

Gdańsk, dnia 1 września 2014 roku

**Walne Zgromadzenie
ENERGA Spółka Akcyjna**

**WNIOSEK
ZARZĄDU ENERGA SPÓŁKA AKCYJNA**

Zarząd ENERGA SA, działając na podstawie § 26 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, niniejszym wnosi o wyrażenie zgody na:

- 1) zbycie przez ENERGA SA na rzecz Spółki ENERGA Invest SA składników aktywów trwałych, związanych z realizacją Projektu Wisła, tj. dokumentacji Projektu Wisła, wykonanej przez Ove Arup & Partners International Limited w Wielkiej Brytanii, działającej w Polsce jako oddział przedsiębiorcy zagranicznego pod nazwą Ove Arup & Partners International Limited Sp. z o.o. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę netto nie niższą niż 31 447 863,44 zł (słownie złotych: trzydzieści jeden milionów czterysta czterdzieści siedem tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy 44/100),
- 2) przeniesienie na Spółkę ENERGA Invest SA wszelkich praw i obowiązków wynikających z umowy zawartej w dniu 9 marca 2010 roku pomiędzy ENERGA SA a Ove Arup & Partners International Limited w Wielkiej Brytanii, działającej w Polsce jako oddział przedsiębiorcy zagranicznego pod nazwą Ove Arup & Partners International Limited Sp. z o.o. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest opracowanie dokumentacji niezbędnej do budowy zapory i elektrowni na Wiśle poniżej Włocławka.

UZASADNIENIE

Projekt budowy II stopnia wraz z elektrownią wodną na Wiśle poniżej Włocławka (Projekt Wisła, Projekt) to przedsięwzięcie realizowane w Grupie ENERGA od 2009 roku. Został on ujęty w Wieloletnim Planie Inwestycji Strategicznych (WPIS) Grupy ENERGA, a jego prowadzenie przewidziano do momentu uzyskania decyzji środowiskowej.

Projekt powołano w Spółce ENERGA SA, a następnie przekazano do realizacji Spółce ENERGA Invest SA, której zgodnie z koncepcją przyjętą w Grupie ENERGA, powierzono funkcję inwestora zastępczego dla wszystkich projektów inwestycyjnych z obszaru. Umowa zawarta pomiędzy Spółkami dotyczy wykonywania w imieniu ENERGA SA czynności w ramach Projektu oraz fachowego wsparcia ENERGA SA w procesie przygotowania jego realizacji. Obejmuje ona w szczególności:

- 1) reprezentowanie ENERGA SA w kontaktach z organami administracji publicznej oraz potencjalnymi podwykonawcami prac,
- 2) koordynację prac podmiotów, zatrudnionych przez ENERGA SA,
- 3) wykonywanie wszelkich czynności, zmierzających do zawarcia umów, związanych z realizacją Projektu.

Projekt Wisła należy do najbardziej wielowątkowych i skomplikowanych projektów infrastrukturalnych w Polsce. Nadrzędnym celem przedsięwzięcia jest zapewnienie bezpieczeństwa publicznego w rejonie stopnia na rzece Wiśle we Włocławku, przy wykorzystaniu energii wody oraz poprawie potencjału ekosystemów wodnych i wód zależnych. Cel w zakresie bezpieczeństwa publicznego w rejonie stopnia we Włocławku zrealizowany zostanie poprzez trwałe zabezpieczenie go przed katastrofą oraz zwiększenie bezpieczeństwa powodziowego w obszarze Projektu. Jako przedsięwzięcie o znaczeniu ponadregionalnym, umożliwiającym realizację działań z zakresu ochrony przeciwpowodziowej, rozwoju żeglugi, turystyki, transportu itd., Projekt wymagać będzie zaangażowania partnerów i środków publicznych.

W dniu 9 marca 2010 roku ENERGA SA zawarła umowę z Ove Arup & Partners International Limited w Wielkiej Brytanii, działającej w Polsce jako oddział przedsiębiorcy zagranicznego pod nazwą Ove Arup & Partners International Limited Sp. z o.o. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie (dalej: Ove Arup & Partners), której przedmiotem jest opracowanie dokumentacji niezbędnej dla budowy zapory i elektrowni na Wiśle poniżej Włocławka, w celu uzyskania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach. Dokumentacja ta jest wymagana do uzyskania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dla inwestycji oraz pozytywnej opinii Komisji Europejskiej. Uzyskanie pozytywnej decyzji środowiskowej jest warunkiem niezbędnym do podjęcia dalszych prac i uruchomienia projektu budowlanego.

Zgodnie z treścią § 17 ust. 3 przedmiotowej umowy, ENERGA SA jest uprawniona do przeniesienia w całości lub części praw z niej wynikających na rzecz podmiotów powiązanych kapitałowo z ENERGA SA.

Zważywszy na rolę Spółki ENERGA Invest SA w pracach związanych z Projektem, Komitet Sterujący Projektu Wisła zalecił, aby Projekt był prowadzony przez zespół projektowy ENERGA Invest SA, w ramach wydzielonej dedykowanej struktury, w związku z czym należy przenieść Projekt do tej Spółki. W obecnej sytuacji optymalnym rozwiązaniem jest przeprowadzenie transakcji sprzedaży składników aktywów trwałych, związanych z realizacją Projektu na rzecz ENERGA Invest SA. Przedmiotem transakcji nie będą żadne nakłady, ujęte jako środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne, a jedynie skapitalizowane koszty przygotowania inwestycji.

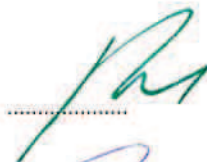
Powyższa koncepcja wpisuje się w działania, związane z budowaniem Grupy ENERGA w oparciu o Segmenty, za które biznesowo i organizacyjnie odpowiadają Spółki - Liderzy Segmentów. Podział odpowiedzialności pomiędzy Spółką zarządzającą ENERGA SA a Liderami Segmentów oraz określenie wzajemnych relacji w Grupie definiuje Ład Organizacyjny Grupy ENERGA. Spółka ENERGA Invest SA funkcjonuje w strukturach Segmentu Wytwarzanie i jest w 100% bezpośrednio zależna od Lidera Segmentu, tj. Spółki ENERGA Wytwarzanie SA.

W styczniu 2014 roku Ernst & Young Sp. z o.o. Business Advisory sp. k. przeprowadził wycenę składników aktywów trwałych, składających się na Projekt Wisła. Jego całkowita wartość na dzień 31 grudnia 2013 roku została oszacowana na kwotę netto 30 587 548,16 zł, przy zastosowaniu metody skorygowanych aktywów netto. Wartość ta była tożsama z sumą łącznych skapitalizowanych nakładów, poniesionych przez ENERGA SA na rozwój Projektu do końca 2013 roku. Od tego czasu ENERGA SA poniosła dodatkowo 860 315,28 zł netto nakładów, a łączna wartość Projektu na dzień 31 lipca 2014 roku wyniosła 31 447 863,44 zł netto.

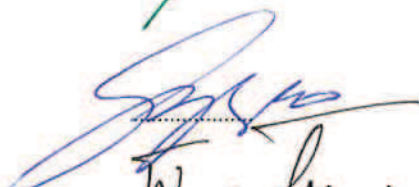
W związku z powyższym, wnosimy jak na wstępie.

Zarząd ENERGA SA

Mirosław Bieliński



Roman Szyszko



Wojciech Topolnicki

