



ZAŁĄCZNIK A1 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the right and several smaller ones below it.

**ZAŁĄCZNIK A1 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.**

PROJEKT UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ENERGA-OPERATOR SA

AKT NOTARIALNY

**Uchwała Nr ...
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki ENERGA-OPERATOR SA
z siedzibą w Gdańsku**

w sprawie: **połączenia ENERGA-OPERATOR SA (dalej Spółka) z ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców sp. z o.o.**

Działając na podstawie art. 506 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej: k.s.h.) oraz § 22 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki po rozpoznaniu wniosku Zarządu z dnia _____ r. zaopiniowanego przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr _____ z dnia _____ 2018 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje:

§ 1. Założenia połączenia.

- 1.1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym uchwała połączenie Spółki w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj.: przez przeniesienie całego majątku (w tym praw i zobowiązań wynikających z umów, zezwoleń, koncesji lub ulg) spółki ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie (75-950), przy ul. Morskiej 10, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000007426, dla której Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzi akta rejestrowe, posiadającej NIP: 6692297314, numer REGON: 331256861, posiadającą kapitał zakładowy w wysokości: 4 838 500,00 zł, reprezentowanej przez: Maurycego Kacprzaka – Prezesa Zarządu oraz Piotra Kochaniewicza – Wiceprezesa Zarządu, zwaną dalej: „EOTOO” lub „Spółką Przejmowaną” na Spółkę – tj. łączenie przez przejęcie.
- 1.2. Połączenie zostanie dokonane na zasadach szczegółowo określonych w planie połączenia uzgodnionym pomiędzy zarządami Spółki oraz Spółki Przejmowanej w dniu 26 kwietnia 2018 roku i ogłoszonym nie później niż na miesiąc przed dniem powzięcia pierwszej uchwały w sprawie połączenia (dalej: „Plan Połączenia”) poprzez udostępnienie do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki od dnia 26 kwietnia 2018 roku do dnia dzisiejszego włącznie.
- 1.3. Połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i bez emisji akcji zgodnie z treścią art. 514 § 1 k.s.h. oraz art. 515 § 1 k.s.h. Dodatkowo połączenie nastąpi w ramach procedury uproszczonej przewidzianej w art. 516 § 1, 5 i 6 k.s.h., na warunkach określonych w Planie Połączenia (dalej: „Połączenie”).
- 1.4. Zgodnie z art. 493 § 2 k.s.h., Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki.

§ 2. Zgoda na Plan Połączenia.

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.

2.1. Działając na podstawie art. 506 § 1 i 4 k.s.h., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wyraża zgodę na Plan Połączenia stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3. Wpływ połączenia na kapitał zakładowy i inne kapitały Spółki.

3.1. Połączenie zostanie dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie art. 515 § 1 k.s.h.

§ 4. Moc obowiązująca uchwały.

4.1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji Połączenia, w tym starań o wydanie przez sąd rejestrowy postanowienia o połączeniu w dniu 2 lipca 2018 roku.

4.2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

4.3. Połączenie Spółki w trybie określonym w niniejszej uchwale zostanie dokonane z dniem wpisu Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółki.

za ENERGA-OPERATOR SA



Piotr Dorawa – Prezes Zarządu



Marek Kasicki – Wiceprezes Zarządu



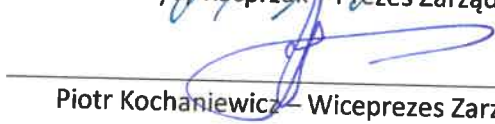
Krzysztof Bortkiewicz – Wiceprezes Zarządu

Wiesław Jasiński – Wiceprezes Zarządu

za ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa
Odbiorców sp. z o.o.



Maurycy Kacprzak – Prezes Zarządu



Piotr Kochaniewicz – Wiceprezes Zarządu



ZAŁACZNIK A2 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'P' followed by a horizontal line.

A handwritten signature in blue ink, featuring a stylized 'X' or 'A' shape.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'P' followed by a horizontal line.

**ZAŁĄCZNIK A2 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.
PROJEKT UCHWAŁY ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA
ODBIORCÓW SP. Z O.O.**

AKT NOTARIALNY

**Uchwała Nr ...
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Spółki ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW sp. z o.o.
z siedzibą w Koszalinie**

w sprawie: **połączenia ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców sp. z o.o. (dalej Spółka) z ENERGA-OPERATOR SA**

Działając na podstawie art. 506 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej: k.s.h.) Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwala, co następuje:

§ 1. Założenia połączenia.

- 1.1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki niniejszym uchwala połączenie Spółki w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj.: przez przeniesienie całego majątku (w tym praw i zobowiązań wynikających z umów, zezwoleń, koncesji lub ulg) Spółki na ENERGA-OPERATOR SA z siedzibą w Gdańsku (80-557), ul. Marynarki Polskiej nr 130, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033455, dla której Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzi akta rejestrowe, posiadającej NIP: 5830001190, numer REGON: 190275904, posiadającą kapitał zakładowy w wysokości: 1 356 110 400,00 zł, opłacony w całości, reprezentowaną przez: Piotra Dorawę – Prezesa Zarządu, Marka Kasickiego – Wiceprezesa Zarządu, Krzysztofa Bortkiewicza – Wiceprezesa Zarządu, Wiesława Jasińskiego – Wiceprezesa Zarządu, zwaną dalej „EOP” lub „Spółką Przejmującą” – tj. łączenie przez przejęcie.
- 1.2. Połączenie zostanie dokonane na zasadach szczegółowo określonych w planie połączenia uzgodnionym pomiędzy zarządami Spółki oraz Spółki Przejmującej w dniu 26 kwietnia 2018 roku i ogłoszonym nie później niż na miesiąc przed dniem powzięcia pierwszej uchwały w sprawie połączenia (dalej: „Plan Połączenia”) poprzez udostępnienie do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmującej od dnia 26 kwietnia 2018 roku do dnia dzisiejszego włącznie.
- 1.3. Połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i bez emisji akcji zgodnie z treścią art. 514 § 1 k.s.h. oraz art. 515 § 1 k.s.h. Dodatkowo połączenie nastąpi w ramach procedury uproszczonej przewidzianej w art. 516 § 1, 5 i 6 k.s.h., na warunkach określonych w Planie Połączenia (dalej: „Połączenie”).
- 1.4. Zgodnie z art. 493 § 2 k.s.h., Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej.

§ 2. Zgoda na Plan Połączenia.

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.

2.1. Działając na podstawie art. 506 § 1 i 4 k.s.h., Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki wyraża zgodę na Plan Połączenia stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3. Moc obowiązująca uchwały.

3.1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji Połączenia, w tym starań o wydanie przez sąd rejestrowy postanowienia o połączeniu w dniu 2 lipca 2018 roku.

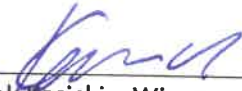
3.2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

3.3. Połączenie Spółki w trybie określonym w niniejszej uchwale zostanie dokonane z dniem wpisu Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółki Przejmującej.

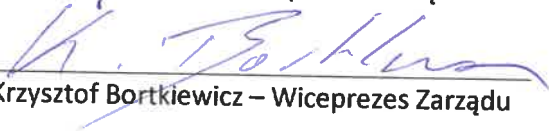
za ENERGA-OPERATOR SA



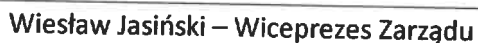
Piotr Dorawa – Prezes Zarządu



Marek Kasicki – Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Bortkiewicz – Wiceprezes Zarządu



Wiesław Jasiński – Wiceprezes Zarządu

za ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa
Odbiorców sp. z o.o.



Maurycy Kacprzak – Prezes Zarządu



Piotr Kochaniewicz – Wiceprezes Zarządu



ZAŁACZNIK A3 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the right and several smaller ones below it.

**ZAŁĄCZNIK A3 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.**

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ, NA OKREŚLONY DZIEŃ W MIESIĄCU
POPRZEDZAJĄCYM OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA**

Zarząd ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie (Spółka Przejmowana) niniejszym przedstawia informację na temat wartości majątku Spółki Przejmowanej (zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych) sporządzone na dzień 31 marca 2018 roku.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone w związku z planowanym połączeniem Spółki Przejmowanej w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

Określenie wartości majątku Spółki Przejmowanej.

Wartość majątku Spółki Przejmowanej ustalono metodą księgową w oparciu o wartość księgową aktywów według stanu na 31 marca 2018 roku zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Podstawą wyceny księgowej Spółki Przejmowanej jest bilans sporządzony na dzień 31 marca 2018 roku. Bilans ten nie podlegał weryfikacji dokonywanej przez biegłego rewidenta.

Na podstawie zastosowania tej metody, wartość majątku, rozumianego jako wartość aktywów netto, Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2018 roku została określona na 4 737 632,53 zł (słownie: cztery miliony siedemset trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzydzieści dwa złote i pięćdziesiąt trzy grosze).

A.I	Aktywa trwałe	6 994 425,64 zł
A.II	Aktywa obrotowe	29 233 642,60 zł
A	Aktywa razem	36 228 068,24 zł
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 490 435,77 zł
C	Aktywa netto (A-B)	4 737 632,53 zł

za ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa
Odbiorców sp. z o.o.


Maurycy Kacprzak – Prezes Zarządu


Piotr Kochaniewicz – Wiceprezes Zarządu



ZAŁĄCZNIK A4 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR S.A. oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.

A blue ink signature, possibly reading 'J. K.', located at the bottom left of the page.

A blue ink signature, possibly reading 'M. K.', located at the bottom center of the page.

A blue ink signature, possibly reading 'X', located at the bottom center of the page.

A blue ink signature, possibly reading 'P.', located at the bottom right of the page.

**ZAŁĄCZNIK A4 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.**

**OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM ENERGA-OPERATOR SA
SPORZĄDZONĄ DLA CELÓW POŁĄCZENIA NA OKREŚLONY DZIEŃ W MIESIĄCU POPRZEDZAJĄCYM
OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA, PRZY WYKORZYSTANIU TYCH SAMYCH METOD I W TAKIM SAMYM
UKŁADZIE JAK OSTATNI BILANS ROCZNY**

Spółka ENERGA-OPERATOR SA z siedzibą w Gdańsku (dalej: „**Spółka Przejmująca**”) niniejszym oświadcza – dla celów połączenia ze spółką ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców sp. z o.o. (dalej: „**Spółka Przejmowana**”) – że stan księgowy Spółki Przejmującej na dzień 31 marca 2018 roku przedstawia się następująco:

BILANS

	Stan na dzień 31 marca 2018 roku (PLN)
AKTYWA	
I. Aktywa trwałe	13 065 557 529,55
II. Aktywa obrotowe	1 514 293 851,78
Aktywa razem	14 579 851 381,33
PASYWA	
I. Kapitał własny	7 718 577 195,17
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 861 274 186,16
Pasywa razem	14 579 851 381,33

za ENERGA-OPERATOR SA



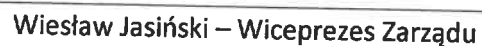
Piotr Dorawa – Prezes Zarządu



Marek Kasicki – Wiceprezes Zarządu



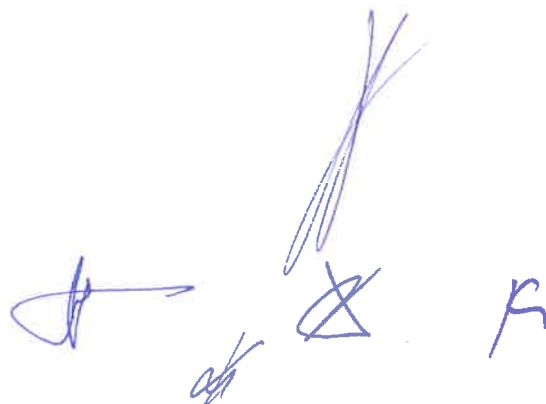
Krzysztof Bortkiewicz – Wiceprezes Zarządu



Wiesław Jasiński – Wiceprezes Zarządu



ZAŁĄCZNIK A5 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.

Four handwritten signatures in blue ink. From left to right: a signature that looks like 'J', a signature that looks like 'ch', a signature that looks like 'X' with a long vertical stroke, and a signature that looks like 'R'.

**ZAŁĄCZNIK A5 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.**

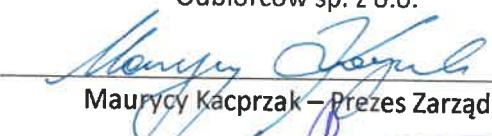
**OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA
OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O. SPORZĄDZONĄ DLA CELÓW POŁĄCZENIA NA OKREŚLONY DZIEŃ W
MIESIĄCU POPRZEDZAJĄCYM OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA, PRZY WYKORZYSTANIU TYCH SAMYCH
METOD I W TAKIM SAMYM UKŁADZIE JAK OSTATNI BILANS ROCZNY**

Spółka **ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców sp. z o.o.** z siedzibą w Koszalinie (dalej: „**Spółka Przejmowana**”) niniejszym oświadcza – dla celów połączenia ze spółką **ENERGA-OPERATOR SA** z siedzibą w Gdańsku (dalej: „**Spółka Przejmująca**”) – że stan księgowy Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2018 roku przedstawia się następująco:

BILANS

	Stan na dzień 31 marca 2018 roku (PLN)
AKTYWA	
I. Aktywa trwałe	6.994.425,64
II. Aktywa obrotowe	29.233.642,60
Aktywa razem	36.228.068,24
PASYWA	
I. Kapitał własny	4.737.632,53
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31.490.435,77
Pasywa razem	36.228.068,24

za ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa
Odbiorców sp. z o.o.


Maurycy Kacprzak – Prezes Zarządu


Piotr Kochaniewicz – Wiceprezes Zarządu



**ZAŁĄCZNIK B1 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.**

[Handwritten signatures in blue ink]

**ZAŁĄCZNIK B1 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.
z dnia 26 kwietnia 2018 roku**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ENERGA - OPERATOR SA UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE, JEGO PODSTAWY
PRAWNE I UZASADNIENIE EKONOMICZNE**

Zarząd ENERGA-OPERATOR SA z siedzibą w Gdańsku (dalej: „EOP” lub „Spółka Przejmująca”), stosownie do postanowień art. 501 § 1 Kodeksu spółek handlowych sporządził niniejsze sprawozdanie uzasadniające połączenie Spółki ze spółką ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców sp. z o.o. (dalej „EOTOO” lub „Spółka Przejmowana”).

Celem niniejszego sprawozdania jest wskazanie najistotniejszych motywów, którymi kierował się Zarząd Spółki przy podejmowaniu decyzji o połączeniu z EOTOO oraz wskazanie podstaw prawnych połączenia i jego ekonomicznego uzasadnienia.

1. PODSTAWA PRAWNA I SPOSÓB POŁĄCZENIA.

- 1.1. Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 514 § 1, 515 § 1, 516 § 1, 5 i 6 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez równoczesnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej oraz bez zmiany Statutu Spółki Przejmującej. W wyniku połączenia Spółka Przejmowana przestanie istnieć.
- 1.2. W skutek połączenia majątek Spółki Przejmującej nie ulegnie powiększeniu, ponieważ wartość majątku Spółki Przejmowanej jest już uwzględniona w aktywach Spółki Przejmującej (Spółka Przejmująca posiada EOTOO – 100 % udziałów). W związku z powyższym, jak również z uwagi na zakaz obejmowania akcji własnych przewidziany w art. 366 i 514 § 1 k.s.h., połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz z pominięciem emisji nowych akcji.
- 1.3. W celu podjęcia uchwał o połączeniu w trybie przewidzianym w art. 506 k.s.h., zwołane zostanie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Przejmującej a także Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej.
- 1.4. Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W wyniku połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.
- 1.5. Połączenie nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, gdyż Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej, zgodnie z art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.).

2. UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA.

2.1. GENEZA POŁĄCZENIA

Branża dystrybucji energii elektrycznej, w której działają EOP i EOTOO jest jednym z sektorów będących monopolami naturalnymi, których działalność, w celu zapewnienia odpowiedniej efektywności oraz utrzymania cen na rozsądnym poziomie, jest ściśle nadzorowana przez kilka urzędów państwowych.

Dystrybucja energii elektrycznej realizowana przez Operatorów Systemów Dystrybucyjnych (OSD) jest w największym stopniu nadzorowana przez Urząd Regulacji Energetyki (URE). Głównym celem prowadzonego nadzoru jest obniżenie cen oraz poprawa jakości oferowanych odbiorcom usług, m.in. poprzez wymuszenie obniżenia kosztów funkcjonowania spółek energetycznych przy jednoczesnym utrzymaniu niezbędnych inwestycji mających na celu poprawę niezawodności posiadanej infrastruktury.

Głównymi zadaniami realizowanymi przez EOTOO na rzecz Grupy ENERGA S.A. są:

1. usługi związane z licznikami i układami pomiarowymi, obejmujące m.in. dokonywanie odczytów i wymianę liczników energii elektrycznej, montaż, odłączanie, dostosowywanie i wymiana układów pomiarowych i ryczałtów;
2. usługi taryfowe wykonywane na zlecenie odbiorcy, obejmujące m.in. przerwanie i wznowianie dostarczania energii elektrycznej na zlecenie odbiorcy, sprawdzanie prawidłowości działania układu pomiarowego, montaż i demontaż urządzenia kontrolno-pomiarowego w celu sprawdzenia parametrów technicznych energii dostarczanej z sieci;
3. usługi związane z wykrywaniem i likwidacją nielegalnego poboru energii elektrycznej.

Biorąc pod uwagę ograniczone możliwości spółek w Grupie ENERGA w obniżaniu niektórych kosztów, np. wysokości wynagrodzeń (z uwagi na ogólny wzrost wynagrodzeń w gospodarce, spadek bezrobocia, porozumienia społeczne), które stanowią istotny element kosztów rodzajowych, niezbędne jest podejmowanie ciągłych działań optymalizacyjnych mogących zwiększyć wydajność i efektywność pracy.

Jednym ze sposobów na osiągnięcie tych efektów jest reorganizacja pracy i struktur organizacyjnych, w tym poprzez konsolidację istniejących podmiotów w strukturze grupy kapitałowej ENERGA S.A.

Wszelkie możliwe korzyści wynikające z funkcjonowania EOTOO jako oddzielnego podmiotu od spółki dominującej (EOP) zostały zrealizowane. Dalsze redukcje kosztów oraz usprawnienie procesów jest możliwe jedynie w wyniku włączenia do większej organizacji oraz wymuszeniu większej efektywności wynikającej głównie ze specjalizacji i standaryzacji.

Kooperacja pomiędzy spółką dominującą i zależną, zwłaszcza w grupie kapitałowej notowanej na GPW i zobowiązanej do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, generuje znaczące ilości nakładów pracy zarówno po stronie spółek zależnych jak i podmiotów bezpośrednio i pośrednio dominujących związanych ze sporządzaniem, raportowaniem, konsolidowaniem, analizowaniem i badaniem tych sprawozdań. Ponadto ponieważ EOP prowadzi działalność sektorową, która podlega szczególnemu nadzorowi na podstawie ustawy Prawo Zamówień Publicznych powstaje konieczność pracochłonnego analizowania i odpowiedniego dokumentowania transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi pod kątem zmieniającego się prawa zamówień publicznych.

W związku z powyższym uznano, że zasadne biznesowo będzie uproszczenie istniejącej struktury Grupy Kapitałowej ENERGA tak, żeby można było w szybszy, elastyczny sposób reagować na zachodzące zmiany w otoczeniu zewnętrznym, w tym głównie zmieniające się przepisy i interpretacje prawa.

Uznano, że najlepszą i najtańszą metodą na uproszczenie i skrócenie procesów decyzyjnych w Grupie ENERGA będzie włączenie spółki EOTOO, która prawie całość przychodów uzyskiwała z realizacji zadań na rzecz spółki dominującej do struktur Oddziałów EOP.

Taka operacja powinna również wpłynąć zarówno na redukcję ponoszonych kosztów operacyjnych, jak i zwiększenie przychodu.

2.2. KORZYŚCI EKONOMICZNE POŁĄCZENIA.

Zgodnie z przeprowadzonymi analizami, włączenie EOTOO do struktur Oddziałów EOP powinno przynieść szereg następujących korzyści (w tym: efektów synergii):

1. Zwiększenie odpowiedzialności i decyzyjności Dyrektorów Generalnych Oddziałów EOP w wyniku połączenia funkcji właściciela, zarządzającego majątkiem oraz funkcji technicznej obsługi klienta, realizowanej obecnie przez EOTOO,
2. Skrócenie procesu decyzyjnego wpływające na możliwość szybszego podejmowania ważnych i pilnych decyzji.
3. Połączenie w Oddziałach EOP funkcji zarządczych i wykonawczych spowoduje efektywne zarządzanie przyznanym budżetem kosztowym i inwestycyjnym, pozwalając płynnie przesuwając środki w razie potrzeb pomiędzy ww. obszarami bez konieczności negocjowania oraz aneksowania zapisów umów pomiędzy powiązanymi spółkami.
4. Zmniejszenie pracochłonności związanej z tworzeniem planów ekonomiczno-finansowych, raportowaniem przez służby ekonomiczne bieżących wyników EOTOO oraz opisywaniem przyczyn odchyleń od planu.
5. Spadek pracochłonności związany z prowadzeniem ksiąg rachunkowych, rozliczeń podatkowych, wyłączeń konsolidacyjnych oraz z wystawianiem i księgowaniem faktur dotyczących wzajemnych usług pomiędzy EOP i EOTOO.
6. Zlikwidowane zostaną koszty związane z badaniem sprawozdań finansowych EOTOO oraz formalno-prawnym nadzorem właścicielskim.
7. Spadek pracochłonności w sferze ekonomiczno-finansowej, ale również w innych jednostkach back office, w dłuższej perspektywie daje perspektywę spadku zatrudnienia w wyniku nieodtworzenia uwolnionych dobrowolnie przez pracowników etatów, głównie w wyniku odejścia na emeryturę.
8. Przejęcie głównych funkcji zarządczych i wykonawczych przez Dyrektorów Generalnych Oddziałów daje możliwość redukcji zatrudniania na najwyższym szczeblu zarządzania, a tym samym ograniczenia kosztów.
9. Bardziej efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi w ramach jednego podmiotu wpłynie na poprawę wyniku na działalności finansowej.
10. Przejęcie pracowników back office EOTOO do większej organizacji spowoduje efektywniejsze zarządzanie kompetencjami pracowników poprzez ich większą specjalizację.

za ENERGA-OPERATOR SA



Piotr Dorawa – Prezes Zarządu

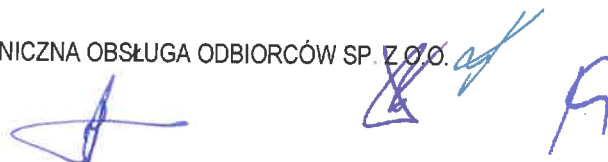


Marek Kasicki – Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Bortkiewicz – Wiceprezes Zarządu

Wiesław Jasiński – Wiceprezes Zarządu





ZAŁĄCZNIK B2 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.

Four handwritten signatures in blue ink are located in the bottom right corner of the page. The signatures are stylized and appear to be of different individuals.

**ZAŁĄCZNIK B2 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ENERGA-OPERATOR SA oraz ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.
z dnia 26 kwietnia 2018 roku**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ENERGA-OPERATOR TECHNICZNA OBSŁUGA ODBIORCÓW SP. Z O.O.
UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE, JEGO PODSTAWY PRAWNE I UZASADNIENIE EKONOMICZNE**

Zarząd ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie (dalej „EOTOO” lub „Spółka Przejmowana”), stosownie do postanowień art. 501 § 1 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) sporządził niniejsze sprawozdanie uzasadniające połączenie Spółki ze spółką ENERGA-OPERATOR SA z siedzibą w Gdańsku (dalej: „EOP” lub „Spółka Przejmująca”).

Celem niniejszego sprawozdania jest wskazanie najistotniejszych motywów, którymi kierował się Zarząd Spółki Przejmowanej przy podejmowaniu decyzji o połączeniu z EOP oraz wskazanie podstaw prawnych połączenia i jego ekonomicznego uzasadnienia.

1. PODSTAWA PRAWNA I SPOSÓB POŁĄCZENIA.

- 1.1. Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 514 § 1, 515 § 1, 516 § 1, 5 i 6 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez równoczesnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej oraz bez zmiany Statutu Spółki Przejmującej. W wyniku połączenia Spółka Przejmowana przestanie istnieć.
- 1.2. W skutek połączenia majątek Spółki Przejmującej nie ulegnie powiększeniu, ponieważ wartość majątku Spółki Przejmowanej jest już uwzględniona w aktywach Spółki Przejmującej (Spółka Przejmująca posiada EOTOO – 100 % udziałów). W związku z powyższym, jak również z uwagi na zakaz obejmowania akcji własnych przewidziany w art. 366 i 514 § 1 k.s.h., połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz z pominięciem emisji nowych akcji.
- 1.3. W celu podjęcia uchwał o połączeniu w trybie przewidzianym w art. 506 k.s.h., zwołane zostanie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Przejmującej a także Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej.
- 1.4. Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W wyniku połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.
- 1.5. Połączenie nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, gdyż Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej, zgodnie z art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.).

2. UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA.

2.1. GENEZA POŁĄCZENIA

Branża dystrybucji energii elektrycznej, w której działają EOP i EOTOO jest jednym z sektorów będących monopolami naturalnymi, których działalność, w celu zapewnienia odpowiedniej efektywności oraz utrzymania cen na rozsądnym poziomie, jest ściśle nadzorowana przez kilka urzędów państwowych.

Dystrybucja energii elektrycznej realizowana przez Operatorów Systemów Dystrybucyjnych (OSD) jest w największym stopniu nadzorowana przez Urząd Regulacji Energetyki (URE). Głównym celem prowadzonego nadzoru jest obniżenie cen oraz poprawa jakości oferowanych odbiorcom usług, m.in. poprzez wymuszenie obniżenia kosztów funkcjonowania spółek energetycznych przy jednoczesnym utrzymaniu niezbędnych inwestycji mających na celu poprawę niezawodności posiadanej infrastruktury.

Głównymi zadaniami realizowanymi przez EOTOO na rzecz Grupy ENERGA S.A. są:

1. usługi związane z licznikami i układami pomiarowymi, obejmujące m.in. dokonywanie odczytów i wymianę liczników energii elektrycznej, montaż, odłączanie, dostosowywanie i wymiana układów pomiarowych i ryczałtów;
2. usługi taryfowe wykonywane na zlecenie odbiorcy, obejmujące m.in. przerwanie i wznowianie dostarczania energii elektrycznej na zlecenie odbiorcy, sprawdzanie prawidłowości działania układu pomiarowego, montaż i demontaż urządzenia kontrolno-pomiarowego w celu sprawdzenia parametrów technicznych energii dostarczanej z sieci;
3. usługi związane z wykrywaniem i likwidacją nielegalnego poboru energii elektrycznej.

Biorąc pod uwagę ograniczone możliwości spółek w Grupie ENERGA w obniżaniu niektórych kosztów, np. wysokości wynagrodzeń (z uwagi na ogólny wzrost wynagrodzeń w gospodarce, spadek bezrobocia, porozumienia społeczne), które stanowią istotny element kosztów rodzajowych, niezbędne jest podejmowanie ciągłych działań optymalizacyjnych mogących zwiększyć wydajność i efektywność pracy.

Jednym ze sposobów na osiągnięcie tych efektów jest reorganizacja pracy i struktur organizacyjnych, w tym poprzez konsolidację istniejących podmiotów w strukturze grupy kapitałowej ENERGA S.A.

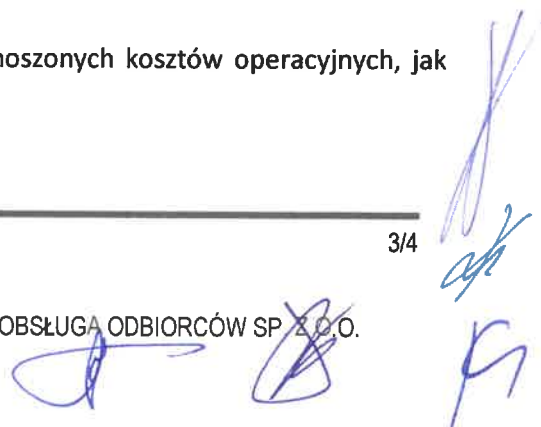
Wszelkie możliwe korzyści wynikające z funkcjonowania EOTOO jako oddzielnego podmiotu od spółki dominującej (EOP) zostały zrealizowane. Dalsze redukcje kosztów oraz usprawnienie procesów jest możliwe jedynie w wyniku włączenia do większej organizacji oraz wymuszeniu większej efektywności wynikającej głównie ze specjalizacji i standaryzacji.

Kooperacja pomiędzy spółką dominującą i zależną, zwłaszcza w grupie kapitałowej notowanej na GPW i zobowiązanej do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, generuje znaczące ilości nakładów pracy zarówno po stronie spółek zależnych jak i podmiotów bezpośrednio i pośrednio dominujących związanych ze sporządzaniem, raportowaniem, konsolidowaniem, analizowaniem i badaniem tych sprawozdań. Ponadto ponieważ EOP prowadzi działalność sektorową, która podlega szczególnemu nadzorowi na podstawie ustawy Prawo Zamówień Publicznych powstaje konieczność pracochłonnego analizowania i odpowiedniego dokumentowania transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi pod kątem zmieniającego się prawa zamówień publicznych.

W związku z powyższym uznano, że zasadne biznesowo będzie uproszczenie istniejącej struktury Grupy Kapitałowej ENERGA tak, żeby można było w szybszy, elastyczny sposób reagować na zachodzące zmiany w otoczeniu zewnętrznym, w tym głównie zmieniające się przepisy i interpretacje prawa.

Uznano, że najlepszą i najtańszą metodą na uproszczenie i skrócenie procesów decyzyjnych w Grupie ENERGA będzie włączenie spółki EOTOO, która prawie całość przychodów uzyskiwała z realizacji zadań na rzecz spółki dominującej do struktur Oddziałów EOP.

Taka operacja powinna również wpłynąć zarówno na redukcję ponoszonych kosztów operacyjnych, jak i zwiększenie przychodu.

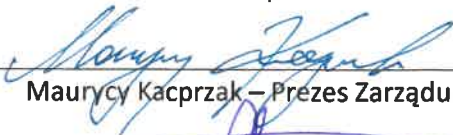


2.2. KORZYŚCI EKONOMICZNE POŁĄCZENIA.

Zgodnie z przeprowadzonymi analizami, włączenie EOTOO do struktur Oddziałów EOP powinno przynieść szereg następujących korzyści (w tym: efektów synergii):

1. Zwiększenie odpowiedzialności i decyzyjności Dyrektorów Generalnych Oddziałów EOP w wyniku połączenia funkcji właściciela, zarządzającego majątkiem oraz funkcji technicznej obsługi klienta, realizowanej obecnie przez EOTOO,
2. Skrócenie procesu decyzyjnego wpływające na możliwość szybszego podejmowania ważnych i pilnych decyzji.
3. Połączenie w Oddziałach EOP funkcji zarządczych i wykonawczych spowoduje efektywne zarządzanie przyznanym budżetem kosztowym i inwestycyjnym, pozwalając płynnie przesuwając środki w razie potrzeb pomiędzy ww. obszarami bez konieczności negocjowania oraz aneksowania zapisów umów pomiędzy powiązanymi spółkami.
4. Zmniejszenie pracochłonności związanej z tworzeniem planów ekonomiczno-finansowych, raportowaniem przez służby ekonomiczne bieżących wyników EOTOO oraz opisywaniem przyczyn odchyleń od planu.
5. Spadek pracochłonności związany z prowadzeniem ksiąg rachunkowych, rozliczeń podatkowych, wyłączeń konsolidacyjnych oraz z wystawianiem i księgowaniem faktur dotyczących wzajemnych usług pomiędzy EOP i EOTOO.
6. Zlikwidowane zostaną koszty związane z badaniem sprawozdań finansowych EOTOO oraz formalno-prawnym nadzorem właścicielskim.
7. Spadek pracochłonności w sferze ekonomiczno-finansowej, ale również w innych jednostkach back office, w dłuższej perspektywie daje perspektywę spadku zatrudnienia w wyniku nieodtworzenia uwolnionych dobrowolnie przez pracowników etatów, głównie w wyniku odejścia na emeryturę.
8. Przejęcie głównych funkcji zarządczych i wykonawczych przez Dyrektorów Generalnych Oddziałów daje możliwość redukcji zatrudniania na najwyższym szczeblu zarządzania, a tym samym ograniczenia kosztów.
9. Bardziej efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi w ramach jednego podmiotu wpłynie na poprawę wyniku na działalności finansowej.
10. Przejęcie pracowników back office EOTOO do większej organizacji spowoduje efektywniejsze zarządzanie kompetencjami pracowników poprzez ich większą specjalizację.

za ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa
Odbiorców sp. z o.o.


Maurycy Kacprzak – Prezes Zarządu
Piotr Kochaniewicz – Wiceprezes Zarządu