

UCHWAŁA Nr 75/III/2013
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 października 2013 roku

w sprawie: opinii wniosku Zarządu kierowanego do Walnego Zgromadzenia Spółki o wyrażenie zgody na nabycie składników aktywów trwałych w postaci obligacji długoterminowych emitowanych przez Spółkę Breva Sp. z o.o.

Działając na podstawie § 17 ust. 1 pkt 6 oraz § 26 ust. 2 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Spółki z dnia 23 września 2013 roku, o zaopiniowanie wniosku kierowanego do Walnego Zgromadzenia Spółki, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

1. Pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu Spółki z dnia 23 września 2013 roku kierowany do Walnego Zgromadzenia ENERGA SA, o wyrażenie zgody na nabycie składników aktywów trwałych w postaci obligacji długoterminowych emitowanych przez Spółkę Breva Sp. z o.o., o wartości nie wyższej niż 100 435 000,00 zł (słownie złotych: sto milionów czterysta trzydzieści pięć tysięcy).
2. Wniosek Zarządu, o którym mowa w ust. 1, stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,
0 przeciw,
0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Zbigniew Wtulich



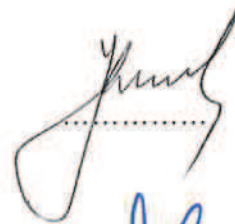
4. Iwona Zatorska-Pańtak



2. Marian Gawrylczyk



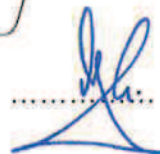
5. Roman Kuczkowski



3. Agnieszka Poloczek



6. Mirosław Szreder



**Walne Zgromadzenie
ENERGA Spółka Akcyjna**

Gdańsk, dnia 23 września 2013 roku

**WNIOSEK
ZARZĄDU ENERGA SPÓŁKA AKCYJNA**

Zarząd ENERGA SA, działając na podstawie § 26 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, wnosi o wyrażenie zgody na nabycie składników aktywów trwałych w postaci obligacji długoterminowych emitowanych przez Spółkę Breva Sp. z o.o., o wartości nie wyższej niż 100 435 000,00 zł (słownie złotych: sto milionów czterysta trzydzieści pięć tysięcy), na następujących warunkach ramowych:

1) produkt	obligacje krajowe,
2) łączna maksymalna wartość wyemitowanych obligacji w ramach programu	100 435 000,00 zł (słownie złotych: sto milionów czterysta trzydzieści pięć tysięcy),
3) okres związania umową emisji obligacji	do 15 lat,
4) wartość nominalna jednej obligacji	1 000,00 zł (słownie złotych: jeden tysiąc),
5) obligatariusz	ENERGA SA,
6) wykup obligacji	po oddaniu inwestycji do eksploatacji w oparciu o wskaźnik DSCR,
7) warunki dodatkowe	oprocentowanie obligacji oparte o stawki stosowane przez instytucje finansujące dla tego typu projektów,
8) zabezpieczenie emisji obligacji	brak.

UZASADNIENIE

Spółka Breva Sp. z o.o. jest w 100% podmiotem zależnym od ENERGA SA. Jest odpowiedzialna za realizację programu inwestycyjnego polegającego na budowie farmy wiatrowej w miejscowości Myślino, składającej się z 10 elektrowni wiatrowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą, o mocy do 20,5 MW. Spółka szacuje, iż łączne nakłady netto na realizację przedsięwzięcia wyniosą 142 319 tys. zł. Zarząd Spółki zakłada, iż inwestycja zostanie ukończona do końca 2014 roku.

Spółka Breva Sp. z o.o. zamierza sfinansować inwestycję z wykorzystaniem środków własnych w kwocie 41 884 tys. zł (około 29% łącznych nakładów) oraz kapitału dłużnego w kwocie 100 435 tys. zł (około 71% łącznych nakładów). Dodatkowo, Spółka ta zamierza zaciągnąć krótkoterminowe kredyty bankowe na sfinansowanie działalności obrotowej, w tym zwrotu podatku VAT.

ENERGA SA
al. Grunwaldzka 472
80-309 Gdańsk

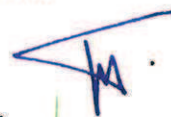
Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ
VII Wydział Gospodarczy KRS
KRS 0000271591

energa.sa@energa.pl
www.energa.pl

NIP 957-095-77-22
Regon 220353024

Zarząd:
Mirosław Bieliński – Prezes Zarządu, Roman Szyszko – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
Wojciech Topolnicki – Wiceprezes Zarządu ds. Strategii Rozwoju

Bank Polska Kasa Opieki SA w Warszawie, Nr rach.: 07 1240 5400 1111 0000 4918 4143
Kapitał zakładowy/wpłacony: 4 521 612 884,88 zł



Zgodnie z obowiązującą „Polityką finansową Grupy Kapitałowej ENERGA” wydanie II, pozyskaniem finansowania dłużnego na potrzeby Grupy ENERGA zajmuje się ENERGA SA. Powyższy mechanizm planuje się zastosować również do finansowania inwestycji Spółki Breva Sp. z o.o. Zakłada się, iż za zewnętrzne finansowanie dłużne odpowiedzialna będzie ENERGA SA, zaś środki pieniężne, niezbędne Spółce Breva Sp. z o.o. do realizacji inwestycji, zostaną przetransferowane z wykorzystaniem emisji długoterminowych obligacji. Nabywcą tychże papierów będzie ENERGA SA. Charakter emisji będzie dostosowany do parametrów finansowania uwzględnionych w modelu opłacalności inwestycji i nie przekroczy łącznej kwoty rozpatrywanego finansowania, tj. 100 435 tys. zł i będzie opierał się o założenia wskazane w preambule niniejszego wniosku.

Na potrzeby finansowania programu inwestycyjnego Spółki Breva Sp. z o.o., ENERGA SA zamierza wykorzystać środki pozyskane w miesiącu marcu 2013 roku z emisji euroobligacji. Na chwilę obecną ENERGA SA posiada część kwoty pochodzącej z tejże emisji również w walucie euro, co może być wykorzystane przez Spółkę Breva Sp. z o.o. do płatności za turbiny wiatrowe.

Z uwagi na powyższe, Zarząd ENERGA SA wnosi jak we wstępie.

Załącznik:

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia ENERGA SA w sprawie wyrażenia zgody na nabycie składników aktywów trwałych w postaci obligacji długoterminowych emitowanych przez Spółkę Breva Sp. z o.o.

Zarząd ENERGA SA

Mirosław Bieliński



Roman Szyszko



Wojciech Topolnicki



UCHWAŁA
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
z dnia ... 2013 roku

w sprawie: wyrażenia zgody na nabycie składników aktywów trwałych w postaci długoterminowych obligacji emitowanych przez Spółkę Breva Sp. z o.o.

Działając na podstawie § 26 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki uchwała się, co następuje:

§ 1

Wyraża się zgodę na nabycie składników aktywów trwałych w postaci długoterminowych obligacji emitowanych przez Spółkę Breva Sp. z o.o., o wartości nie wyższej niż 100 435 000,00 zł (słownie złotych: sto milionów czterysta trzydzieści pięć tysięcy), na następujących warunkach ramowych:

1) produkt	obligacje krajowe,
2) łączna maksymalna wartość wyemitowanych obligacji w ramach programu	100 435 000,00 zł (słownie złotych: sto milionów czterysta trzydzieści pięć tysięcy),
3) okres związania umową emisji obligacji	do 15 lat,
4) wartość nominalna jednej obligacji	1 000,00 zł (słownie złotych: jeden tysiąc),
5) obligatariusz	ENERGA SA,
6) wykup obligacji	po oddaniu inwestycji do eksploatacji w oparciu o wskaźnik DSCR,
7) warunki dodatkowe	oprocentowanie obligacji oparte o stawki stosowane przez instytucje finansujące dla tego typu projektów,
8) zabezpieczenie emisji obligacji	brak.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

