



"ELECTRICA" S.A.
 DIRECTIA OPERATIUNI
 NR. 9900/3934/25.02.16

DIRECTOR GENERAL / CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Ioan ROSCA



NOTA

NOTE

privind aprobarea de catre AGEA a planului anual de investitii consolidat la nivel de grup, pentru anul 2016

Regarding the approval by Extraordinary General Meeting of Shareholders of the annual CAPEX plan consolidated at group level for the year 2016

Propunere:

Proposal:

Supunem spre aprobarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor planul de cheltuieli de investitii consolidat la nivelul grupului Electrica SA pentru anul 2016, care este în valoare de 833.662 mii RON, fiind împărțit astfel:

We submit to the approval of the General Meeting of Shareholders the Annual consolidated CAPEX plan at group level for 2016, in the amount of 833,662 thousands RON, and structured as follows:

mii RON

Thousands RON

| Filiala grup Electrica | Valoare plan cheltuieli de investitii 2016 |
|-------------------------------------|--|
| FDEE Electrica Transilvania Nord SA | 269.000 |
| FDEE Electrica Transilvania Sud SA | 265.000 |
| FDEE Electrica Muntenia Nord SA | 253.000 |
| FFEE Electrica Furnizare SA | 17.153 |
| FISE Electrica Serv SA | 14.509 |
| SDFEE Electrica SA | 15.000 |
| TOTAL | 833.662 |

| Subsidiary of Electrica group | 2016 CAPEX Plan Value |
|-------------------------------------|-----------------------|
| FDEE Electrica Transilvania Nord SA | 269,000 |
| FDEE Electrica Transilvania Sud SA | 265,000 |
| FDEE Electrica Muntenia Nord SA | 253,000 |
| FFEE Electrica Furnizare SA | 17,153 |
| FISE Electrica Serv SA | 14,509 |
| SDFEE Electrica SA | 15,000 |
| TOTAL | 833,662 |

Contextul:

Background:

Planul de cheltuieli de investitii consolidat la nivelul grupului Electrica SA a fost intocmit in conformitate cu Strategia de Investitii asumata prin IPO precum si cu respectarea reglementarilor actuale, respectiv Directiva 2012/27/CE privind eficienta energetica si Directiva 2009/72/CE privind piata europeana de energie in contextul promovarii retelelor inteligente .

The CAPEX Plan consolidated at Electrica group level was drawn up in accordance with the Investments Strategy undertaken through the IPO and with the observance of current regulations, respectively Directive 27/2012 regarding energy efficiency and Directive 2009/72/EC regarding European energy market in the context of promoting smart grids.

La elaborarea planului de investitii 2016 s-a urmarit utilizarea eficienta a tuturor surselor de finantare. Mentionăm că propunerile de plan ale Operatorilor de Distribuție au fost corelate cu metodologiile si cadrul de reglementare ANRE, politica de dividende etc.

In the elaboration of the 2016 CAPEX plan we aimed at efficient use of financing sources from IPO correlated with the methodologies and the ANRE regulatory framework, dividend policy etc.

Finantarea obiectivelor de investitii din planurile pentru anul 2016 este asigurata din:

The funding of the investment objectives in the 2016 CAPEX Plan is assured by:

- fonduri proprii..... 549.192 mii RON
- credite furnizor 3.089 mii RON
- surse atrase (credite bancare)... 281.381 mii RON

- own funds..... 549,192 thousands RON
- supplier credit..... 3,089 thousands RON
- attracted sources (bank loans).....281,381 thousands RON

Situatia centralizata cu valorile pentru fiecare filiala este prezentata in tabelul urmator.

The centralized situation with values for each subsidiary is presented in following table.

mii RON

| Nr. | Filiala grup Electrica | PLAN INVESTITII 2016 (pentru BVC consolidat) | | | |
|-----|-------------------------------------|---|----------------|--------------|----------------|
| | | Total | din care: | | |
| | | | Surse proprii | Credite | Surse atrase |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | TOTAL GENERAL, of which: | 833.662 | 549.192 | 3.089 | 281.381 |
| 1 | FDEE Electrica Transilvania Nord SA | 269.000 | 152.820 | 3,089 | 113.091 |
| 2 | FDEE Electrica Transilvania Sud SA | 265.000 | 109.500 | 0 | 155.500 |
| 3 | FDEE Electrica Muntenia Nord SA | 253.000 | 240.210 | 0 | 12.790 |
| 4 | FFEE Electrica Furnizare SA | 17.153 | 17.153 | 0 | 0 |
| 5 | FISE Electrica Serv SA | 14.509 | 14.509 | 0 | 0 |
| 6 | SDFEE Electrica SA Headquarter | 15.000 | 15.000 | 0 | 0 |

Planul de cheltuieli de investitii 2016 comparativ cu cel al realizarii anului 2015:

mii RON

| Nr. | Filiala grup Electrica | Plan cheltuieli investiti | |
|-----|-------------------------------------|---------------------------|----------------|
| | | 2015 | 2016 |
| | | | |
| | TOTAL GENERAL, of which: | 552.278 | 833.662 |
| 1 | FDEE Electrica Transilvania Nord SA | 213.288 | 269.000 |
| 2 | FDEE Electrica Transilvania Sud SA | 149.549 | 265.000 |
| 3 | FDEE Electrica Muntenia Nord SA | 141.565 | 253.000 |
| 4 | FFEE Electrica Furnizare SA | 19.143 | 17.153 |
| 5 | FISE Electrica Serv SA | 1.709 | 14.509 |
| 6 | SDFEE Electrica SA Headquarter | 27.023 | 15.000 |

Pentru operatorii de distributie, planurile de investitii din cheltuieli de capital au fost construite astfel încât să se asigure punerile în funcțiune ce vor fi incluse în BAR-ul aprobat de ANRE pentru 2016.

mii RON

| Nr. | Filiala de distributie | Plan cheltuieli 2016 | Valoare PIF 2016 (termeni nominali) | % |
|-----|---------------------------|----------------------|-------------------------------------|------------|
| | | | | |
| 1 | FDEE Transilvania Nord SA | 269.000 | 234.000 | 115 |
| 2 | FDEE Transilvania Sud SA | 265.000 | 230.309 | 115 |
| 3 | FDEE Muntenia Nord SA | 253.000 | 220.800 | 115 |
| | TOTAL | 787.000 | 685.109 | 115 |

Conform strategiei de investiții în rețelele electrice a Electrica, se urmărește promovarea acelor categorii de cheltuieli de capital, care să contribuie la derularea unei activități de distribuție cât mai profitabile precum și la crearea condițiilor de acces a cât mai mulți consumatori sau producători de energie la rețeaua de distribuție a energiei electrice, în concordanță cu cerințele pieții, bazate în special pe:

Thousands RON

| No. | Subsidiary of Electrica group | CAPEX PLAN 2016 (for consolidated income and expenses budget) | | | |
|-----|-------------------------------------|---|----------------|--------------|-------------------|
| | | Total | out of which: | | |
| | | | Own Sources | Loans | Attracted sources |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | TOTAL GENERAL, of which: | 833,662 | 549,192 | 3,089 | 281,381 |
| 1 | FDEE Electrica Transilvania Nord SA | 269,000 | 152,820 | 3,089 | 113,091 |
| 2 | FDEE Electrica Transilvania Sud SA | 265,000 | 109,500 | 0 | 155,500 |
| 3 | FDEE Electrica Muntenia Nord SA | 253,000 | 240,210 | 0 | 12,790 |
| 4 | FFEE Electrica Furnizare SA | 17,153 | 17,153 | 0 | 0 |
| 5 | FISE Electrica Serv SA | 14,509 | 14,509 | 0 | 0 |
| 6 | SDFEE Electrica SA Headquarter | 15,000 | 15,000 | 0 | 0 |

CAPEX expenses plan for 2016 compared to the 2015 expenses:

Thousands RON

| No. | Subsidiary of Electrica SA group | CAPEX plan for the year | |
|-----|-------------------------------------|-------------------------|----------------|
| | | 2015 | 2016 |
| | | | |
| | TOTAL GENERAL, of which: | 552,278 | 833,662 |
| 1 | FDEE Electrica Transilvania Nord SA | 213,288 | 269,000 |
| 2 | FDEE Electrica Transilvania Sud SA | 149,549 | 265,000 |
| 3 | FDEE Electrica Muntenia Nord SA | 141,565 | 253,000 |
| 4 | FFEE Electrica Furnizare SA | 19,143 | 17,153 |
| 5 | FISE Electrica Serv SA | 1,709 | 14,509 |
| 6 | SDFEE Electrica SA Headquarter | 27,023 | 15,000 |

For the distribution operators, the CAPEX plans from capital expenditure were made so that they assure the commissioning which will be included in the RAB approved by ANRE for 2016.

thousands RON

| No. | Distribution subsidiary | Value of 2016 plan | Value of 2016 commissioning (nominal terms) | % |
|-----|---------------------------|--------------------|---|------------|
| | | | | |
| 1 | FDEE Transilvania Nord SA | 269,000 | 234,000 | 115 |
| 2 | FDEE Transilvania Sud SA | 265,000 | 230,309 | 115 |
| 3 | FDEE Muntenia Nord SA | 253,000 | 220,800 | 115 |
| | TOTAL | 787,000 | 685,109 | 115 |

According to the strategy of investments in electric networks of Electrica, we aim at promoting the categories of capital expenditure which contribute to the carrying out of a more profitable distribution activity and to the creation of access conditions of as many energy consumers and energy producers as possible to the electricity distribution network, in accordance with market requirements, especially based on:

- automatizarea distributiei prin integrarea instalatiilor in SCADA, SAD;
- extinderea sistemelor moderne de masurare a consumului de energie electrica, transmiterea datelor privind parametrii de consum si monitorizarea consumatorilor;
- modernizarea echipamentelor din statiile de transformare si retea de medie tensiune;
- introducerea unor echipamente cu pierderi proprii reduse , cu randamente de functionare superioare, ecologice;
- modernizarea bransamentelor si a retelelor de distributie.

Planurile de investitii pentru anul 2016 ale filialelor de furnizare si servicii energetice si SDFEE Electrica SA

Obiectivele de Investitii pe anul 2016, asigura: optimizarea activitatii de facturare-incasare a energiei electrice la consumatori, imbunatatirea activitatii de relatii cu clientii si a imaginii societatii de furnizare precum si cresterea calitatii serviciilor prestate de catre filiala de servicii.

Pentru ELSA, cheltuielile de capital sunt in principal pentru:

- achizitia de sisteme informatice pentru consolidarea situatiilor financiare, pentru investitii, resurse umane si
- promovarea de noi oportunitati de afaceri in vederea diversificarii gamei de servicii oferite.

Motivatia:

În conformitate cu prevederile art.13 alin. (4) lit. t) din Actul Constitutiv al Electrica SA, planul anual de investitii consolidat la nivel de grup (CAPEX plan) se aproba de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.

- automation of distribution by integration of installations in SCADA, SAD;
- development of modern systems of measurement of electricity consumption, transmission of data regarding consumption parameters and monitoring of consumers;
- modernization of equipment from substations and medium voltage network;
- introduction of equipment with low losses, with higher environmental yields;
- modernization of connections and distribution networks.

CAPEX plans for the year 2016 for the supply and energy services subsidiaries, and SDFEE Electrica SA

The investment objectives for 2016 ensure: optimization of the activities for customer billing and invoice payment for electricity, improvement of the customer relations activity, improvement of the company image for the supply company, as well as increase of the quality of the services provided by the energy services company.

The capital expenditures at ELSA are mainly for the :

- purchase of IT systems in order to consolidate the financial statements, for investments and human resources and
- promoting new business opportunities in order to diversify the range of offered services.

Motivation:

In compliance with the Articles of Association of Electrica S.A. article 13, paragraph (4), letter t), the annual consolidated investment plan at group level (CAPEX plan) is to be approved by the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

/ DIRECTOR OPERATIUNI / OPERATIONS MANAGER

