

Årsredovisning

för

Energa Finance AB (publ)

556898-6862

Räkenskapsåret

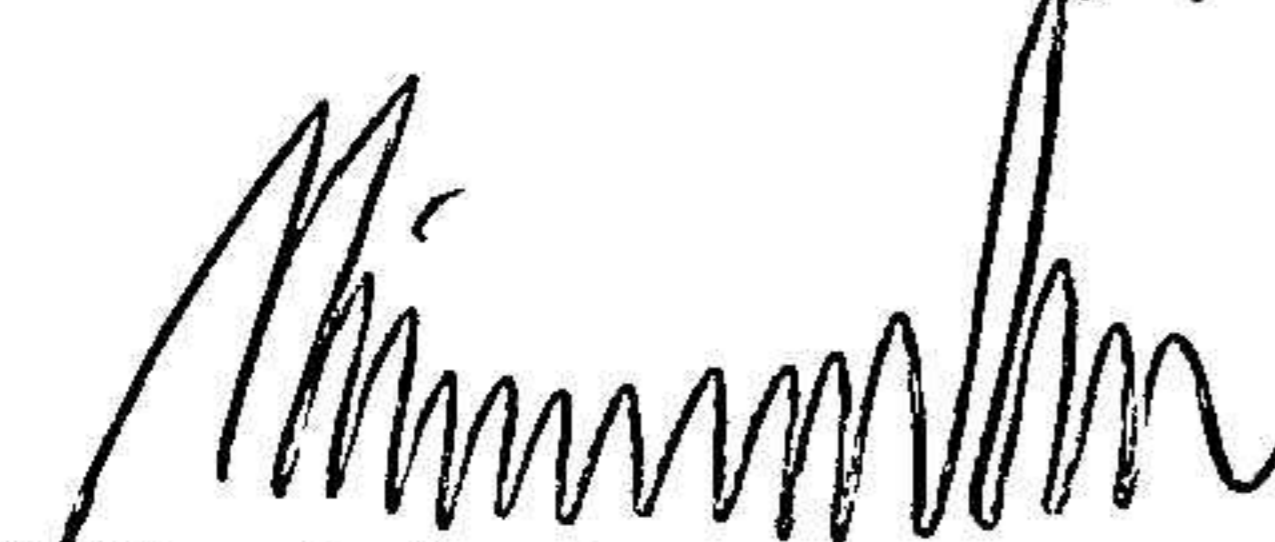
2023

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Energa Finance AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2024- 07 - 09 . Årsstämman beslutade att godkännastyrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 2024-07-09



Mikaela Laaksonen

Styrelseledamot, Verkställande direktör

Årsredovisning

för

Energa Finance AB (publ)

556898-6862

Räkenskapsåret

2023

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Kassaflödesanalys	10
Noter	11

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

2 (21)

Styrelsen och verkställande direktören för Energa Finance AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i EURO.

Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget bedriver finansiell verksamhet främst genom upplåning av medel, via utgivande av obligationer och andra finansiella instrument till både institutionella och privata investerare, som sedan lånas ut direkt till koncernföretag, beviljande av andra krediter och lån, och annan därmed förenlig verksamhet. Bolaget skall dock inte bedriva verksamhet som kräver tillstånd av Finansinspektionen eller annan myndighet.

Bolaget etablerade i november 2012 ett program för utgivande av medelfristiga obligationer upp till EUR 1 000 000 000. I mars 2013 upptogs den första lånetranschen enligt detta program på sammanlagt EUR 500 000 000. Obligationen garanteras av moderbolaget. Upplånade medel vidareutlånades under mars 2013 till moderbolaget (EUR 499 000 000). I mars 2017 upptogs den andra lånetranschen enligt programmet på EUR 300 000 000 sedan vidareutlånades upplånade medel till moderbolaget i juni 2017 (EUR 200 000 000).

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Obligationen från 2017 uppgående till EUR 295 924 133 löper med 2,12 % ränta från publiceringsdatumet. Räntan betalas årligen i efterskott med betalning den 9 mars. Bolaget har per 2023-12-31 en motsvarande fordran på moderbolaget som uppgår till EUR 180 000 000 som löper med 3,450 %ränta.

Under räkenskapsåret har bolaget mottagit en återbetalning från moderbolaget om EUR 20 000 000 på lånet som lämnades 2017 om EUR 200 000 000.

Bolaget har under räkenskapsåret förlängt förfallodatumen på lånet till moderbolaget med ett år, varmed det nya förfallodatumet är 2024-02-28.

Förväntad framtida utveckling

Bolaget kommer inte att emittera nya obligationer och den förväntade utvecklingen för bolaget är att likvidera när samtliga obligationer och lån har löpt ut.

Givet omvärderingen på fordran av lånet till moderbolaget och skatt på eventuella valutakursvinster för omvärderingen finns det risk att bolagets totala egna kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen granskar bolagets egna kapital regelbundet för att säkerställa att det inte understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet.

Hållbarhetsupplysningar

Bolaget refererar till <https://inenerga.p1/> för hållbarhetsupplysningar.

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

3 (21)

Grundläggande risker och osäkerhetsfaktorer

Energa Finance AB övergripande riskhantering fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på det finansiella resultatet för bolaget.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden flukturerar till följd av ändrade valutakurser. Energa Finance AB är redovisningsmässigt utsatt för en begränsad valutarisk eftersom finansiella skulder och stor del av de finansiella tillgångar är i samma valuta, bolagets redovisningsvaluta (EURO). Bolagets valutarisk är primärt kopplad till den valutaomräkning som sker när bolagets fordran på moderbolaget omräknas för beskattningsändamål i Sverige dvs. till SEK.

Kreditrisk

Kreditrisken är förknippad med motpartens potentiella permanenta eller tillfälliga insolvens när det gäller finansiella tillgångar som likvida medel och beviljade lån. Risken uppstår på grund av den avtalsenliga motpartens oförmåga att göra betalningen och den maximala exponeringen för denna risk är lika med redovisat värde för de innehavande instrumenten.

Inom ramen för analysen, för att minimera kreditrisken, övervakas regelbundet motparter som samarbetar med bolaget.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Genom lånet till moderbolaget säkerställer man att bolaget kommer ha kapital att betala till obligationstagarna vid den årliga räntebetalningen.

Likviditets & Finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att företaget får problem med att möta dess åtagande relaterade till företagets finansiella skulder.

Energa Finance ABs skyldighet mot obligationsinnehavarna omfattar årliga räntebetalningar samt slutlig återbetalning på förfallodagen. Obligationen är garanterad av moderbolaget Energa vilket minimerar eventuell likviditetsrisk. Med finansieringsrisk avses risken att företaget inte kan uppbringa tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad.

Styrelsen har det överordnande ansvaret för att inrätta och övervaka bolagets riskhanteringsram. För ytterligare information se not 2.

Bolagsstyrningsrapport

Samtliga finansiella rapporter som upprättas av Energa Finance AB kvalitetssäkras av styrelsen.

Viktiga inslag för kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering

Bolaget har byggt upp rutiner för att säkerställa tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. Bland dessa rutiner nämns de månadsbokslut som upprättas och som förutom av styrelsen granskas av representanter för moderbolaget.

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

4 (21)

Företagsstyrning

Energa Finance AB (publ) är ett svenskt aktiebolag och baseras på den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, svensk kod för bolagsstyrning. Bolagsordning och andra relevanta förordningar som implementeras följer dessa lagar. Samtliga aktiviteter i Energa Finance AB (publ) görs i enlighet med regler som är sammansatta för alla verksamma i Energa Group.

Aktieägarna utövar sina beslutsrättigheter på årsstämman (såväl vid eventuella extra stämmor), och är företagets högsta beslutande myndighet. Styrelsen utses på årsstämman medan verkställande direktören utses av styrelsen. Bolagets räkenskaper samt styrelsens administration granskas av revisor som utses på årsstämman.

Styrelse

Styrelsen för Energa Finance AB (publ) har tre ledamöter, alla väljs av aktieägare vid årsstämman och gäller för ett år framöver. Principen vid sammansättningen av styrelsen är att den bör omfatta personer vars särskilda kunskap och erfarenhet gör det möjligt för styrelsen som helhet att ta hänsyn till aktieägarnas och andra intressenters intressen. Styrelsen fastställer företagets mål och följer upp deras genomförande, övervakar resultatet, säkerställer adekvat ledning och organisation och som sådan bidrar aktivt till att utveckla företaget.

Energa Finance AB, 556898-6862 med säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Energa S.A KRS 000027159 (<https://www.ir.energa.pl/>), med säte i Gdansk, Polen.

Den 18 juli 2023 valde aktieägaren följande ledamöter till styrelsen, Jaroslaw Goncerz, Mikaela Laaksonen samt Lukasz Minuth att ersätta den avgående ledamoten Michal Perlik.

Styrelsen utsåg Jaroslaw Goncerz till styrelseordförande och Mikaela Laaksonen till verkställande direktör, båda valdes för tiden intill nästa årsstämma.

Rapporter som skall publiceras - Årsredovisning upprättad enligt Årsredovisningslagen och sk lagbegränsad IFRS - granskas därutöver av de bolagsstämmovalda revisorerna.

Enligt styrelsens uppfattning och mot bakgrund av Energa Finance ABs begränsade verksamhet och fåtaliga transaktioner bedöms ovanstående kontrollsystem av den finansiella rapporteringen tillfyllest.

Flerårsöversikt (KEUR)	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	0	0	0	2
Resultat efter finansiella poster	1 344	-169	1 400	525
Balansomslutning	346 801	344 824	344 525	342 703
Soliditet (%)	4,09	3,75	4,04	0,40

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

5 (21)

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (EUR):

ansamlad förlust	-11 330 475
årets vinst	1 320 220
	-10 010 255
behandlas så att	
i ny räkning överföres	-10 010 255
	-10 010 255

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

2024071217001

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

6 (21)

Resultaträkning

Not

2023-01-01
-2023-12-312022-01-01
-2022-12-31**Summa rörelseintäkter, lagerförändring m.m.**

0

0

Rörelsens kostnader

Övriga externa kostnader

3

-857 253

-888 131

-857 253**-888 131****Rörelseresultat****-857 253****-888 131****Finansiella poster**

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

4

9 006 154

8 936 957

Räntekostnader och liknande resultatposter

5

-6 804 894

-8 217 499

Summa finansiella poster**2 201 260****719 458****Resultat efter finansiella poster****1 344 007****-168 673****Resultat före skatt****1 344 007****-168 673**

Inkomstskatt

6

-23 786

-889 150

Årets resultat**1 320 220****-1 057 822****Rapport över resultat och övrigt totalresultat****Årets resultat****1 320 220****-1 057 822****Årets totalresultat****1 320 220****-1 057 822**

I företaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför totalresultat för året överensstämmer med årets resultat.

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

7 (21)

Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

TILLGÅNGAR**Anläggningstillgångar***Finansiella anläggningstillgångar*

Lånefordringar, moderbolag

7, 8, 9

290 000 000

310 000 000

Summa finansiella anläggningstillgångar**290 000 000****310 000 000****Summa anläggningstillgångar****290 000 000****310 000 000****Omsättningstillgångar***Kortfristiga fordringar*

Fordringar hos koncernföretag

10

21 761 388

21 710 907

Övriga kortfristiga fordringar

66 690

200 148

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

11

1 089 207

1 077 525

Summa kortfristiga fordringar**22 917 285****22 988 580***Kassa och bank*

33 883 750

11 835 165

Summa omsättningstillgångar**56 801 035****34 823 745****SUMMA TILLGÅNGAR****346 801 035****344 823 745**

2024071217003

Energa Finance AB (publ) 8 (21)
Org.nr 556898-6862

Balansräkning	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		24 200 000	24 200 000
Summa budget eget kapital		24 200 000	24 200 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		-11 330 475	-33 415 611
Årets resultat	12	1 320 220	22 085 136
Summa fritt eget kapital		-10 010 255	-11 330 475
Summa eget kapital		14 189 745	12 869 525
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	14	27 807 429	28 046 436
Summa avsättningar		27 807 429	28 046 436
Långfristiga skulder			
Obligationslån	7, 8	298 980 099	295 924 133
Summa långfristiga skulder		298 980 099	295 924 133
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		373 676	68 005
Aktuella skatteskulder		262 793	124 862
Övriga skulder		1 384	10 069
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	5 185 909	7 780 715
Summa kortfristiga skulder		5 823 762	7 983 651
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		346 801 035	344 823 745

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

9 (21)

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	24 200 000	-10 684 367	411 714	13 927 347
Årets resultat			-1 057 822	-1 057 822
Enligt årsstämma		411 714	-411 714	0
Utgående eget kapital 2022-12-31	24 200 000	-10 272 653	-1 057 822	12 869 525
Ingående eget kapital 2023-01-01	24 200 000	-10 272 653	-1 057 822	12 869 525
Årets resultat			1 320 220	1 320 220
Enligt årsstämma		-1 057 822	1 057 822	0
Utgående eget kapital 2023-12-31	24 200 000	-11 330 475	1 320 220	14 189 745

2024071217005

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

10 (21)

Kassaflödesanalys

Not

2023-01-01
-2023-12-312022-01-01
-2022-12-31**Den löpande verksamheten**

Resultat efter finansiella poster

1 344 007

-168 673

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

15

452 788

401 311

Betald skatt

-262 793

-1 148 654

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital**1 534 002****-916 016****Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet**

Förändring av kortfristiga fordringar

79 666

2 671 969

Förändring av kortfristiga skulder

434 917

1 200 405

Kassaflöde från den löpande verksamheten**2 048 585****2 956 358****Finansieringsverksamheten**

Mottagna lånebetalningar

20 000 000

0

Kassaflöde från finansieringsverksamheten**20 000 000****0****Årets kassaflöde****22 048 585****2 956 358****Likvida medel vid årets början**

Likvida medel vid årets början

11 835 165

8 878 807

Likvida medel vid årets slut**33 883 750****11 835 165**

2024071217006

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

11 (21)

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Årsredovisningen för Energa Finance AB har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att bolaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC) inom ramen för Årsredovisningslagen.

I redovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats. Vid eventuell avveckling kommer bolagets skulder och tillgångar att flyttas till moderbolaget i Polen.

Funktionell valuta

Företagets redovisningsvaluta och funktionella valut är euro (EUR).

Utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen.

Låneutgifter

Låneutgifter ska periodiseras i enlighet med effektivräntemetoden.

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Företagets aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill och inte heller för skillnaden som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

12 (21)

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsmässig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förlorar sin giltighet eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningens ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Bolagets finansiella instrument består i huvudsak av lånefordringar på moderbolag, och obligationslån. Lånefordringar och obligationslån redovisas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden och ränteintäkter och räntekostnader redovisas med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna såsom transaktionskostnader och alla över- och underkurser.

Vid varje rapporteringstillfälle görs en beräkning av förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster utgörs av en sannolikhetsvägd uppskattning av kreditförluster. Bolaget värderar förlustreserven till ett belopp motsvarande förväntade kreditförluster för återstående löptid, förutom för investeringar i skuldinstrument som har en låg kreditrisk på balansdagen och övriga skuldinstrument och banktillgodohavanden för vilka kreditrisken (d.v.s. risker för att fallissemang inträffar under den finansiella tillgångens förväntade löptid) inte har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället, som värderas till 12 månaders förväntade kreditförluster.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Med anskaffningsvärde avses utgifterna för tillgångens förvärv samt utgifter direkt hänförliga till förvärvet.

Omsättningstillgångar

Omsättningstillgångar redovisas till lägsta värdets princip, det vill säga, det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Med anskaffningsvärde avses utgifterna för tillgångens förvärv samt utgifter direkt hänförliga till förvärvet. Med nettoförsäljningsvärde avses försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter samt ä föremål för en obetydlig risk för värdetförändringar. För att klassificeras som likvida medel för löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Eventualtillgångar

En eventualtillgång är en möjlig tillgång till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir. En eventualtillgång redovisas inte som en tillgång i balansräkningen.

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

13 (21)

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Årets erlagda räntor uppgick till EUR 8 957 371 (8 963 322) varav årets räntekostnader uppgick till EUR 3 737 781 (6 784 419).

Not 2 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Bolaget är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av finansiella risker såsom marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak av ränterisk. Det är företagets styrelse som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av företagets finansiella risker. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av de finansiella riskerna fastställs av styrelsen.

Marknadsrisker

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Energa Finance AB har lån till moderbolaget och utställda obligationer i EUR samt fordran på moderbolaget i SEK. Vilket gör att bolaget exponeras av valutarisker.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Genom lånet till moderbolaget säkerställer man att bolaget kommer ha kapital att betala till obligationstagarna vid den årliga räntebetalningen.

Bolagets ränteriskprofil på de räntebärande finansiella instrumenten var:

Fast ränta

Lånefordringar, moderbolag; 290 000 000 EUR

Obligationslån; 300 000 000 EUR

Likviditets & Finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att företaget får problem med att möta dess åtagande relaterade till företagets finansiella skulder.

Energa Finance ABs skyldighet mot obligationsinnehavarna omfattar årliga räntebetalningar samt slutlig återbetalning på förfallodagen. Obligationen är garanterad av moderbolaget Energa vilket minimerar eventuell likviditetsrisk. Med finansieringsrisk avses risken att företaget inte kan uppbära tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad.

Kredit & Motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar företaget en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Kreditrisken är låg för bolaget eftersom verksamheten verkar inom energibranschen som är ett monopol i Polen.

Energa Finance AB begränsar sin exponering mot kreditrisk genom att endast lämna koncerninterna lån. Moderbolaget har en god finansiell ställning vilket minimerar risken.

De redovisade värdena för finansiella tillgångar representerar den maximala kreditexponeringen.

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

14 (21)

	2023-12-31	2022-12-31
Den maximala exponeringen för kreditrisk vid periodens slut var följande:		
Lånefordringar, moderbolag	290 000 000	310 000 000
Kassa och bank	33 883 750	11 835 165
Kortfristiga fordringar, moderbolag	22 836 692	22 777 839
Övriga kortfristiga fordringar	13 903	10 593
	346 734 345	344 623 597

Bolagets likvida medel är placerade hos Bank Polski, Polen samt Societe Generale, Frankrike.

Operationell risk

En operationell risk kan vara risk för direkta eller indirekta förluster som kan uppkomma från en mängd olika orsaker i samband med ett företags processer, personal, infrastruktur och från andra externa faktorer än kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker såsom de som härstammar från rättsregler och förordningar och allmänt accepterade normer för företagets agerande. Operativa risker uppstår genom ett bolags samtliga aktiviteter.

För att minska den operationella risken gör bolagets styrelse regelbunden uppföljning av bolagets resultat samt en generell och kontinuerlig omvärldsbevakning.

Not 3 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2023	2022
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	12 500	30 000
	12 500	30 000
Mazars AB		
Revisionsuppdrag	38 000	0
	38 000	0

Not 4 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
Ränteintäkter, moderbolag	8 957 372	8 963 322
Övriga ränteintäkter	1 213	163
Kursdifferenser	47 569	-26 528
	9 006 154	8 936 957

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

15 (21)

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Räntekostnader, obligation	-6 793 748	-6 784 420
Övriga räntekostnader	-11 147	-1 028
Kursdifferenser	0	-1 432 051
	-6 804 895	-8 217 499

Not 6 Skatt och avstämning av effektiv skatt

	2023	2022
Aktuell skatt	177 507	-287 743
Förändring av föregående års skatt	85 286	0
Uppskjuten skatt	-239 007	1 176 893
Inkomstskatt	23 786	889 150
Avstämning årets skattekostnad		
Redovisat resultat före skatt	1 344 007	-168 673
Skatt beräknad med skattesats 20,6 %	-276 865	34 747
Ej avdragsgilla kostnader 20,6 %	-4 857	12
Ej skattepliktiga intäkter 20,6 %	250	-764
Skatteeffekt på underskottsavdrag	103 966	-33 995
Omföring tidigare års skatt	-85 286	287 743
Omvärdering uppskjuten skatt	239 006	-1 176 893
Inkomstskatt	-23 786	-889 150

Omvärdering av uppskjuten skatt avser omvärdering av valutaeffekt till följd av beräknad framtida kapitalvinst, se not 14.

2024071217011

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

16 (21)

Not 7 Finansiella tillgångar och skulder specificerat per kategori

	2023-12-31	2022-12-31
<u>Låne och kundfordringar - redovisat värde</u>		
Lånefordringar, moderbolag	290 000 000	310 000 000
Fordringar hos koncernföretag	21 761 388	21 710 907
Upplupna intäkter	1 089 206	1 077 525
Kassa och bank	33 883 749	11 835 165
Total	346 734 343	344 623 597
<u>Låne och kundfordringar - verkligt värde</u>		
Lånefordringar, moderbolag	285 003 079	298 248 852
Fordringar hos koncernföretag	21 761 388	21 710 907
Upplupna intäkter	1 089 206	1 077 525
Kassa och bank	33 883 749	11 835 165
Totalt	341 737 422	332 872 449
<u>Skulder - redovisat värde</u>		
Obligationslån	298 980 099	295 924 133
Leverantörsskulder	373 676	68 005
Upplupna kostnader	5 185 907	7 780 714
Övriga skulder	1 385	10 069
Totalt	304 541 067	303 782 921
<u>Skulder - verkligt värde</u>		
Obligationslån	286 617 000	260 544 000
Leverantörsskulder	373 676	68 005
Upplupna kostnader	5 185 907	7 780 714
Övriga skulder	1 385	10 069
Totalt	292 177 968	268 402 788

Redovisat värde för finansiella instrument för vilka verkligt värde inte anges ovan utgör en rimlig approximation av verkligt värde, då löptiden är kort. Upplysningarna ovan om verkligt värde på lånefordringar och obligationslån tillhör nivå 1 i verkligtvärdehierarkin och har värderats till det marknadsvärde som finns noterat för obligationslånet på Luxemburgbörsen.

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

17 (21)

Not 8 Finansiella tillgångar och skulder specificerat per datum

	2023-12-31	2022-12-31
Utgivet av lånefordringar till moderbolag		
2013-03-21	55 954 000	55 954 000
2013-03-25	54 046 000	54 046 000
2017-06-30	180 000 000	200 000 000
Totalt	290 000 000	310 000 000
Förfalldatum av lånefordringar till moderbolag		
2024-02-28	110 000 000	110 000 000
2027-02-28	180 000 000	200 000 000
Total	290 000 000	310 000 000

Förfalldatumet på två av lånen till moderbolaget har förlängts från 2024-02-28 till 2026-02-27. Beslutet om förlängningen skedde efter räkenskapsårets slut.

Emittering av obligation

2013-03-19	0	500 000 000
2017-03-07	300 000 000	300 000 000
Total	300 000 000	800 000 000

Förfalldatum av obligation

2027-03-07	300 000 000	300 000 000
Total	300 000 000	300 000 000

Förfallostruktur och ränta framgår i förvaltningsberättelsen. Obligationen från 2013 om EUR 500 000 000 återbetalades den 2020-03-19.

Not 9 Uppllysning om närståendetransaktioner

Uppgifter om moderföretaget

Moderföretag till Energa Finance AB är Energa S.A., registreringsnummer KRS 000027159 med säte i Polen.

	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar på närstående		
Energa SA (långfristig)	290 000 000	310 000 000
Upplupna ränteintäkter, moderbolag	1 075 304	1 066 932
Energa S.A (kortfristig)	21 761 388	21 710 907
Summa	312 836 692	332 777 839

Intäkter och kostnader från närstående

Ränteintäkter, moderbolag 8 957 371 EUR (8 963 322 EUR)

Koncerninterna transaktioner mellan juridiska enheter och övriga transaktioner med övriga närstående sker på armlängdsprincipen i enlighet med OECD:s krav.

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

18 (21)

Not 10 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	23 142 958	23 142 958
Tillkommande fordringar	0	0
Avgående fordringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	23 142 958	23 142 958
Ingående nedskrivningar	-1 432 051	0
Årets omvärderingar	50 481	-1 432 051
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 381 570	-1 432 051
Utgående redovisat värde	21 761 388	21 710 907

Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna ränteintäkter, moderbolag	1 075 304	1 066 932
Övriga poster	13 903	10 593
	1 089 207	1 077 525

Not 12 Förslag till disposition av resultatet

	2023-12-31	2022-12-31
Till årsstämmans förfogande står följande medel:		
Balanserade förlust	-11 330 475	-10 272 653
Årets resultat	1 320 220	-1 057 822
	-10 010 255	-11 330 475

Styrelsen föreslår att medlen disponeras så att:
i ny räkning överförs -10 010 255 (-11 330 475) EUR

Not 13 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna räntekostnader, obligationslån	4 803 082	7 440 300
Upplupna koncerninterna kostnader	311 918	311 865
Upplupen revisionskostnad	38 000	28 549
Upplupna redovisningskostnader	12 260	0
Upplupna ränta	20 649	0
	5 185 909	7 780 714

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

19 (21)

Not 14 Avsättningar

	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjuten skatteskuld		
Belopp vid årets ingång	-28 046 436	-29 223 328
Årets avsättningar	239 007	1 176 892
	-27 807 429	-28 046 436

Skatteverket beslutade under 2020 att fordran mot moderbolaget är att betrakta som en kapitaltillgång, samt att återbetalning av fordran på moderbolaget därmed skulle beskattas. Beskattningen beslutades ske utifrån en värdering i svenska kronor. Bolaget blev påförda skatt för ett belopp som beräknades som skillnaden mellan erhållen amortering, beräknad till svenska kronor till valutakurs vid betalningstillfället, och totalt utlånat belopp beräknad till valutakurs den dag lånet lämnades. Överskjutande belopp, dvs. kapitalvinsten blev föremål för skatt. Utifrån från denna tolkning kan kvarstående fordran i sin helhet komma att bli beskattad, varför en uppskjuten skatteskuld har beräknats på kvarstående fordran. Kvarstående fordran är redovisat till 110 MEURO och en uppskjuten skatteskuld har redovisats om 22,6 MEURO. För det andra lånet/fordran, kvarstående redovisat värde 180 MEURO, har ingen beskattning ännu utlösts, varför en uppskjuten skatteskuld beräknas och redovisas utifrån en värdering av fordran till valutakurs per bokslutsdag, jämfört med värderingen av fordran till valutakursen per dag för utlåning, en skillnad på 24 MEURO vilket ger en uppskjuten skatteskuld om ca 4,9 MEURO. Totalt 27,5 MEURO i uppskjuten skatteskuld beräknat utifrån nämnd bedömning. Resterande del av uppskjuten skatteskuld avser övriga temporära skillnader.

Not 15 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna räntor	410 376	395 098
Upplupna kostnader	42 412	6 213
	452 788	401 311

Not 16 Uppgifter om moderföretag

Energa Finance AB är dotterbolag till är Energa SA, som är moderbolaget i koncernen med registreringsnummer KRS 0000271591 med säte i Gdansk, Polen. Moderbolaget upprättar koncernredovisning. Koncernredovisningen finns på Energa S.A:s hemsida;
<https://www.inenerga.pl/>

Energa Finance AB ingår även i en koncernredovisning för Orlen S.A. (reg no KRS 0000028860). Koncernredovisning upprättas för Orlen S.A. och finns att tillgå på nedan adress:
Orlen S.A., ul. Chemikow 7, 09 - 411 Plock, Polen.
Mejladressen är ir@orlen.pl.

Orlen S.A. är moderbolag till Energa S.A.

Not 17 Ställda säkerheter

Bolaget har inga ställda säkerheter.

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

20 (21)

Not 18 Eventualförpliktelser

Bolaget har inga eventualförpliktelser

Not 19 Uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen och styrelsen har diskuterat utvecklingen, valet och upplysningar avseende viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar.

Uppskjuten skatt:

Osäkerhet avseende den skattemässiga behandlingen av valutakursskillnader på upp och utlåning. Se vidare not 14.

Bolaget har en långfristig fordran på moderbolaget samt en moderbolagsgaranti för åtagandet mot obligationsinnehavarna där styrelse och ledning löpande gör bedömningar avseende moderbolagets kapacitet att betala räntor och kapitalbelopp.

2024071217016

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

21 (21)

Not 20 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

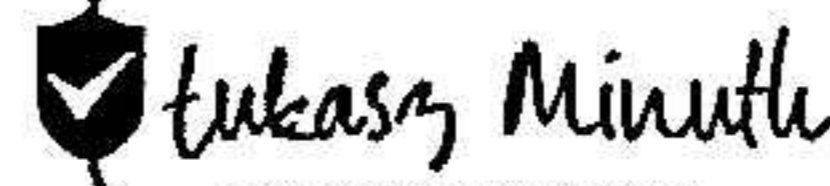
Bolaget har efter räkenskapsåret förlängt förfallodatumet på lånet till moderbolaget med ett år. Förfallodatumet är nu 2026-02-27, som tidigare var 2024-02-28.

Stockholm

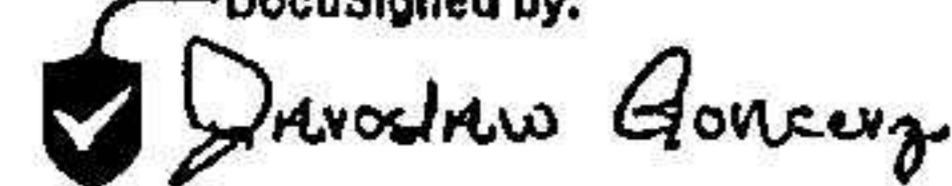
DocuSigned by:

1BBFB6C7C7C047B...

Mikaela Laaksonen
VD och styrelseledamot

DocuSigned by:

EED209918B544CD...

Lukasz Minuth
Styrelseledamot

DocuSigned by:

3C65B72CC858470...

Jaroslaw Goncerz
Styrelseordförande

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Mazars AB

DocuSigned by:

1F7E8358D99547E...

Åsa Thelin
Auktoriserad revisor

2024071217017

Certificate Of Completion

Envelope Id: 2A7E031CF9064778A0A097B8138CB963
Subject: Complete with DocuSign: 20240426 Energa Finance AB (publ) - Annual report 20231231.pdf
Source Envelope:
Document Pages: 21
Certificate Pages: 6
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC-08:00) Pacific Time (US & Canada)

Status: Completed

Envelope Originator:
Nathalie Grip Grip
nathalie.grip@intertrustgroup.com
IP Address: 20.61.29.115

Record Tracking

Status: Original
5/17/2024 5:34:29 AM
Holder: Nathalie Grip Grip
nathalie.grip@intertrustgroup.com

Location: DocuSign

Signer Events

Lukasz Minuth
Lukasz.Minuth@energa.pl
Security Level: Email, Account Authentication
(None), Digital Certificate

Signature

DocuSigned by:
Lukasz Minuth
EED209918B544CD...

Timestamp

Sent: 5/17/2024 5:38:16 AM
Viewed: 5/17/2024 5:52:36 AM
Signed: 5/17/2024 5:53:17 AM

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -
SI1
Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 10.151.6.105
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusi
gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig
n/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: 6b2d3c20-6e49-4c91-b1d1-5bd580d827b6
Workflow Name: DocuSign ID Verification for EU Advanced
Workflow Description: The recipient will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Government Issued Id Document
Type of Document: State ID / National ID
Identification Level: ID Only
Transaction Unique ID: 105c0fca-a356-54ee-ae37-3702519ca910
Country or Region of ID: PL
Result: Passed
Performed: 5/17/2024 5:52:00 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 5/17/2024 5:52:36 AM
ID: e9402af4-d17d-420b-9207-5f63aebdd606

Jaroslav Goncerz
Jaroslav.Goncerz@orlen.pl
Security Level: Email, Account Authentication
(None), Digital Certificate

DocuSigned by:
Jaroslav Goncerz
3C85B72CC858470.

Sent: 5/17/2024 5:53:18 AM
Viewed: 5/20/2024 8:05:11 AM
Signed: 5/20/2024 8:05:35 AM

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -
SI1
Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 10.20.10.229
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusi
gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig
n/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

2024071217018

2024071217019

Signer Events

Signature

Timestamp

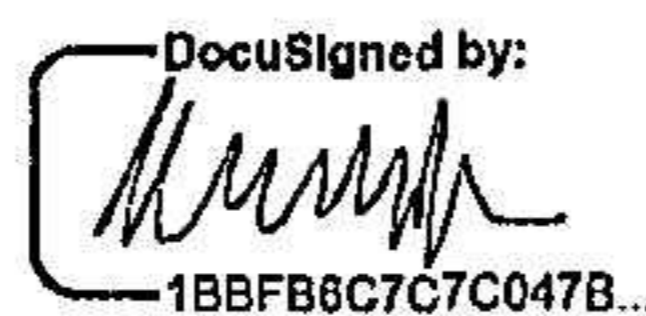
Identity Verification Details:

Workflow ID: 6b2d3c20-6e49-4c91-b1d1-5bd580d827b6
Workflow Name: DocuSign ID Verification for EU Advanced
Workflow Description: The recipient will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Government Issued Id Document
Type of Document: Driver's License
Identification Level: ID Only
Transaction Unique ID: 21efb195-0793-5a36-8122-64fac30f2459
Country or Region of ID: PL
Result: Passed
Performed: 5/20/2024 8:04:47 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2/8/2024 11:17:01 PM
ID: 26b39ec6-e684-4836-ae25-61efac2adf20

Mikaela Laaksonen
mikaela.laaksonen@intertrustgroup.com
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate



Sent: 5/20/2024 8:05:37 AM
Viewed: 5/20/2024 8:22:26 AM
Signed: 5/20/2024 8:23:11 AM

Signature Provider Details:

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 109.104.9.167

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

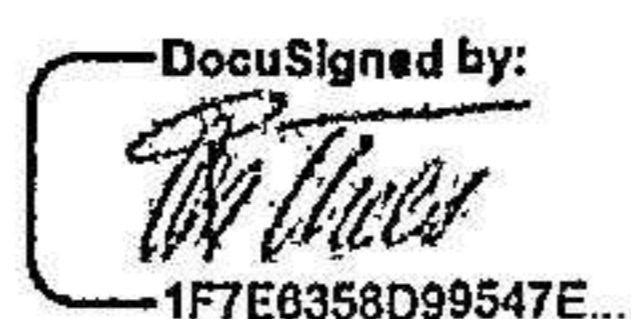
Identity Verification Details:

Workflow ID: 6b2d3c20-6e49-4c91-b1d1-5bd580d827b6
Workflow Name: DocuSign ID Verification for EU Advanced
Workflow Description: The recipient will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 828c29bd-f173-589a-9238-9c2385e74e1e
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/20/2024 8:22:08 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 5/20/2024 8:22:26 AM
ID: c184e8f7-11b6-4666-8a04-cd8da066098c

Åsa Thelin
Asa.Thelin@mazars.se
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate



Sent: 5/20/2024 8:23:13 AM
Viewed: 5/21/2024 1:42:40 AM
Signed: 5/21/2024 1:45:04 AM

Signature Provider Details:

Signature Adoption: Uploaded Signature Image
Using IP Address: 217.16.197.190

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 6b2d3c20-6e49-4c91-b1d1-5bd580d827b6
Workflow Name: DocuSign ID Verification for EU Advanced
Workflow Description: The recipient will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 2f3e1f14-929a-526d-82bd-cbf1b1c75514
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/21/2024 1:42:13 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 5/21/2024 1:42:40 AM
ID: ad2cd0b6-3fcc-4b77-9533-fc22d37b2950

2024071217020

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

SE-Energa
SE-Energa@intertrustgroup.com
Security Level: Email, Account Authentication (None)
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

COPIED

Sent: 5/21/2024 1:45:05 AM

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent
Certified Delivered
Signing Complete
Completed

Hashed/Encrypted
Security Checked
Security Checked
Security Checked

5/17/2024 5:38:16 AM
5/21/2024 1:42:40 AM
5/21/2024 1:45:04 AM
5/21/2024 1:45:05 AM

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, CSC- SE/DK (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

2024071217021

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact CSC- SE/DK:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: emma.aspenberg@intertrustgroup.com

To advise CSC- SE/DK of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at emma.aspenberg@intertrustgroup.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from CSC- SE/DK

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to emma.aspenberg@intertrustgroup.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with CSC- SE/DK

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to emma.aspenberg@intertrustgroup.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify CSC- SE/DK as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by CSC- SE/DK during the course of your relationship with CSC- SE/DK.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Energa Finance AB (publ)
Org. nr 556898-6862

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Energa Finance AB (publ) för år 2023, med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 3-4.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Energa Finance AB (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 3-4. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Energa Finance AB (publ) enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2022 har utförts av en annan revisor vars uppdrag upphörde i förtid och som lämnat en revisionsberättelse daterad 2023-06-30 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Fordran på moderbolaget

Se beskrivning i årsredovisningen av lånefordringar avseende moderbolaget samt utställd garanti i förvaltningsberättelsen samt not 2, not 8, not 9, not 10, not 19 samt not 20, där detaljerade upplysningar och beskrivning av området framgår.

Beskrivning av området

Bolaget har en långfristig fordran på moderbolaget, Energa S.A., som per 2023-12-31 uppgår till 290 MEURO, samt en kortfristig fordran på 21,8 MEURO. Moderbolaget har också garanterat Energa Finance AB (publ):s åtagande gentemot obligationsinnehavarna. En förutsättning för bolagets fortsatta verksamhet är att moderbolaget har kapacitet att betala räntor, och vid förfall, återbetala hela lånet, varför detta är ett väsentligt område för oss i revisionen.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har inhämtat oberoende, officiell kreditrating av moderbolaget samt bedömt publik finansiell information om moderbolaget och Energa S.A-koncernen som helhet. Utöver detta har vi inhämtat bekräftelser från moderbolagets revisor och från bolagets ledning avseende moderbolagets betalningsförmåga.

Vi har också granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående området.

Uppskjutna skatteskulder

Se beskrivning i årsredovisningen av uppskjutna skatteskulder i förvaltningsberättelsen, not 1, not 6, not 14 samt not 19, där detaljerade upplysningar och beskrivning av området framgår.

Beskrivning av området

Bolaget redovisar per 2023-12-31 en avsättning för uppskjuten skatteskuld om 27,8 MEURO. Posten är kopplad till den valuta-effekt som uppstår till följd av beräknad framtida kapitalvinst avseende fordran på moderbolaget. Beräkningen baseras på ett antal antaganden och bolaget har tagit in skattejuridisk expertis och utfört egna bedömningar. En felaktig tolkning eller tillämpning av regelverket kan påverka den finansiella rapporten väsentligt.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har tagit del av beslut från Skatteverket, bedömning från bolagets juridiska expertis samt utfört egna kontrollberäkningar och bedömningar. I granskningen har redovisnings- samt skatteexpert från revisionsbyrån involverats.

Vi har också granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga

att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för

revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Energa Finance AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Energa Finance AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 3-4 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Mazars AB med huvudansvarig Åsa Thelin, Box 1317, 111 83 Stockholm, utsågs till Energa Finance AB (publ)'s revisor på bolagsstämman 2024-01-29 och har varit bolagets revisor sedan detta datum.

Vår revisionsberättelse har lämnats i Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Mazars AB

Åsa Thelin

2024071217027

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Åsa Sofia Thelin

Auktoriserad revisor

På uppdrag av: Mazars AB

Serienummer: 769840143492e7[...]bafabbd3ce76e

IP: 217.16.xxx.xxx

2024-05-21 08:48:35 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>

Penneo dokumentnyckel: B7CBF-2NMCK-QJDP2-85TM2-HOACY-5E680