

Katowice, 18 marca 2013r.

Szanowni Państwo,

dokonując podsumowania minionego roku, z zadowoleniem możemy stwierdzić, że był to dla Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. rok udany. Świadczyć o tym może zarówno uzyskany na koniec 2012r. wynik finansowy, obserwowany w ciągu roku dynamiczny wzrost kursu akcji spółki, sprawnie realizowane kontrakty czy rosnące zainteresowanie ofertą Grupy, w zakresie stosowanych technologii laserowych. Na pozytywną ocenę minionego roku składa się również nasza bardzo duża aktywność, uczestnictwo w praktycznie wszystkich liczących się w branży energetycznej postępowaniach przetargowych, a także ogólna sytuacja w energetyce i rysujące się kierunki jej rozwoju.

Rok 2012, to generalnie czas, w którym realizowaliśmy inwestycje wynikające z umów zawartych w latach wcześniejszych. Z sukcesem zakończyliśmy budowę bloku wysokosprawnej kogeneracji dla Energetyki Ciepłej Opolszczyzny S.A. Zrealizowany w ramach tej inwestycji kocioł, jest pierwszym na świecie kotłem wykonanym w technice laserowej. Niespotykana dotąd sprawność gwarantowana kotła rusztowego tj. 87,9%, to niewątpliwy sukces naszej firmy, doceniany zarówno przez krajowych, jak i zagranicznych inwestorów.

Rynek coraz bardziej docenia i interesuje się oferowaną w naszym Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych (CITL) technologią spawania laserowego. I tak, w ramach kontraktu z Koksownią Przyjaźń dot. budowy bloku energetycznego- „Budowy Kompletnego Obiektu pod klucz”, w październiku 2012r. ruszyła, produkcja rur ożebrowanych i paneli ścian szczelnych spawanych laserem. Elementy te zostaną zainstalowane w nowo budowanym bloku energetycznym.

Odnosząc się do wdrożonych i stosowanych w CITL technologii laserowych, chcielibyśmy również wskazać na zleconą w 2012r. naszej spółce przez Bilfinger Babcock CZ s.r.o. dostawę 3 wodnych kotłów, w których dzięki zastosowaniu hybrydowego spawania ścian szczelnych uzyskano m.in. znaczące oszczędności na materiale kotła (każdy kocioł zamiast 200 waży 140 ton). Urządzenia te zostaną dostarczone klientowi w II kwartale 2013r. Ich przekazanie do użytku, nastąpi zaś pod koniec bieżącego roku. Przykład tego zlecenia stanowi dowód na nie tylko wyższość techniczną technologii laserowych, ale również na ich oczywistą przewagę ekonomiczną.

Decyzją Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej, ENERGOINSTAL S.A. otrzymał cztery patenty na wynalazki w zakresie sposobu wykonania rur ożebrowanych. Potwierdzono, że opracowane i wdrożone przez ENERGOINSTAL S.A. rozwiązania, to przełom w obszarze technologii wytwarzania elementów dla energetyki, a w szczególności rur ożebrowanych z zastosowaniem technologii laserowej.

Obecnie prowadzimy dalsze badania nad wykorzystaniem technik laserowych w przemyśle energetycznym. Powołano w tym celu konsorcjum składającego się z Politechniki Śląskiej, Instytutu Spawalnictwa i ENERGOINSTAL S.A. Konsorcjum realizuje projekt pt. "Technologia spawania laserem rur ożebrowanych ze stali austenitycznych i stopów niklu przeznaczonych do pracy w kotłach o parametrach nadkrytycznych i ultranadkrytycznych".

Narodowe Centrum Nauki i Rozwoju przyznało dofinansowanie na realizację tego projektu w wysokości 3 675 000,00 zł. Projekt będzie realizowany do roku 2015.

Wyrazem uznania i doceniania nas przez środowiska naukowe czy skupiające przedstawicieli biznesu, są także przyznane w 2012r. nagrody, takie jak: Brązowy Laur Innowacyjności przyznany przez Naczelną Organizację Techniczną, Złoty Diament do Statuetki Cezara Śląskiego Biznesu, tytuł „Ambasadora Polskiej Gospodarki 2012” w kategorii „Marka Europejska”, czy Złota Statuetka oraz tytuł Lidera Polskiego Biznesu w XXI edycji konkursu organizowanego przez Business Centre Club. Prezentowaną przez Grupę jakość i światowy poziom produkcji i usług, potwierdza również przeprowadzony w 2012r. audyt recertyfikujący ISO 9001:2008 oraz audyt nadzoru SCC.

Bardzo doceniamy i ogromnie cieszy nas fakt, oceny ENERGOINSTAL S.A. przez inwestorów i rynek giełdowy. Na przestrzeni minionego roku odnotowaliśmy, bowiem ogromny wzrost kursu akcji. Kurs ten w styczniu 2012r. kształtował się na poziomie 6,5 zł, a obecnie osiąga wartości rzędu 15zł. Według „Pulsu Biznesu” ENERGOINSTAL S.A. znalazł się na piątym miejscu w zestawieniu spółek giełdowych, pod względem stóp zwrotu za 2012 r. (zwrot 128%).

ENERGOINSTAL S.A. to bezpieczna i perspektywiczna inwestycja zapewniająca zyski akcjonariuszom. W roku 2012 została wypłacona dywidenda. Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2012r. na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 4 500 tys. zł. to jest 25 groszy na każdą akcję ENERGOINSTAL S.A. Pozostałą część zysku wypracowanego w 2011 roku w kwocie 4 654 tys. zł. przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Podsumowując miniony rok i działalność Grupy Kapitałowej, chcemy także mocno zaakcentować nasz udział w dużych projektach energetycznych i przemysłowych w ramach Generalnej Realizacji Inwestycji lub Generalnego Wykonawstwa. Przed kilku laty postawiliśmy to zadanie przed spółką i zadanie to konsekwentnie realizujemy. I tak, w 2012r. jako Generalny Realizator Inwestycji, z powodzeniem prowadziliśmy inwestycję dla KGHM Polska Miedź na wykonanie „pod klucz” w systemie Generalnego Wykonawcy Bloków Gazowo-Parowych w EC Głogów i EC Polkowice. Mimo ogłoszenia upadłości likwidacyjnej naszego konsorcjanta tj. Budus S.A., realizacja inwestycji przebiega sprawnie. Wraz z Elektrobudową (konsorcjant), ENERGOINSTAL S.A. (lider konsorcjum) sprawnie opanował sytuację. Dzięki słusznym i szybkim decyzjom, realizacja zadania przebiega w sposób prawidłowy. Daliśmy świadectwo naszego profesjonalizmu i wysokich kompetencji całej załogi do realizacji zadań w ramach GRI i to w trudnych, bardziej skomplikowanych niż zwykle warunkach.

Rok 2012 to również czas nowych zleceń, jakie pozyskała Grupa. I tu, w gronie naszych klientów, już po raz kolejny znalazły się liczące się w branży energetycznej koncerny krajowe, jak Tauron Wytwarzanie S.A., PGE S.A. czy Energa Serwis Spółka z o.o., jak również

i wiodący zagraniczni kontrahenci tj. Standardkessel GmbH, Bilfinger Babcock CZ s.r.o., Bilfinger MCE Berlin GmbH czy Mehldau U. Steinfath.

Wśród realizowanych zleceń znalazła się m.in. dostawa bloku biomasowego dla GET Kauai (Hawaje) czy dostawa bloku na biomasę dla OSB Radauti (Rumunia), który wykonany został w technologii laserowej. Naszym nowo pozyskanym, ale bardzo perspektywicznym klientem jest ANDRITZ Energy & Environment GmbH, dla którego dostarczamy obecnie dwa kotły wodne do Wiednia.

W perspektywie bieżącego roku zakładamy pozyskanie kolejnych zleceń od naszych dotychczasowych klientów. To dla nas ważne, że w gronie naszych klientów są firmy o ugruntowanej pozycji na rynku, które cenią sobie sprawdzoną współpracę. W tym roku z jednym z naszych niemieckich kontrahentów- Standardkessel Baumgarte Holding GmbH- świętujemy 30-lecie naszej współpracy. Dzięki kooperacji opartej na profesjonalizmie i rzetelności, udało nam się zrealizować na całym świecie wiele inwestycji. Sztandarową realizacją jest blok 2 x 400 MWe w Elektrowni Dunkierka.

Współpraca z SBH zaowocowała dostawą i montażem ponad stu jednostek kotłowych wśród, których znalazły się bloki gazowo-parowe, biomasowe, zakłady termicznej utylizacji odpadów komunalnych, kotły olejowe, gazowe i inne.

Biorąc pod uwagę sytuację na rynkach zagranicznych, w tym na rynku niemieckim, gdzie elektrownie jądrowe mają stopniowo być zastąpione m.in. blokami opalnymi gazem, jesteśmy przekonani, że wspólnie z naszym partnerem- SBH, jako sprawdzeni i niezawodni w Europie dostawcy kotłów energetycznych, będziemy chętnie wybierani do realizacji nowych inwestycji.

Miniony rok to także wzmożona aktywności Grupy w zakresie uczestnictwa w licznych postępowaniach przetargowych, które zapewnią produkcję na kolejne lata. I tak, bierzemy udział w przetargach: EC NOVA – budowa turbozespołu upustowo -kondensacyjnego o mocy elektrycznej około 50 MWe w Tauron Ciepło S.A. (wartość inwestycji ok. 120 mln zł), SEJ SA na budowę kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka (wartość inwestycji ok. 500 mln zł), PGE SA na budowę nowego bloku parowo-gazowego w PGE SA GiEK Oddział Elektrociepłownia Gorzów (wartość inwestycji ok. 500 mln zł), Turon Wytwarzanie SA na budowę nowego bloku parowo-gazowego w Tauron SA - EC Katowice (wartość inwestycji ok. 500 mln zł).

Są to olbrzymie przedsięwzięcia, dlatego też chcąc wygrywać te kilkusetmilionowe przetargi zdecydowaliśmy się tworzyć konsorcja, występując w roli ich lidera.

Perspektywy Grupy na 2013r. zdają się kształtować bardzo dobrze. Uczestniczymy we wszystkich liczących się w branży postępowaniach przetargowych. Mając na względzie oferowaną jakość i zaawansowanie prezentowanych przez nas technologii, można sądzić, że jesteśmy liczącym się w tych postępowaniach graczem. Jesteśmy także zdania, że coraz to więcej inwestorów będzie decydować się na rozwiązania oferowane w ramach naszego Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych. Istnieje, bowiem potencjalna możliwość zastosowanie produktów laserowych naszej firmy, w obecnie rozstrzyganych przetargach dot. bloków HRSG (parowo-gazowych): w Elektrowni Pomorzany (200-270 MWe), Elektrociepłowni Gorzów (100-140 MWe), Elektrociepłowni Bydgoszcz (220-270 MWe lub 400-450 MWe), EC Katowice (100-150 MWe), EC Stalowa Wola

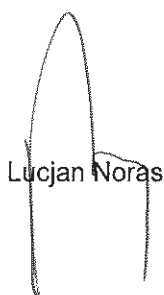
(400 MWe) oraz PKN Orlen Włocławek (450 MWe).

Odnosząc się do przyszłości Grupy Kapitałowej, chcemy zwrócić uwagę na środki, jakie zostały przeznaczone na inwestycje w polskiej energetyce. Na budowę bloków parowo-gazowych, przeznaczonych zostało około 20 mld zł. Można założyć, że udział kotłów energetycznych w tej kwocie sięgnie 4-5 mld zł, co zaś wygeneruje zapotrzebowanie na rury ożebrowane w wysokości 400-500 mln zł. I tu z zadowoleniem i satysfakcją możemy podkreślić, że ENERGOINSTAL S.A. jest jedynym producentem tych rur w Polsce.

Dokonując podsumowania kondycji naszej Grupy Kapitałowej, pragniemy zwrócić uwagę na odnotowany w Grupie wzrost przychodów ze sprzedaży i zysku netto. Grupa rozwija się zgodnie z naszymi założeniami, spółki doskonale ze sobą kooperują, ich oferty znakomicie uzupełniają się i stanowią kompleksową odpowiedź na potrzeby rynku.

Szanowni Państwo, drodzy Akcjonariusze, po raz kolejny pragniemy Wam podziękować za zainteresowanie naszą Grupą i zaufanie, jakim obdarzacie nas, osoby nią zarządzające. Cieszymy się, że obrany przed laty kierunek, strategia rozwoju w oparciu o zaawansowane technologie, kompleksową ofertę i wysoką jakość produktów i świadczonych usług, okazała się słuszną. Poniesione niegdyś nakłady na badania i rozwój, a także na rozbudowę Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. zdają się procentować. Ogólna kondycja Grupy, sytuacja w branży energetycznej, a także planowane w polskiej energetyce inwestycje, pozwalają sądzić, że przed Grupą rysuje się czas regularnego wzrostu, który nam akcjonariuszom zapewni coraz to większe zyski.

Z wyrazami szacunku
Zarząd ENERGOINSTAL S.A.



Lucjan Noras



Michał Więcek



Jarosław Więcek