

Katowice, 29 marca 2018 roku

Szanowni Państwo,

w tym roku przychodzi nam kierować do Państwa list w trudnym i szczególnym okresie dla Spółki. Miniony rok, jak i czas bieżący, to okres bardzo intensywnej i wymagającej pracy. Zapewniamy, że dokładamy wszelkich starań, aby w obliczu tych licznych niesprzyjających i często zaskakujących okoliczności, jak najlepiej prowadzić sprawę Spółki i pomimo wszelkich przeciwności, zapewnić jej bieżące funkcjonowanie i perspektywiczną przyszłość.

Kierując dziś do Państwa słowa chcielibyśmy się odnieść do najistotniejszych kwestii, tak aby wiedza naszych akcjonariuszy odnośnie najważniejszych spraw Spółki była kompletna.

Najważniejszym tematem jest oczywiście realizacja kontraktu Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka. Realizacja tego zadania, jak już pisaliśmy w zeszłorocznym liście, już sama w sobie jest wyjątkowym i bardzo wymagającym przedsięwzięciem. Duży zakres prac realizowany na czynnej elektrociepłowni zasilającej kopalnię Borynia- Zofiówka- Jastrzębie oraz Miasto Jastrzębie-Zdrój, napięty harmonogram i unikatowa na skalę światową technologia, to warunki towarzyszące realizacji kontraktu, których oczywiście byliśmy świadomi i którym Spółka podołała. W trakcie realizacji tego zadania przyszło nam jednak zmierzyć się ze zdarzeniami, których nie byliśmy w stanie przewidzieć, jak pożar o którym już Państwa informowaliśmy, który znacząco zaburzył harmonogram prac i zmusił nas do zapewnienia nowych podwykonawców, często już niestety na innych, gorszych finansowo warunkach. W tym miejscu mamy na myśli również i inne, całkowicie zaskakujące nas wydarzenia, jak nagła decyzja banku PKO BP S.A. wstrzymująca finansowanie realizacji kontraktu, w skutek czego tak duży kontrakt jest w 1/3 realizowany bez kredytu.

Odnosząc się do realizacji kontraktu EC Zofiówka, musimy również poinformować Państwa o pracach dodatkowych, które były niezbędne do prawidłowego wykonania zamówienia, a które nie były objęte zamówieniem podstawowym oraz wynikały z ryzyk terenu budowy. Wyliczona przez nas wartość tych prac to około 70 mln zł netto. Dzięki prowadzonym negocjacjom 2 lutego 2018 r. podpisaliśmy z PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A. aneks do kontraktu, w którym Inwestor zobowiązał się do podwyższenia Spółce wynagrodzenia do kwoty 528.840.000 zł netto, w tym o 28 mln zł za wykonane roboty dodatkowe. Wynegocjowana kwota stanowi niespełna 40% kwoty, o którą wystąpiliśmy.

Obecnie blok jest w fazie rozruchu.

Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka, okazała się kontraktem bardzo wymagającym. Mimo wszystkich trudności, których nam przysporzył, oznacza dla Spółki jednak coś bardzo ważnego- dzięki realizacji tego zadania ENERGOINSTAL S.A., jako jedyny w Polsce będzie posiadać referencje na wykonanie obiektu zasilanego pięcioma różnymi paliwami. Zastosowane przez naszą spółkę innowacyjne rozwiązania

sprawiły, że obiekt ten jest także znacząco tańszy tj. o około 40% od rozwiązań, jakie na rynku oferuje konkurencja.

Kolejną kwestią, jaką chcemy poruszyć w dzisiejszym liście, jest utrzymująca się od kilku lat stagnacja w obszarze przetargów w branży energetycznej w Polsce, ale również i zastój na rynkach zagranicznych. W zeszłym roku szeroko o tym Państwa informowaliśmy. Niestety rok 2017 nie okazał się być w tym względzie przełomowym.

Odnosząc się do kwestii przetargów, chcemy Państwa w tym miejscu poinformować, że ze względu na brak wymaganego finansowania, w najbliższym czasie nie będziemy występować w roli Generalnego Wykonawcy. Będziemy natomiast zabiegać o udział w kontraktach, jako partner posiadający cenne i niezbędne referencje oraz doświadczenie.

Dużym zainteresowaniem w dalszym ciągu, cieszy się produkcja z wykorzystaniem opatentowanych przez nas technologii laserowych. Zgłaszane zainteresowanie poza gotowymi produktami, dotyczy również zakupu kompletnych linii produkcyjnych wraz posiadanymi przez Spółkę patentami. W tym temacie otrzymujemy dużo zapytań oraz konkretnych ofert. Obecnie prowadzimy rozmowy handlowe z firmami z Rosji i Tajlandii.

Utrzymująca się stagnacja na rynku, brak zleceń dla energetyki oraz sytuacja finansowa ENERGOINSTAL S.A., spowodowała, że wprowadziliśmy szereg działań usprawniających funkcjonowanie Spółki i zmiany w obrębie jej Grupy Kapitałowej. Niestety brak zleceń w energetyce spowodował, pogorszenie sytuacji również w obrębie Grupy. I tak, ENIPRO Sp. z o.o., nie jest już w stanie dalej funkcjonować, w styczniu br. Zarząd tej spółki złożył do Sądu wniosek o ogłoszenie upadłości. Spółka ENIPRO Sp. z o.o. powstała po to, aby projektować elektrociepłownie 100-200 MW, czyli miała stanowić odpowiedź na plany rządowe. Jednak w ostatnich 3 latach tego typu przetargów nie ogłoszono.

W ramach działań usprawniających funkcjonowanie Spółki i Grupy Kapitałowej, dokonaliśmy pewnych zmian w obszarze działalności. Powołaliśmy dwie nowe Spółki, jak ENITEC Sp. z o.o., która zajmuje się produkcją kotłową z wykorzystaniem tradycyjnych technologii oraz ENITECH Technologie Laserowe Sp. z o.o., która w produkcji elementów kotłowych, jak panele ścian membranowych i rury ożebrowane wykorzystuje technologie laserowe.

Rozwiązania zapewniające redukcję kosztów, staramy się wprowadzać na bieżąco, gdzie tylko jest to możliwe. Usprawniliśmy działalność w obszarze produkcji, znacząco redukując koszty. Zmniejszyliśmy ilość zatrudnienia, ograniczając się do niezbędnego personelu. Ilość zajmowanych powierzchni produkcyjnych i biurowych również ograniczyliśmy do zapewniającego funkcjonowanie minimum. Starając się zapewnić środki na dalsze funkcjonowanie Spółki, rozważamy również zbycie części aktywów.

W 2017r. zmuszeni byliśmy podjąć radykalne decyzje odnośnie INTERBUD-WEST Sp. z o.o. Jak już Państwa informowaliśmy, liczne błędy Zarządu tej spółki (brak odpowiednich odpisów, rezerw, kaucji gwarancyjnych, przekraczanie kosztów czy zawieranie kontraktów z góry skazanych na straty) doprowadziły do wygenerowania dużych strat w Grupie Interbud- West Sp. z o.o., z którymi spółka niestety już sobie nie poradziła. W maju 2017r. Sąd otworzył postępowanie restrukturyzacyjne w odniesieniu do INTERBUD -WEST Sp. z o.o. Z dniem 30 czerwca 2017r. nastąpiła utrata kontroli

przez ENERGOINSTAL S.A. nad INTERBUD-WEST Sp. z o.o. i tworzoną przez nią grupą kapitałową. INTERBUD- WEST Sp. z o.o. przestała być spółką zależną od ENERGOINSTAL S.A. W lutym br. Zgromadzenie Wierzycieli Spółki przyjęło układ przed Sędzią Komisarzem na warunkach zaproponowanych przez Spółkę.

Przyszłość Spółki wiążemy z istotnym zwiększeniem inwestycji w Europie Zachodniej: w Niemczech, gdzie do roku 2022 zostaną wyłączone wszystkie bloki w elektrowniach atomowych, a moc przez nie generowana zostanie zastąpiona głównie przez bloki parowo-gazowe małej i średniej mocy, w Wielkiej Brytanii i Francji, gdzie zauważamy rosnącą ilość inwestycji w obszarze EfW (Energy from Waste - energia z odpadów, termiczna utylizacja odpadów komunalnych). Dowodem na powyższe tezy jest zauważalne zwiększenie zapytań ofertowych od stałych, jak i nowych klientów. Potwierdzeniem przyszłego wzrostu inwestycji w Europie Zachodniej jest również obłożenie hut stali, które już nie przyjmują zleceń z terminem realizacji na rok 2018. Podsumowując: odbudowę pozycji Spółki upatrujemy w naszym podstawowym biznesie- wytwarzaniu i montażu kotłów energetycznych.

Szanowni Państwo, sytuacja Spółki jest obecnie trudna. Prowadzimy jednak szereg działań, mających na celu jej poprawę. Bezpieczna przyszłość Spółki to nasz wspólny cel, jako Zarządu, ale również i jej akcjonariuszy. Wyrażamy nadzieję, że najtrudniejszy czas ENERGOINSTAL S.A. ma już za sobą i że najbliższe miesiące okażą się dla Spółki korzystne.

Z wyrazami szacunku

Lucjan Noras  
Członek Zarządu

Michał Więcek  
Prezes Zarządu

Jarosław Więcek  
Wiceprezes Zarządu