

**UCHWAŁA Nr 67/IV/2017  
Rady Nadzorczej  
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)  
z dnia 29 maja 2017 roku**

**w sprawie: przyjęcia sprawozdania z nadzoru realizacji przez Zarząd Spółki zadań inwestycyjnych w 2016 roku**

Na podstawie § 17 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza postanawia:

**§ 1**

1. Przyjąć „Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki ENERGA Spółka Akcyjna z nadzoru realizacji przez Zarząd zadań inwestycyjnych w 2016 roku”.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba obecnych: 5.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

5 za,  
0 przeciw,  
0 wstrzymujących się.

*Podpisy obecnych Członków Rady:*

1. Paula Ziemiecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Marek Szczepaniec



5. Maciej Żótkiewicz





***Energa***

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
SPÓŁKI ENERGA SPÓŁKA AKCYJNA  
Z NADZORU REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD  
ZADAŃ INWESTYCYJNYCH  
W 2016 ROKU**

*Warszawa, maj 2017 roku*

## **1. Informacje ogólne**

W trakcie 2016 roku, Rada Nadzorcza Spółki ENERGA SA, w ramach nadzoru sprawowanego nad działalnością Spółki, dokonywała kwartalnego omówienia stopnia realizacji przez Zarząd Spółki zadań inwestycyjnych, w tym również istotnych projektów w Grupie Kapitałowej ENERGA (dalej: Grupa ENERGA). Jednocześnie poziom wydatkowania środków na inwestycje był elementem analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki za każdy miesiąc.

Ponadto, na podstawie § 17 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki, Zarząd przedstawił Radzie informację w zakresie realizacji w 2016 roku przedsięwzięć inwestycyjnych, dotyczących lub związanych z jednostką wytwórczą, jednostką kogeneracyjną, o wartości przekraczającej 50 mln euro lub siecią dystrybucyjną, o wartości przekraczającej 5 mln euro.

Realizacja wybranych zadań inwestycyjnych bądź ich etapów, jest jednym z elementów oceny pracy Członków Zarządu w 2016 roku, warunkujących przyznanie im nagrody rocznej.

## **2. Plany inwestycyjne Grupy ENERGA**

Podstawowym dokumentem określającym kierunki inwestycyjne Grupy ENERGA, w perspektywie średnio i długoterminowej, jest Wieloletni Plan Inwestycji Strategicznych (dalej: WPIS). Pierwsze wydanie tego dokumentu obejmowało plany inwestycyjne na lata 2012 - 2020 (przyjęte Uchwałą Nr 63/III/2012 Zarządu ENERGA SA w dniu 30 lipca 2012 roku oraz pozytywnie zaopiniowane Uchwałą Nr 88/III/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 14 września 2012 roku).

Obowiązujący w 2016 roku WPIS na lata 2014-2022 (zatwierdzony przez Radę Nadzorczą ENERGA SA Uchwałą Nr 64/IV/2014 z dnia 6 listopada 2014 skorelowany z Długoterminowym Modelem Finansowym Grupy ENERGA na lata 2014-2022), przewidywał łączne nakłady na inwestycje podstawowe i dodatkowe inwestycje rozwojowe Grupy ENERGA, w wysokości 18,2 mld zł, gdzie łączna wartość inwestycji podstawowych wynosiła 11,8 mld zł, z największym udziałem Segmentu Dystrybucji.

Biorąc pod uwagę zmieniające się otoczenie regulacyjne i biznesowe, Zarząd ENERGA SA podjął działania zmierzające do aktualizacji kierunków rozwoju Grupy. Dnia 8 listopada 2016 roku, Zarząd ENERGA SA przyjął dwa dokumenty o strategicznym znaczeniu dla funkcjonowania Grupy ENERGA, tj.: Strategię Grupy ENERGA na lata 2016-2025 oraz Wieloletni Plan Inwestycji Strategicznych Grupy ENERGA na lata 2016-2025. Dnia 15 listopada 2016 roku, oba dokumenty zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą ENERGA SA, o czym informowano w raporcie bieżącym Nr 40/2016, określając tym samym nowe kierunki rozwoju Grupy ENERGA na kolejną dekadę.

## **3. Realizacja najważniejszych inwestycji w 2016 roku**

Łączne skonsolidowane nakłady zrealizowane przez Grupę ENERGA w 2016 roku wyniosły 1,6 mld zł. Wykonanie finansowe planu określone zostało na poziomie 95,7%. Głównym obszarem inwestycji był Segment Dystrybucji.

Inwestycje w majątek dystrybucyjny wyniosły około 1,3 mld zł. Główny strumień nakładów inwestycyjnych (562 mln zł) skierowany został na modernizację sieci dystrybucyjnej, w celu poprawy niezawodności dostaw energii elektrycznej (około 44,5% nakładów w Segmencie Dystrybucji), rozbudowę sieci, w związku z przyłączaniem nowych odbiorców (476 mln zł - około 37,7% nakładów w Segmencie Dystrybucji), innowacyjne technologie i rozwiązania sieciowe (49 mln zł - około 3,9% nakładów w Segmencie Dystrybucji), rozbudowę sieci w związku z przepływami w sieci WN i przyłączaniem nowych źródeł (31 mln zł - około 2,5% nakładów w Segmencie Dystrybucji) oraz inwestycje pozostałe (145,1 mln zł - około 11,5% nakładów w Segmencie Dystrybucji). W wyniku zrealizowanych inwestycji przyłączono ponad 33 tys. nowych klientów, wybudowano i zmodernizowano około 4,5 tys. km linii i przyłączy wysokiego, średniego oraz niskiego napięcia, przyłączono do sieci blisko 2,3 tys. nowych źródeł OZE (w tym około 2,2 tys. mikroinstalacji).

Grupa ENERGA przeznaczyła na przedsięwzięcia inwestycyjne w obszarze wytwarzania blisko 0,25 mld zł. Do najważniejszych z nich należą:

- 1) kontynuacja inwestycji związanych z dostosowaniem Elektrowni Ostrołęka B do ostrzejszych standardów środowiskowych, w związku z wejściem w życie, od dnia 1 stycznia 2016 roku, przepisów Dyrektywy IED zaostrzającej standardy emisji tlenków azotu NO<sub>x</sub>, tlenków siarki SO<sub>x</sub> i pyłu. Łączne nakłady na te instalacje w 2016 roku wyniosły 95,6 mln zł (około 38,5% łącznych nakładów w Segmencie Wytwarzanie),
- 2) realizacja inwestycji odtworzeniowych w Elektrowni Ostrołęka B - nakłady poniesione w 2016 roku, wyniosły 85,5 mln zł (około 34,4% łącznych nakładów w Segmencie Wytwarzanie),
- 3) zakończono budowę Farmy Wiatrowej Parsówek - nakłady w 2016 roku to 19 mln zł (około 7,6% łącznych nakładów w Segmencie Wytwarzanie).




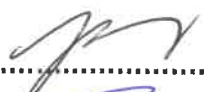

Łączne nakłady inwestycyjne w Segmencie Sprzedaży wyniosły 92,2 mln zł, głównie w obszarze oświetlenia oraz związane z wdrażaniem zintegrowanego systemu obsługi sprzedaży.

#### **4. Ocena zadań inwestycyjnych realizowanych przez Zarząd ENERGA SA**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stopień realizacji zadań inwestycyjnych i efektywność poniesionych nakładów w 2016 roku. Inwestycje zrealizowane w ramach Grupy ENERGA w 2016 roku dotyczyły podstawowych obszarów działalności, stanowiących główne źródło przychodów Spółki oraz Grupy ENERGA, w związku z czym będą miały istotny wpływ na budowanie wartości Grupy ENERGA dla akcjonariuszy.

*Data sporządzenia sprawozdania: 29 maja 2017 roku*

**Podpisy obecnych Członków Rady Nadzorczej:**

PRZEWODNICZĄCY	Paula Ziemiecka-Księżak	 .....
WICEPRZEWODNICZĄCY	Zbigniew Wtulich	 .....
SEKRETARZ	Agnieszka Terlikowska-Kulesza	 .....
CZŁONEK	Marek Szczepaniec	 .....
CZŁONEK	Maciej Żółtkiewicz	 .....