) będzie na poziomie 10% w 2025 roku i 2030 roku, a wskaźnik ROA (wskaźnik rentowności aktywów) osiągnie poziom 5% w 2025 roku i 2030 roku. Z kolei wartość EBITDA (zysk operacyjny przedsiębiorstwa przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych zobowiązań oprocentowanych, podatków, amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych) w stosunku do 2018 roku wzrośnie o 35% w 2025 roku oraz o 39% w 2030 roku. Szacuje się też, że udział EBITDA z nowych linii biznesowych będzie na poziomie 7-12% w 2030 roku, a wartość EBITDA z nowych linii biznesowych wyniesie 360 mln zł w 2030 roku. Udział wydatków na B+R+I (badania, rozwój, innowacje) w łącznych nakładach inwestycyjnych GK ENEA ma osiągnąć poziom 2% w 2030 roku.

Grupa szacuje nakłady inwestycyjne na utrzymanie ciągłości funkcjonowania oraz na nowe moce wytwórcze w wysokości ponad 64 mld zł w perspektywie 2035 roku, w tym:

1. Obszar Dystrybucji – 26,9 mld zł;
2. Obszar Wydobywania – 9,2 mld zł;
3. Obszar Wytwarzania – 12,5 mld zł;
4. Odnawialne Źródła Energii – 14,7 mld zł;
5. Pozostała działalność – 1,2 mld zł.

Nakłady inwestycyjne na realizację inwestycji w nowe moce wytwórcze, wspierające transformację koncernu w kierunku niskoemisyjności, zostały oszacowane na poziomie około 22 mld zł.

Zaprezentowany powyżej podział zysku netto jest konsekwencją znacznych potrzeb inwestycyjnych Grupy wynikających między innymi z planów ujętych w „Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 roku z perspektywą 2035 roku”. Z punktu widzenia Grupy Kapitałowej ENEA istotne jest długofalowe budowanie poziomu kapitałów własnych, aby w przyszłości móc podołać realizacji inwestycji. Środki z zysku stanowiąc będą uzupełniające źródło finansowania nakładów inwestycyjnych, szczególnie w zakresie inwestycji związanych z rozwojem Grupy.