



Uzasadnienie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna („Spółka”, „KOGENERACJA S.A.”) zwołanego na dzień 4 czerwca 2025 roku:

I. W przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A.

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 1 oraz § 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.) (dalej też: ksh) przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Konieczność zatwierdzenia tych dokumentów przez walne zgromadzenie wynika ponadto z postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.). Zgodnie z powołaną ustawą o rachunkowości, sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej można sporządzić łącznie ze sprawozdaniem z działalności jednostki dominującej jako jedno sprawozdanie. Spółka skorzystała z takiej możliwości.

W dniu 14 kwietnia 2025 r. Zarząd KOGENERACJI S.A. podjął uchwałę nr 48/2025 w sprawie przyjęcia „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za rok 2024” oraz „Jednostkowego sprawozdania finansowego i Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.” sporządzonych zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Ustawą o Rachunkowości i innymi obowiązującymi przepisami.

W dniu 14 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za rok 2024”.

II. W przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy 2024.

Zarząd KOGENERACJI S.A. - w dniu 24 kwietnia 2025 r. - podjął decyzję o zaproponowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu KOGENERACJI S.A. pokrycia straty za rok obrotowy 2024 w wysokości 7 170 229,21 złotych (słownie: siedem milionów sto siedemdziesiąt tysięcy dwieście dwadzieścia dziewięć złotych 21 groszy) z kapitału rezerwowego Spółki.

W dniu 7 maja 2025 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała ww. wniosek Zarządu KOGENERACJI S.A.

III. W przedmiocie zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. z oceny sprawozdań za rok 2024, wniosku w sprawie pokrycia straty za rok 2024 oraz realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wynikających z ksh.

Obowiązek przyjęcia przez walne zgromadzenie ww. sprawozdań jest wypełnieniem obowiązku określonego w pkt 2.11 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW. W dniu 7 maja 2025 r. Rada Nadzorcza przyjęła przedmiotowe sprawozdanie.

IV. W przedmiocie zaopiniowania „Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.”.

Obowiązek sporządzania przez Radę Nadzorczą Spółki sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki wynika z art. 90g ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2024 r. poz. 620 ze zm.).

Rada Nadzorcza sporządza corocznie Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej realizowanych na podstawie Polityki Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A., która została przyjęta Uchwałą nr 25/2024 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2024 r. Przedmiotowe sprawozdanie podlega ocenie przez biegłego rewidenta.

W dniu 7 maja 2025 r. Rada Nadzorcza przyjęła przedmiotowe sprawozdanie wraz z oceną biegłego rewidenta PKF Consult Spółka z o.o. Sp. k.

V. W przedmiocie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A.

Zgodnie z art. 395 § 1 pkt 3 ksh przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku obrotowym.

W dniu 7 maja 2025 r. Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki oraz wniosła o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki za rok 2024.

VI. W przedmiocie zmiany Statutu Spółki.

Zmiana Statutu w zakresie par. 4

Zmiana wynika z konieczności dostosowania do nowej treści Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) przyjętej z dniem 1 stycznia 2025 r. rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2024 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) (Dz.U. z 2024 r. poz. 1936), które weszło w życie z dniem 1 stycznia 2025 r.

Zmiana Statutu w zakresie par. 8 (ust. 1 i 3)

Zmiany mają charakter porządkowy. Ustęp 3 jest powtórzeniem przepisów prawa, które obowiązują wprost bez konieczności ich powtarzania w treści statutu.

Zmiana Statutu w zakresie par. 12 i 17 (ust. 4 pkt 14)

Powyższe regulacje mają zapewnić zwiększony nadzór działalności Spółki w zakresie zgłaszania zdarzeń w przedmiocie wyłączeń bloków energetycznych, zmniejszenia mocy umownej, ilości przesyłanej energii, które skutkują zmianami umów o przyłączenie, umów o świadczenie usług przesyłowych lub dystrybucyjnych.

Proponowane zmiany Statutu dotyczą działalności Spółki w przedmiocie wyłączeń bloków energetycznych, zmniejszenia mocy umownej, ilości przesyłanej energii, które skutkują zmianami umów o przyłączenie, umów o świadczenie usług przesyłowych lub dystrybucyjnych i są niezbędne w związku z obecnym okresem transformacji energetycznej, z którym wiąże się zwiększone ryzyko zapewnienia bezpieczeństwa pracy Krajowego Systemu Elektroenergetycznego.

Zmiana Statutu w zakresie par. 17 (ust. 4 pkt 2, 7 do 13)

Zmiany mają charakter porządkowy i doprecyzowujący w zakresie opisu jednego z najbardziej istotnych kosztów operacyjnych Spółki, tj. zakupu uprawnień do emisji CO₂ na potrzeby ich umorzenia w systemie EU ETS.

VII. W przedmiocie zmian w Radzie Nadzorczej Spółki.

Stosownie do postanowień art. 385 § 1 ksh oraz § 13 ust. 1 Statutu Spółki, członkowie Rady Nadzorczej Spółki powoływani są przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 9 członków. Kadencja członka Rady Nadzorczej trwa 3 lata. W związku z powyższym przedstawiono projekt uchwały w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

VIII. W przedmiocie wyrażenia zgody na nabywanie składników aktywów trwałych.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Akcjonariusze Spółki reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą (1/20) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zgromadzenia. Prawo to wykonuje się poprzez zgłoszenie żądania zawierającego uzasadnienie lub projekt uchwały lub uchwał dotyczących proponowanego punktu porządku obrad. Przedmiotowe zgłoszenie ma na celu uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia wymaganego Statutem Spółki a niezbędnego do realizowania Projektu Inwestycyjnego w Elektrociepłowni Wrocław znajdującej się przy ul. Łowiecka 24.