

**DOKUMENT INFORMACYJNY SPÓŁKI ENERGA S.A. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU**

Niniejszy Dokument został sporządzony na podstawie Załącznika nr IX w zw. z art. 1 ust. 4 lit. db) i art. 1 ust. 5 lit. ba) Rozporządzenia 2017/1129 w związku z: (i) ofertą publiczną 276 044 742 (słownie: dwieście siedemdziesiąt sześć milionów czterdzieści cztery tysiące siedemset czterdzieści dwa) Akcji Nowej Emisji Serii CC będących akcjami zwykłymi, na okaziciela, o wartości nominalnej 10,92 PLN (słownie: dziesięć złotych 92 grosze) każda spółki Energa Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku prowadzoną w drodze subskrypcji zamkniętej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 2 KSH z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz (ii) ubieganiem się przez Emitenta o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji Serii CC oraz Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Oferta jest prowadzona wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy dokument nie może być traktowany jako propozycja, oferta lub zaproszenie do nabycia akcji ani jako zamiar pozyskania ofert nabycia akcji w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami. Dokument nie jest przeznaczony do publikacji lub dystrybucji poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej. Dokument ani Akcje Nowej Emisji Serii CC nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej nie są emitowane w związku z przejęciem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem.

Emitent nie jest przedmiotem restrukturyzacji ani nie toczy się wobec niego postępowanie upadłościowe.

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte Dokumentem wiąże się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Spółki i jej spółek zależnych oraz z otoczeniem, w jakim prowadzą działalność. Inwestorzy powinni zapoznać się ze wszystkimi informacjami zamieszczonymi w Dokumentcie, w szczególności z opisem czynników ryzyka, które należy rozważyć w związku z inwestowaniem w Akcje Nowej Emisji Serii CC, znajdującym się w rozdziale „Czynniki ryzyka”, a w razie potrzeby skonsultować się z doradcą inwestycyjnym, prawnym lub podatkowym.

Niniejszy Dokument złożony został do Komisji Nadzoru Finansowego jako właściwego organu macierzystego państwa członkowskiego i udostępniony do wiadomości publicznej w dniu 11 maja 2026 r.

**I. NAZWA EMITENTA (W TYM JEGO LEI), KRAJ ZAŁOŻENIA, LINK DO STRONY INTERNETOWEJ EMITENTA.**

**Nazwa Emitenta:** Energa Spółka Akcyjna, **LEI:** 259400HYI1DKOD4Y1V58, **Kraj Założenia:** Rzeczpospolita Polska, **Link do strony internetowej Emitenta:** <https://grupa.energa.pl/>.

**II. OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE****1. Oświadczenie Emitenta**

Działając w imieniu Energa S.A. z siedzibą w Gdańsku, będącej odpowiedzialną za wszystkie informacje i oświadczenia Emitenta zawarte w Dokumentcie, oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą, informacje i oświadczenia zawarte w Dokumentcie są zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumentcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

---

**Magdalena Kamińska**  
Prezes Zarządu

---

**Piotr Szymanek**  
Wiceprezes Zarządu

---

**Michał Gołębiowski**  
Wiceprezes Zarządu

---

**Przemysław Janiak**  
Wiceprezes Zarządu

## 2. Oświadczenie Firmy Inwestycyjnej

Działając w imieniu IPOPEMA Securities S.A. jako podmiot biorący udział w sporządzaniu informacji zamieszczonych w pkt XI Dokumentu oświadczam, że informacje te są zgodne ze stanem faktycznym i że we wskazanym punkcie Dokumentu nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

---

**Mariusz Piskorski**  
Wiceprezes Zarządu

---

**Krisztina Bende**  
Pełnomocnik

### III. **NAZWA WŁAŚCIWEGO ORGANU PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO POCHODZENIA ZGODNIE Z ART. 20 ROZPORZĄDZENIA 2017/1129. OŚWIADCZENIE, ŻE DOKUMENT NIE STANOWI PROSPEKTU W ROZUMIENIU ROZPORZĄDZENIA 2017/1129 ORAZ ŻE DOKUMENT NIE ZOSTAŁ PODDANY WERYFIKACJI I ZATWIERDZENIU PRZEZ WŁAŚCIWY ORGAN PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO POCHODZENIA.**

Emitent niniejszym oświadcza, że Dokument nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenia 2017/1129 i nie został on poddany weryfikacji i zatwierdzeniu przez KNF jako właściwy organ państwa członkowskiego pochodzenia zgodnie z art.20 Rozporządzenia 2017/1129.

### IV. **OŚWIADCZENIE O STAŁYM PRZESTRZEGANIU OBOWIĄZKÓW W ZAKRESIE SPRAWOZDAWCZOŚCI I UJAWNIANIA INFORMACJI PRZEZ CAŁY OKRES DOPUSZCZENIA DO OBROTU, W TYM, NA PODSTAWIE DYREKTYWY 2004/109/WE, W STOSOWNYCH PRZYPADKACH, ROZPORZĄDZENIA MAR ORAZ W STOSOWNYCH PRZYPADKACH, ROZPORZĄDZENIA DELEGOWANEGO (UE) 2017/565**

Emitent oświadcza, że przez cały okres dopuszczenia do obrotu, stale przestrzega obowiązków w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji, w tym na podstawie Dyrektywy 2004/109/WE oraz Rozporządzenia MAR.

Ponadto Emitent wskazuje, że nie mają do niego zastosowania wymogi Rozporządzenia Delegowanego (UE) 2017/565.

### V. **WSKAZANIE, GDZIE DOSTĘPNE SĄ INFORMACJE REGULOWANE PUBLIKOWANE PRZEZ EMITENTA ZGODNIE Z OBOWIĄZKAMI W ZAKRESIE BIEŻĄCEGO UJAWNIANIA INFORMACJI ORAZ W STOSOWNYCH PRZYPADKACH, GDZIE MOŻNA UZYSKAĆ NAJNOWSZY PROSPEKT**

Wszelkie informacje publikowane przez Emitenta zgodnie z obowiązkami w zakresie bieżącego ujawniania informacji są dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem: <https://ir.energa.pl>.

### VI. **OŚWIADCZENIE, ŻE W MOMENCIE SKŁADANIA OFERTY EMITENT NIE OPÓŹNIA UJAWNIANIA INFORMACJI POUFNYCH ZGODNIE Z ROZPORZĄDZENIEM (UE) NR 596/2014**

Emitent oświadcza, iż na Dzień Publikacji Dokumentu nie opóźnia ujawniania informacji poufnych zgodnie z Rozporządzeniem MAR.

### VII. **PRZESŁANKI OFERTY I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW**

Wpływy z planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Energa S.A. poprzez emisję Akcji Nowej Emisji Serii CC w trybie subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru zostaną przeznaczone na restrukturyzację bilansu Emitenta. Działania te mają wzmocnić stabilność finansową oraz zwiększyć zdolność inwestycyjną Emitenta w perspektywie długoterminowej, w konsekwencji budując wartość Emitenta.

### VIII. **CZYNNIKI RYZYKA WŁAŚCIWE DLA DANEGO EMITENTA**

#### 1. **Ryzyko wpływu opóźnień na realizację planów inwestycyjnych Grupy Emitenta**

Realizowane w Grupie Emitenta projekty budowy kondensacyjnych źródeł gazowo-parowych („CCGT”) w Grudziądzu (Blok #1) i w Ostrołęce są opóźnione, co skutkuje niemożnością rozpoczęcia terminowego świadczenia obowiązku mocowego. Powyższe przekłada się na utratę części wynagrodzenia należnego z tytułu realizacji obowiązku mocowego, jak i na naliczanie kar umownych w związku z niezrealizowaniem obowiązku potwierdzenia wymaganego stanu zaawansowania realizacji inwestycji

(art. 52 ust. 2 Ustawy o rynku mocy), tj. kar obliczanych jako część miesięcznej wartości obowiązku mocowego objętego daną umową.

Dalsze opóźnienia w realizacji projektów CCGT w Grudziądzu oraz Ostrołęce mogą wydłużyć okres utraty wynagrodzenia z tytułu realizacji obowiązku mocowego oraz naliczania powyższych kar, a w skrajnie negatywnym scenariuszu doprowadzić do rozwiązania umów mocowych oraz zatrzymania przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. zabezpieczenia finansowego wniesionego zgodnie z art. 50 ust 1 Ustawy o rynku mocy.

Opóźnienia w projekcie CCGT Ostrołęka rodzą ponadto ryzyko naruszenia warunków umowy kredytowej z dnia 29 czerwca 2023 roku. Naruszenie wymogów umowy w zakresie wskaźników finansowych, wymogów informacyjnych lub harmonogramu inwestycji stanowi przypadek naruszenia (*Event of Default*) i może skutkować wypowiedzeniem umowy kredytowej, postawieniem zadłużenia w stan natychmiastowej wymagalności, koniecznością ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń lub zwiększeniem kosztów finansowania. Grupa Emitenta prowadzi negocjacje z konsorcjum banków w celu aktualizacji harmonogramu i wybranych dodatkowych wymogów umowy, a Emitent ocenia szanse na zawarcie aneksu jako wysoce prawdopodobne.

Powyższe skutki opóźnień w projektach CCGT w Grudziądzu oraz Ostrołęce mogą także prowadzić do utraty przychodów Grupy Emitenta z działalności na rynku energii elektrycznej i z usług systemowych, jak również do zwiększonych kosztów finansowania zewnętrznego oraz kosztów operacyjnych, a także wyższych nakładów inwestycyjnych.

Na Dzień Publikacji Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji ryzyka wynikających z naruszenia zobowiązań Ustawy o rynku mocy jako Bardzo Wysokie (5) oraz jego istotność jako Średnią (3), a prawdopodobieństwo wskazanego skrajnego scenariusza jako Bardzo Niskie (1) przy jego istotności jako Bardzo Wysokiej (5). Ryzyko naruszenia warunków umowy kredytowej dla projektu CCGT Ostrołęka i związanych z tym konsekwencji Emitent ocenia jako Bardzo Niskie (1) oraz jego istotność jako Bardzo Wysoką (5).

## **2. Ryzyko niezrealizowania planów inwestycyjnych przez Grupę Emitenta**

Grupa Emitenta prowadzi szeroki program inwestycyjny w obszarach wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii. W przypadku niezrealizowania projektów inwestycyjnych istnieje ryzyko nieosiągnięcia zakładanych celów operacyjnych w wyznaczonym terminie. Materializacja tego ryzyka może skutkować osiąganiem przez Grupę wyników finansowych niższych od zakładanych, jak również może prowadzić do konieczności rozpoznania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów, co historycznie miało już miejsce w Grupie Emitenta. W 2024 roku Grupa rozpoznała odpisy w łącznej wysokości 0,6 mld zł, obejmujące odpis aktualizujący wartość firmy (*goodwill*) w kwocie 260 mln zł, odpisy na aktywach OZE w kwocie 300 mln zł oraz odpisy na aktywach węglowych i CHP.

Na Dzień Publikacji Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka jako Średnie (3) oraz jego istotność jako Średnią (3).

## **3. Ryzyko nadmiernego zadłużenia Grupy Emitenta**

Na poziomie skonsolidowanym nastąpił znaczący wzrost zadłużenia odsetkowego Grupy Emitenta, na co bezpośredni wpływ mają realizowane przez Grupę Emitenta projekty, w szczególności z obszaru odnawialnych źródeł energii oraz budowa CCGT w Gdańsku i Grudziądzu. I tak, wartość kredytów i pożyczek długoterminowych na dzień 31 grudnia 2025 r. wzrosła do 14,6 mld zł, podczas gdy rok wcześniej wynosiła 11,1 mld zł, a kluczowy wskaźnik długu netto do EBITDA w ujęciu skonsolidowanym na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniósł 2,95. Jest to stosunkowo wysoki poziom wskaźnika (zwłaszcza na tle pozostałych polskich koncernów energetycznych), a jego dalszy wzrost może nieść za sobą ryzyko zwiększenia kosztów obsługi obecnego zadłużenia Grupy Emitenta oraz może ograniczyć pozyskanie nowych źródeł finansowania.

Na Dzień Publikacji Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka jako Średnie (3) oraz jego istotność jako Wysoką (4).

## **4. Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z wydaniem decyzji administracyjnej przez Prezesa URE w sprawie Funduszu Wyплаты Różnicy Ceny**

Energa Obrót S.A. w okresie 2022–2025 dokonywała odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w latach 2022–2025.

W dniu 12 marca 2026 roku Energa Obrót S.A. otrzymała od Prezesa URE decyzję o obowiązku przekazania przez spółkę na rachunek Funduszu Wyплаты Różnicy Ceny kwoty w wysokości 550,9 mln zł. Energa Obrót S.A. w dniu 26 marca 2026 r. zrealizowała – z zastrzeżeniem zwrotu - przelew domiaru odpisu wraz z odsetkami oraz złożyła pismo z zastrzeżeniem zwrotu ww. domiaru odpisu wraz z odsetkami do Zarządcy Rozliczeń S.A. i wniosła odwołanie od ww. decyzji Prezesa URE.

Mając na uwadze opisane powyżej czynniki, nie można wykluczyć, iż przeciwko Energa Obrót S.A. zostanie wszczęte postępowanie przez Prezesa URE, które może skutkować wymierzeniem Energa Obrót S.A. kary pieniężnej w wysokości do 15%

przychodu osiągniętego przez Energa Obrót S.A. w roku podatkowym poprzedzającym rok wydania decyzji o nałożeniu kary. Ustalając wysokość kary pieniężnej, Prezes URE uwzględnia stopień szkodliwości czynu, stopień zawinienia oraz dotychczasowe zachowanie podmiotu i jego możliwości finansowe. Prezes URE może także odstąpić od wymierzenia kary, jeżeli stopień szkodliwości czynu jest znikomy, a podmiot objęty postępowaniem zaprzestał naruszania prawa lub zrealizował ustawowy obowiązek, któremu uchybiono.

Na Dzień Publikacji Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka jako Wysokie (4) oraz jego istotność jako Wysoką (4).

#### **5. Ryzyko niezatwierdzenia taryf przez Prezesa URE lub ich zatwierdzenia na poziomie nieodpowiadającym kosztom działalności spółek z Grupy Emitenta**

Energa Obrót S.A., jako sprzedawca energii elektrycznej dla odbiorców taryfowych, oraz Energa Operator S.A., jako Operator Systemu Dystrybucyjnego (OSD), są zobowiązane do przedkładania do zatwierdzenia przez Prezesa URE odpowiednio taryfy sprzedaży energii elektrycznej (określającej ceny energii dla odbiorców uprawnionych do cen regulowanych, w tym gospodarstw domowych) oraz taryfy dystrybucyjnej (określającej opłaty za przesył energii sieciami dystrybucyjnymi do odbiorców końcowych). Ma to na celu ochronę odbiorców przed nieuzasadnionym wzrostem cen energii elektrycznej i kosztów jej dystrybucji.

Procedura zatwierdzania wyżej opisanych taryf przez Prezesa URE ogranicza swobodę kształtowania cen przez spółki z Grupy Emitenta – Energa Obrót S.A. oraz Energa Operator S.A. i może negatywnie wpłynąć na ich przychody oraz rentowność, w szczególności, gdy zatwierdzone przez Prezesa URE taryfy nie zapewnią tym spółkom pokrycia uzasadnionych kosztów działalności, w tym kosztów zakupu energii elektrycznej oraz kosztów zrealizowanych usług. Materializacja tego ryzyka może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Emitenta oraz ograniczyć możliwość realizacji założonych planów inwestycyjnych, w szczególności w obszarze dystrybucji energii elektrycznej w sieci OSD.

Na Dzień Publikacji Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka jako Średnie (3) oraz jego istotność jako Średnią (3).

#### **6. Ryzyko wprowadzenia obowiązku obrotu energią elektryczną i gazem ziemnym za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii S.A. (tzw. obligo giełdowe)**

Ministerstwo Energii planuje wprowadzenie w 2026 r. do Prawa Energetycznego obliga giełdowego, odnoszącego się do energii elektrycznej oraz gazu ziemnego, zobowiązującego określone przedsiębiorstwa energetyczne do obrotu wskazanym wolumenem tych surowców za pośrednictwem ogólnodostępnego rynku towarowego, którym w Polsce jest Towarowa Giełda Energii S.A. Deklarowanym przez Ministerstwo Energii celem planowanych zmian jest poprawa płynności hurtowego rynku energii elektrycznej i gazu ziemnego, co długoterminowo ma doprowadzić do spadku ich cen.

Istnieje ryzyko, że materializacja tego obowiązku spowoduje obniżenie rentowności części działalności realizowanej przez spółki z Grupy Emitenta, które nie zostaną wyłączone spod przedmiotowego obowiązku ustawowego. Na Dzień Publikacji Dokumentu katalog podmiotów wyłączonych spod obowiązku oraz poziom obliga giełdowego pozostają nieznane z uwagi na trwające prace legislacyjne.

Na Dzień Publikacji Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka jako Średnie (3) oraz jego istotność jako Niską (2).

#### **7. Ryzyko związane z potencjalnym wprowadzeniem tzw. mrożenia cen energii elektrycznej, cen gazu ziemnego i/lub ciepła systemowego**

Ze względu na funkcjonujące w Polsce w latach 2019-2025 regulacje dotyczące ochrony odbiorców końcowych energii (rozumianej jako energia elektryczna, gaz ziemny oraz ciepło systemowe), istnieje ryzyko wprowadzenia w 2026 r. lub w kolejnych latach nowych regulacji wprowadzających ograniczenia cen energii elektrycznej, gazu ziemnego lub ciepła systemowego. Wprowadzenie takich ograniczeń w odniesieniu do spółek z Grupy Emitenta, może mieć negatywny wpływ na przychody ze sprzedaży energii elektrycznej generowane przez te spółki, a w konsekwencji wpłynąć na przychody całej Grupy Emitenta oraz jej wynik finansowy.

Na Dzień Publikacji Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka jako Bardzo Niskie (1) oraz jego istotność jako Wysoką (4).

#### **8. Ryzyko podważania przez właścicieli nieruchomości zasiedzenia służebności gruntowych odpowiadających treści służebności przesyłu, które nastąpiło przed wejściem w życie przepisów KC dotyczących służebności przesyłu**

Wyrokiem z dnia 2 grudnia 2025 r. Trybunał Konstytucyjny uznał za niezgodną z Konstytucją Rzeczypospolitej Polskiej interpretację przepisów KC dopuszczającą zasiedzenie służebności gruntowych odpowiadających treści służebności przesyłu przed dniem 3 sierpnia 2008 roku. Rozstrzygnięcie to stanowi istotną zmianę dotychczasowej linii orzeczniczej. W konsekwencji Energa Operator S.A. może być narażona na roszczenia właścicieli nieruchomości kwestionujących ważność

zasiedzenia ustanowionego przed tą datą, co może skutkować koniecznością ponownego uregulowania tytułów prawnych do korzystania z nieruchomości oraz obowiązkiem zapłaty wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z nich. Nie można wykluczyć również ryzyka nieuwzględnienia zwiększonych kosztów działalności Energa Operator S.A. wynikających z powyższego w taryfie dystrybucyjnej (określającej opłaty za przesył energii sieciami dystrybucyjnymi do odbiorców końcowych) zatwierdzonej przez Prezesa URE.

Na Dzień Publikacji Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka jako Średnie (3) oraz jego istotność jako Średnią (3).

#### **9. Ryzyka związane z toczącymi się konfliktami zbrojnymi**

Toczące się konflikty zbrojne – wojna w Ukrainie oraz konflikt na Bliskim Wschodzie – generują szereg ryzyk dla działalności Emitenta i Grupy Emitenta, których wpływ jest trudny do przewidzenia na Dzień Publikacji Dokumentu. Zidentyfikowane ryzyka obejmują w szczególności: spadek kursu złotego, wzrost inflacji i stóp procentowych, wzrost cen i ograniczenia dostępności surowców (w tym w szczególności węgla kamiennego i gazu ziemnego) oraz materiałów i komponentów niezbędnych dla realizacji inwestycji i remontów, a także nasilenie zagrożeń fizycznych i cyberataków wymierzonych w infrastrukturę IT, wytwórczą i dystrybucyjną. Ryzyka te są szczególnie istotne z uwagi na fakt, że spółki z Grupy Emitenta są operatorami infrastruktury krytycznej w rozumieniu ustawy z dnia 26 kwietnia 2007 r. o zarządzaniu kryzysowym.

Na Dzień Publikacji Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji powyższych ryzyk jako Bardzo Niskie (1) oraz ich istotność jako Bardzo Wysoką (5).

#### **10. Ryzyko związane ze strukturą właścicielską Emitenta**

Struktura właścicielska Emitenta stanowi inherentne źródło ryzyka, wynikające zarówno z faktu bycia częścią Grupy ORLEN i dominującej pozycji ORLEN S.A. w kapitale zakładowym Emitenta, jak i z aktywności akcjonariuszy mniejszościowych.

ORLEN S.A. posiada 382 106 796 Akcji Istniejących Emitenta, stanowiących 92,281% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 527 034 796 głosów, co odpowiada 94,283% ogólnej liczby głosów. Dodatkowo ORLEN S.A. posiada uprawnienia do powoływania i odwoływania większości członków rady nadzorczej Spółki oraz zapewnia wsparcie Emitentowi w zakresie płynności i finansowania. Ze względu na powyższe ORLEN S.A. może mieć istotny wpływ na kluczowe decyzje Spółki, w tym dotyczące strategii, polityki dywidendowej oraz składu organów Spółki. Nie można wykluczyć, że po przeprowadzeniu Oferty może dojść do zmiany udziału ORLEN S.A. w kapitale zakładowym Emitenta oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na Datę Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji tego ryzyka jako Bardzo Wysokie (5) oraz jego istotność jako Bardzo Niską (1).

#### **11. Kurs notowań Akcji Serii CC lub Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC może być zmienny, a Akcje Serii CC lub Jednostkowe Prawa Poboru mogą mieć ograniczoną płynność**

Papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne doświadczają okresowych, istotnych zmian wolumenu obrotów, które mogą istotnie negatywnie wpłynąć na cenę rynkową takich papierów wartościowych, a kurs ich notowań może ponadto podlegać wahaniom wywołanym przez wiele czynników pozostających w znacznej mierze poza kontrolą Emitenta i niezwiązanych z działalnością lub planami rozwoju Emitenta i Grupy Emitenta – w szczególności takim jak: ogólne trendy ekonomiczne na rynku polskim i europejskim, tendencje dotyczące sektora oraz zmiany wycen spółek z sektora, w którym działa Grupa Emitenta, a także zmiany w regulacjach dotyczących działalności Grupy Emitenta.

W świetle powyższego Emitent nie może zapewnić, że po dopuszczeniu Akcji Nowej Emisji Serii CC oraz Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW rozwinię się aktywny rynek obrotu tymi papierami wartościowymi ani że będzie istniała wystarczająca ich płynność umożliwiającą sprzedaż tych papierów wartościowych przez inwestorów po oczekiwanej przez nich cenie. Nie można również wykluczyć, że nawet jeżeli odpowiedni poziom obrotu Akcjami Istniejącymi Emitenta, Akcjami Nowej Emisji Serii CC lub Jednostkowymi Prawami Poboru Akcji Serii CC zostanie osiągnięty i utrzymany, cena rynkowa tych papierów wartościowych może być niższa od ceny emisyjnej.

Na Datę Dokumentu Emitent ocenia prawdopodobieństwo materializacji tych ryzyk jako Średnie (3) oraz ich istotność jako Średnią (3).

#### **IX. CECHY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM ICH KOD ISIN)**

Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji Serii CC oraz Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcje Nowej Emisji Serii CC oraz Jednostkowe Prawa Poboru Akcji Serii CC będą podlegać dematerializacji i rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Zamiarem Emitenta jest, aby Akcje Nowej Emisji Serii CC były notowane pod tym samym kodem, pod którym notowane są akcje Emitenta serii AA, tj. **PLENERG00022**.

Akcje Nowej Emisji Serii CC są tożsame w prawach, w szczególności w prawie głosu oraz w prawie do dywidendy z pozostałymi akcjami serii AA Emitenta notowanymi na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Do najważniejszych praw związanych z Akcjami Nowej Emisji Serii CC należą m.in.:

1. **Prawo do zbywania akcji Emitenta:** Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne.
2. **Prawo do głosu:** Na podstawie art. 411 § 1 KSH akcjonariusz uprawniony jest do jednego głosu z akcji na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.
3. **Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu:** Na podstawie art. 406<sup>1</sup> KSH akcjonariusz spółki publicznej jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
4. **Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:** Na podstawie art. 399–401 KSH akcjonariusz ma prawo do zwołania oraz żądania zwołania Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania spraw i projektów uchwał w porządku obrad. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostało przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w kapitale zakładowym Emitenta (art. 399 § 3 KSH).
5. **Prawo do zgłaszania projektów uchwał:** Zgodnie z art. 401 § 4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać spółce projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Zgodnie z art. 401 § 5 KSH każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
6. **Prawo do udziału w zyskach spółki:** Zgodnie z art. 347–348 KSH każdy akcjonariusz ma prawo do udziału w zysku wykazany w sprawozdaniu finansowym, zbadany przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji.
7. **Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru):** Zgodnie z art. 433 KSH akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). W interesie spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów.
8. **Prawo żądania przymusowego wykupu akcji:** Zgodnie z art. 82 ust. 1 Ustawy o ofercie, akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

#### X. W PRZYPADKU AKCJI – ROZWODNIENIE I AKCJONARIAT PO EMISJI

Akcjonariusz	Struktura akcjonariatu na Dzień Publikacji Dokumentu:			Struktura akcjonariatu Emitenta przy założeniu, że dotychczasowi akcjonariusze, wykonując w całości przysługujące im prawo poboru, obejmą wszystkie Akcje serii CC w maksymalnej liczbie pozwalającej na dojscie emisji do skutku:		
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu (%)	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (%)
ORLEN S.A.	382 106 796	92,28	94,28	636 844 660	92,28	93,62
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	31 960 318	7,72	5,72	53 267 196	7,72	6,38
RAZEM	414 067 114	100	100	690 111 856	100	100

Każdy z akcjonariuszy innych niż ORLEN S.A. posiada mniej niż 5% akcji w kapitale zakładowym Emitenta. Różnica między liczbą akcjami posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy a liczbą ich głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta wynika z faktu posiadania na Dzień Publikacji Dokumentu przez ORLEN S.A. 144 928 000 (słownie: stu czterdziestu czterech milionów dziewięciuset dwudziestu ośmiu tysięcy) akcji serii BB w kapitale zakładowym Emitenta, które są akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu w ten sposób, że każda akcja serii BB daje prawo do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

## XI. WARUNKI OFERTY AKCJI NOWEJ EMISJI SERII CC

### Adresaci Oferty

Akcje Nowej Emisji Serii CC są emitowane przez Emitenta w trybie subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 KSH, wobec czego prawo do ich objęcia przysługuje wyłącznie akcjonariuszom Emitenta, którzy na koniec Dnia Ustalenia Prawa Poboru Akcji Serii CC posiadali Akcje Istniejące Emitenta oraz osobom, które nabyły w obrocie wtórnym Jednostkowe Prawa Poboru Akcji Serii CC.

### Cena emisyjna

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną, cena emisyjna Akcji Nowej Emisji Serii CC wynosi 18,50 zł (słownie: osiemnaście złotych pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję. Emitent nie pobiera żadnych opłat od subskrybentów Akcji Nowej Emisji Serii CC. Należy jednak uwzględnić, że podmioty przyjmujące zapisy (firmy inwestycyjne) mogą pobierać opłaty od swoich klientów za obsługę zapisów.

### Istotne informacje o Jednostkowych Prawach Poboru Akcji Serii CC

Akcjonariusze Emitenta, którzy posiadali Akcje Istniejące Emitenta na koniec Dnia Ustalenia Prawa Poboru Akcji Serii CC otrzymali jedno Jednostkowe Prawo Poboru Akcji Serii CC za każdą posiadaną Akcją Istniejącą Emitenta. W dniu roboczym następującym po Dniu Ustalenia Prawa Poboru Akcji Serii CC dokonana zostanie w KDPW rejestracja Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC - każdej Akcji Istniejącej Emitenta zostanie przypisane jedno Jednostkowe Prawo Poboru Akcji Serii CC, przy czym ostateczna liczba Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC zostanie ustalona przez KDPW z pominięciem praw podmiotów objętych sankcjami (w związku z art. 5e rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie oraz art. 1x rozporządzenia Rady (WE) nr 765/2006 z dnia 18 maja 2006 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy). Zgodnie z art. 3 pkt 1 lit. a) Ustawy o obrocie prawo poboru jest papierem wartościowym. Jedno Jednostkowe Prawo Poboru Akcji Serii CC uprawnia do objęcia 0,666666650566217 Akcji Nowej Emisji Akcji Serii CC („**Współczynnik Prawa Poboru**”). Wraz z zakończeniem przyjmowania zapisów na Akcje Nowej Emisji Serii CC w wykonaniu prawa poboru Jednostkowe Prawa Poboru Akcji Serii CC wygasają. Zamiarem Emitenta jest również to, aby Jednostkowe Prawa Poboru Akcji Serii CC zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW bez obowiązku sporządzenia, zatwierdzenia i publikacji prospektu emisyjnego, przy czym możliwość takiego dopuszczenia bez obowiązku sporządzenia, zatwierdzenia i publikacji prospektu emisyjnego wynika ze stanowiska Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych ESMA wyrażonego w Q&A Nr. 2742 z dnia 19 grudnia 2025 r. ([ESMA Q&A Nr. 2742](#)) w którym stwierdzono, że wyjątek od obowiązku prospektowego wynikający z art. 1 ust. 5 lit. ba) Rozporządzenia 2017/1129 dotyczy również praw poboru (*subscription rights*) akcji, w sytuacji, gdy wyjątek ten ma zastosowanie do tych akcji.

### Zapis Podstawowy

Osobami uprawnionymi do wykonania prawa poboru Akcji Nowej Emisji Serii CC są osoby posiadające Jednostkowe Prawo Poboru Akcji Serii CC w chwili składania zapisu, tj. 1) osoby będące akcjonariuszami Emitenta na koniec Dnia Ustalenia Prawa Poboru Akcji Serii CC, które nie zbyły tego prawa do momentu złożenia zapisu na Akcje Nowej Emisji Serii CC; 2) osoby, które nabyły Jednostkowe Prawo Poboru Akcji Serii CC i nie dokonały jego zbycia do dnia złożenia zapisu.

Osoby uprawnione do zapisania się na Akcje Nowej Emisji Serii CC w wykonaniu prawa poboru Akcji Nowej Emisji Serii CC mogą złożyć zapis maksymalnie na liczbę Akcji Nowej Emisji Serii CC wynikającą z posiadanych Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC. Dopuszczalne jest złożenie przez jedną osobę uprawnioną wielu zapisów w wykonaniu prawa poboru. Minimalną wielkością zapisu w wykonaniu prawa poboru jest jedna Akcja Nowej Emisji Serii CC.

### Zapisy Dodatkowe

Do składania zapisów dodatkowych są uprawnieni wyłącznie ci akcjonariusze, którzy posiadali co najmniej jedną akcję Emitenta na koniec Dnia Ustalenia Prawa Poboru Akcji Serii CC. Liczba Akcji Nowej Emisji Serii CC subskrybowana w zapisie dodatkowym nie może być większa niż liczba oferowanych Akcji Nowej Emisji Serii CC, tj. 276 044 742 (słownie: dwieście siedemdziesiąt sześć milionów czterdzieści cztery tysiące siedemset czterdzieści dwa). W powyższych granicach dopuszczalne jest złożenie przez jednego subskrybenta wielu zapisów dodatkowych. Zapisu należy dokonać na formularzu przedstawionym przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapisy. Zapis dodatkowy złożony na większą liczbę akcji niż liczba oferowanych Akcji Nowej Emisji Serii CC, zostanie uznany za zapis złożony na maksymalną liczbę oferowanych Akcji Nowej Emisji Serii CC.

### Harmonogram Oferty

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	2.04.2026
----------------------------------	-----------

Dzień Ustalenia Prawa Poboru Akcji Serii CC	04.05.2026
Dzień Otwarcia Subskrypcji Akcji Nowej Emisji Serii CC	12.05.2026
Dzień Zamknięcia Subskrypcji Akcji Nowej Emisji Serii CC	01.06.2026
Przydział Akcji Nowej Emisji Serii CC	11.06.2026

### **Wskazanie zasad i miejsc składania zapisów**

Osoby uprawnione do zapisania się na Akcje Nowej Emisji Serii CC w wykonaniu prawa poboru mogą dokonywać zapisów: i/ w firmach inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których osoby te mają zapisane Jednostkowe Prawa Poboru Akcji Serii CC (*Zapis Podstawowy*), ii/ w firmach inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których osoby te miały zapisane Akcje Istniejące Emitenta na koniec Dnia Ustalenia Prawa Poboru Akcji Serii CC (*Zapisy Dodatkowe*).

W przypadku osób uprawnionych posiadających Jednostkowe Prawa Poboru Akcji Serii CC zapisane na rachunkach prowadzonych przez banki powiernicze lub które miały zapisane Akcje Istniejące Emitenta na koniec Dnia Ustalenia Prawa Poboru Akcji Serii CC na rachunkach prowadzonych przez banki powiernicze, zapisy na Akcje Nowej Emisji Serii CC będą składane zgodnie z zasadami banku powierniczego w którym prowadzony jest ww. rachunek. W przypadku osób uprawnionych posiadających Jednostkowe Prawa Poboru Akcji Serii CC zapisane na rachunkach zbiorczych lub które posiadały Akcje Istniejące Emitenta na koniec Dnia Ustalenia Prawa Poboru Akcji Serii CC zapisane na rachunkach zbiorczych, zapisy na Akcje Nowej Emisji Serii CC będą składane zgodnie z zasadami obowiązującymi w podmiocie prowadzącym ww. rachunek zbiorczy.

Zapis Podstawowy oraz Zapis Dodatkowy składane są w miejscu składania zapisów na oddzielnych formularzach. Wzór formularza zapisu na Akcje Nowej Emisji Serii CC jest dostępny na stronie <https://ir.energa.pl/> oraz <https://ipopemasecurities.pl/>. Zapis, który nie zawiera wszystkich danych wymaganych przez formularz, jest nieważny. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w formularzu nie wywołują skutków prawnych.

Nieważny jest również zapis dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Nowej Emisji Serii CC ponosi inwestor. Składanie Zapisów Podstawowych lub Zapisów Dodatkowych za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. w szczególności telefonicznie lub za pośrednictwem Internetu) jest możliwe, jeżeli dopuszczają taką formę regulaminy firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy na zasadach określonych w tych regulaminach. Zapis na Akcje Nowej Emisji Serii CC w postaci elektronicznej wymaga wypełnienia formularza udostępnionego w systemie teleinformatycznym i opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym (zgodnie z art. 437 KSH) na zasadach określonych w regulaminach firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy.

Na dowód przyjęcia zapisu składający zapis otrzyma jeden egzemplarz wypełnionego i podpisanego formularza zapisu, a w przypadku złożenia zapisu za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. w szczególności telefonicznie lub za pośrednictwem Internetu), jeżeli taką możliwość dopuszczają regulaminy firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy, otrzyma potwierdzenie przyjęcia zapisu w sposób i w formie określonej w tych regulaminach.

Rodzaj, treść i forma dokumentów wymaganych podczas składania Zapisów Podstawowych lub Zapisów Dodatkowych oraz zasady działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis. W poszczególnych firmach inwestycyjnych przyjmujących zapisy udzielane będą techniczne informacje dotyczące składania zapisów oraz dostępne będą formularze zapisów.

### **Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej**

Niezależnie od poniższych postanowień, zapisy na Akcje Nowej Emisji Serii CC powinny być opłacone zgodnie z zasadami obowiązującymi w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis na Akcje Nowej Emisji Serii CC.

Zapisy na Akcje Nowej Emisji Serii CC w wykonaniu prawa poboru oraz Zapisy Dodatkowe powinny zostać opłacone w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Nowej Emisji Serii CC objętych danym zapisem i ceny emisyjnej, powiększonej o ewentualne opłaty i prowizje firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, banku powierniczego lub podmiotu prowadzącego rachunki zbiorcze.

Wpłata na Akcje Nowej Emisji Serii CC winna nastąpić najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu (to znaczy w momencie składania zapisu środki powinny znajdować się w dyspozycji podmiotu przyjmującego zapis) i powinna zostać dokonana w środkach pieniężnych, w walucie polskiej.

Niedokonanie wpłaty na Akcje Nowej Emisji Serii CC skutkuje brakiem możliwości złożenia zapisu, zaś wpłata niepełna powoduje bezskuteczność złożonego zapisu w zakresie liczby Akcji Nowej Emisji Serii CC, na jakich pełne opłacenie nie wystarczyła dokonana wpłata po odjęciu ewentualnych opłat i prowizji.

### **Przydział Akcji Nowej Emisji Serii CC**

Przydział Akcji Nowej Emisji Serii CC nastąpi w dniu 11 czerwca 2026 r. KDPW uzna konta depozytowe uczestników zaangażowanych w proces (firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy na podstawie Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC i zapisy dodatkowe oraz banków powierniczych) prawami wynikającymi z zapisów na Akcje Nowej Emisji Serii CC. Uczestnicy, po rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Nowej Emisji Serii CC będą mogli zapisać Akcje Nowej Emisji Serii CC na rachunkach papierów wartościowych subskrybentów Akcji Nowej Emisji Serii CC.

Ostateczna liczba Akcji Nowej Emisji Serii CC przydzielonych danemu subskrybentowi w wykonaniu przez niego Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC zostanie ustalona jako iloczyn dwóch następujących wartości: (i) liczby Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC, w wykonaniu których subskrybent skutecznie subskrybował Akcje Nowej Emisji Serii CC oraz (ii) Współczynnika Prawa Poboru. Ułamkowe części Akcji Nowej Emisji Serii CC nie będą przydzielane. Jeśli łączna liczba akcji, jakie powinny zostać przydzielone na podstawie Jednostkowych Praw Poboru Akcji Serii CC i zapisów dodatkowych będzie większa od liczby oferowanych Akcji Nowej Emisji Serii CC, zapisy dodatkowe zostaną zredukowane proporcjonalnie (tzn. przydział akcji subskrybowanych w zapisach dodatkowych nastąpi proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych), z tym że wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich oferowanych Akcji Nowej Emisji Serii CC pomija się, a ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. Akcje nieprzydzielone zgodnie z zasadami wskazanymi w zdaniu poprzednim przydziela się kolejno subskrybentom, którzy złożyli zapisy dodatkowe opiewające na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do ich wyczerpania, a gdy nie można zastosować tych kryteriów, przydział następuje w drodze losowania. Nadpłacone środki KDPW przekaże uczestnikom terminie dwóch dni roboczych od dnia przydziału akcji, celem uznania nimi rachunków pieniężnych klientów, którzy złożyli zapisy dodatkowe.

### **Postępowanie w przypadku odmowy rejestracji przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Nowej Emisji Serii CC**

W przypadku otrzymania przez Emitenta prawomocnej decyzji sądu rejestrowego w sprawie odmowy rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Nowej Emisji Serii CC, KDPW zwróci uczestnikom środki wniesione tytułem opłacenia zapisów na podstawie Jednostkowego Prawa Poboru Akcji Serii CC i zapisów dodatkowych, a ci uznają nimi rachunki pieniężne subskrybentów Akcji Nowej Emisji Serii CC. Firma Inwestycyjna z kolei zwróci środki subskrybentom składającym zapisy na Akcje Nowej Emisji Serii CC na rachunki bankowe wskazane w formularzu zapisu na akcje. Zwrot środków nastąpi nie później niż 7 dni od dnia doręczenia Emitentowi prawomocnej decyzji sądu, o której mowa powyżej. Zwrot środków nastąpi bez odsetek i odszkodowań.

## **XII. W STOSOWNYCH PRZYPADKACH, RYNKI REGULOWANE LUB RYNKI ROZWOJU MŚP, NA KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE TOŻSAME Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM OFERTY PUBLICZNEJ LUB ZOSTAĆ DOPUSZCZONE DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM, SĄ JUŻ DOPUSZCZONE DO OBROTU.**

Akcje Emitenta w łącznej liczbie 269 139 114 (słownie: dwustu sześćdziesięciu dziewięciu milionów stu trzydziestu dziewięciu tysięcy stu czternaście), oznaczone kodem ISIN: **PLENERG00022**, tożsame z Akcjami Nowej Emisji Serii CC, które są przedmiotem Oferty, są już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, na rynku podstawowym.

## **XIII. DEFINICJE**

<b>„Akcje Emitenta”</b>	<b>Istniejące</b>	oznacza 269 139 114 (słownie: dwieście sześćdziesiąt dziewięć milionów sto trzydzieści dziewięć tysięcy sto czternaście) akcji serii AA w kapitale zakładowym Emitenta oraz 144 928 000 (słownie: sto czterdzieści cztery miliony dziewięćset dwadzieścia osiem tysięcy) akcji serii BB w kapitale zakładowym Emitenta;
<b>„Akcje Nowej Emisji Serii CC”</b>		oznacza 276 044 742 (słownie: dwieście siedemdziesiąt sześć milionów czterdzieści cztery tysiące siedemset czterdzieści dwie) akcje zwykłe, na okaziciela serii CC o wartości nominalnej 10,92 zł (słownie: dziesięć złotych i dziewięćdziesiąt dwa grosze) każda, które Emitent zamierza wyemitować w trybie subskrypcji zamkniętej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 2 KSH;
<b>„Dokument”</b>		oznacza niniejszy dokument informacyjny;
<b>„Dyrektywa 2004/109/WE”</b>		oznacza dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniającą dyrektywę 2001/34/WE;

<b>„Dzień Publikacji Dokumentu”</b>	oznacza dzień, w którym niniejszy dokument złożony został do KNF jako właściwego organu macierzystego państwa członkowskiego i udostępniony do wiadomości publicznej, tj. 11 maja 2026 r.;
<b>„Dzień Roboczy”</b>	oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy w rozumieniu ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (Dz. U. z 2015 r., poz. 90 ze zm.);
<b>„Dzień Ustalenia Prawa Poboru Akcji Serii CC”</b>	oznacza dzień, pod koniec którego zostanie wyznaczony krąg osób, do których skierowana będzie Oferta na podstawie kryterium posiadania akcji w kapitale zakładowym Emitenta, tj. dzień 04 maja 2026 r.;
<b>„Emitent”, „Spółka”</b>	oznacza Energa Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, ul. Al. Grunwaldzka 472, 80-309 Gdańsk, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271591;
<b>„Firma Inwestycyjna”</b>	oznacza IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000230737;
<b>„ESMA”</b>	oznacza Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych;
<b>„GPW”</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
<b>„Grupa”</b>	oznacza Emitenta i jego spółki zależne;
<b>„Jednostkowe Prawa Poboru Akcji Serii CC”</b>	oznacza 414 067 114 (słownie: czterysta czternaście milionów sześćdziesiąt siedem tysięcy sto czternaście) jednostkowych praw poboru akcji serii CC umożliwiających objęcie Akcji Nowej Emisji Serii CC; jedno Jednostkowe Prawo Poboru Akcji Serii CC uprawnia do objęcia 0,6666666650566217 Akcji Nowej Emisji Serii CC;
<b>„KC”</b>	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (tekst jedn. Dz.U. z 2025 r. poz. 1071 ze zm.);
<b>„KDPW”</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
<b>„KNF”</b>	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
<b>„KSH”</b>	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2024 r., poz. 18 ze zm.);
<b>„Oferta”</b>	oznacza ofertę publiczną Akcji Nowej Emisji Serii CC;
<b>„Prawo Energetyczne”</b>	oznacza ustawę z dnia 10 kwietnia 1997 r. - Prawo energetyczne (tekst jedn. Dz.U. z 2026 r. poz. 43 ze zm.);
<b>„Prezes URE”</b>	oznacza Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki;
<b>„Rozporządzenie Delegowane (UE) 2017/565”</b>	oznacza rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy;
<b>„Rozporządzenie 2017/1129”</b>	oznacza rozporządzenie 2017/1129 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;
<b>„Rozporządzenie MAR”</b>	oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;
<b>„Uchwała Emisyjna”</b>	oznacza Uchwałę Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: Energa Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku z dnia 02 kwietnia 2026 roku w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii CC w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 4 maja 2026 r., jako dnia prawa poboru akcji serii CC oraz zmiany Statutu Spółki;
<b>„Ustawa o obrocie”</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2024 r., poz. 722 ze zm.);

<b>„Ustawa o ofercie”</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2025 r., poz. 592 ze zm.);
<b>„Ustawa o rynku mocy”</b>	oznacza ustawę z dnia 8 grudnia 2017 r. o rynku mocy (tekst jedn. Dz.U. z 2025 r. poz. 610 ze zm.);
<b>„Współczynnik Prawa Poboru”</b>	oznacza liczbę 0,6666666650566217;
<b>„Zapis Podstawowy”</b>	oznacza zapis na Akcje Nowej Emisji Serii CC złożony zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Zapis Podstawowy w rozdziale XI niniejszego Dokumentu;
<b>„Zapis Dodatkowy”</b>	oznacza zapis na Akcje Nowej Emisji Serii CC złożony zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Zapisy Dodatkowe w rozdziale XI niniejszego Dokumentu.

#### **XIV. ZAŁĄCZNIKI**

Emitent wskazuje, że:

- 1) formularze zapisów na akcje w ramach Zapisu Podstawowego i Zapisów Dodatkowych zostały udostępnione w sposób, w jaki udostępniono niniejszy Dokument, tj. na stronie <https://ir.energa.pl/> oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie, tj. <https://ipopemasecurities.pl/>,
- 2) sprawozdanie finansowe za rok 2025 i raport roczny za 2025 rok oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe, wraz z raportami biegłego rewidenta z badania i przeglądu wskazanych dokumentów, zostały udostępnione w sposób, w jaki udostępniono niniejszy Dokument, tj. na stronie <https://ir.energa.pl/>,
- 3) treść Uchwały Emisyjnej została udostępniona w sposób, w jaki udostępniono niniejszy Dokument, tj. na stronie: <https://ir.energa.pl/pl/ir/serwis-relacji-inwestorskich/Akcjonariat/walne-zgromadzenia/2026/zwolanie-nadzwyczajnego-walnego-zgromadzenia-spolki-energa-na-dzien-2-kwietnia-2026-roku>,
- 4) aktualna treść statutu Emitenta została udostępniona w sposób, w jaki udostępniono niniejszy Dokument, tj. na stronie: <https://ir.energa.pl/pl/ir/serwis-relacji-inwestorskich/lad-korporacyjny/Dokumenty-Korporacyjne>,
- 5) odpis z Krajowego Rejestru Sądowego został udostępniony w sposób, w jaki udostępniono niniejszy Dokument, tj. na stronie <https://ir.energa.pl/>.