

Gdańsk, 13 września 2013 roku

Raport bieżący

Aktualizacja Strategii Grupy ENERGA

Zarząd ENERGA SA („Spółka”) na bieżąco dokonuje przeglądu i dostosowuje strategię do aktualnych warunków rynkowych i innych czynników istotnych dla branży. Po weryfikacji strategii przedstawionej raportem bieżącym nr 20/2013, Spółka niniejszym w całości zastępuje wcześniej ogłoszone wersje strategii.

Nadrzędnym celem Spółki jest tworzenie wartości dla akcjonariuszy i innych interesariuszy poprzez rozwój Grupy jako wydajnego i innowacyjnego podmiotu, który elastycznie dopasowuje się do warunków rynkowych, utrzymuje profil działalności o niskim ryzyku biznesowym i bezpieczną strukturę kapitału, stając się coraz bardziej wiarygodnym dystrybutorem, preferowanym dostawcą i przyjaznym dla środowiska producentem energii elektrycznej.

Strategia Grupy ENERGA („Grupa”) zakłada utrzymanie wiodącej pozycji wśród polskich spółek użyteczności publicznej oraz dalszy wzrost efektywności i jakości oferowanych usług, dzięki wspólnym wysiłkom zaangażowanych i oddanych pracowników. Strategia opiera się na trzech głównych filarach: (i) rozwoju działalności dystrybucyjnej, (ii) minimalizacji wpływu na środowisko, oraz (iii) stałej koncentracji na obsłudze klienta.

Priorytetem Spółki w działalności dystrybucyjnej będzie podnoszenie rentowności, poprawa jakości i niezawodności usług oraz dalsze przyłączanie nowych klientów i odnawialnych źródeł energii do naszej sieci. Cele te zostaną osiągnięte w szczególności poprzez modernizację i rozbudowę sieci dystrybucyjnej oraz poprawę efektywności operacyjnej.

Grupa ENERGA będzie ograniczać wpływ na środowisko naturalne dzięki rozwojowi źródeł energii przyjaznych środowisku, w tym inwestycjom w odnawialne źródła energii, oraz wsparciu efektywnego zużycia energii. Grupa wykorzysta w tym celu sprawdzone technologie i procesy, redukujące emisję gazów cieplarnianych w toku wytwarzania i dystrybucji.

Stać koncentracja Grupy ENERGA na obsłudze klientów pozwoli nam zwiększyć ich zadowolenie z jakości usług i utrzymać silne długotrwałe więzi. Grupa zapewni swoim klientom wysoką jakość produktów i usług, dostarczanych w sposób niezawodny i efektywny kosztowo.

Jednym z podstawowych narzędzi realizacji strategii jest Program Inwestycyjny. Grupa prowadzi staranne analizy finansowe dla zapewnienia, aby podejmowane projekty inwestycyjne osiągały lub przewyższały próg minimalnej wewnętrznej stopy zwrotu z inwestycji. ENERGA dokonuje ocen i przystępuje do inwestycji oraz zarządza ryzykiem biznesowym w sposób rozważny z zachowaniem bezpiecznej struktury kapitału. Obecnie Grupa realizuje następujące cele finansowe: (i) utrzymanie ratingów kredytowych na poziomie inwestycyjnym; (ii) ograniczenie wysokości nakładów na indywidualne projekty do wartości nieprzekraczającej rocznej EBITDA Grupy; oraz (iii) utrzymanie

bezpiecznego poziomu wskaźników finansowych - naszym celem jest utrzymanie wskaźnika Dług netto/EBITDA na poziomie nie większym niż 2,5.

Aktualny Program Inwestycyjny obejmuje potencjalne inwestycje o wartości do ok. 19,7 mld zł w okresie od 2013 do 2021 roku. Z tej kwoty ok. 15,9 mld zł stanowią inwestycje w projekty uważane za istotne z punktu widzenia realizacji strategii, które w nieznacznym stopniu są uzależnione od czynników zewnętrznych, takich zwłaszcza jak zmiany regulacyjne czy warunki rynkowe. Są to w większości projekty stymulujące wzrost efektywności segmentu dystrybucji i zdolności produkcyjne Grupy w zakresie OZE i kogeneracji, o łącznych nakładach na dystrybucję w wysokości ok. 12,5 mld zł, na OZE - ok. 1,7 mld zł, na elektrownię systemową i CHP - ok. 1,1 mld zł oraz na pozostałe inwestycje - ok. 0,6 mld zł. Pozostałe projekty o nakładach rzędu ok. 3,8 mld zł, z 82% udziałem OZE, obejmują opcjonalne projekty inwestycyjne uzależnione od warunków rynkowych i regulacyjnych, których wdrożenie w każdym przypadku będzie zależało od wyników analiz wykonalności i efektywności kosztowej, a także ryzyk związanych z jego realizacją. Nie można zatem wykluczyć, że jedynie niektóre z nich lub wręcz żadne nie zostaną zrealizowane.

Podstawa prawna:

§4 Zał. Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A.