

**Ekokogeneracja S.A. w upadłości
Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w
upadłości za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.**

**Ekokogeneracja S.A.
w upadłości**

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności za okres od
1 stycznia do 31 grudnia 2017
r.**

Ekokogeneracja S.A. w upadłości

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w upadłości za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

I. ORGANIZACJA SPÓŁKI

1) W okresie sprawozdawczym w skład Zarządu Ekokogeneracja S.A. (zwanego dalej „Emitentem” lub „Spółką”) wchodził:

- Wojciech Rychlicki – Prezes Zarządu od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

2) W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała Radę Nadzorczą o następującym składzie:

- Anna Rychlicka – Przewodnicząca Rady - w całym okresie sprawozdawczym;
- Krzysztof Chyliński – członek Rady - w całym okresie sprawozdawczym;
- Małgorzata Gil – członek Rady - w całym okresie sprawozdawczym;
- Artur Badyda – członek Rady - w całym okresie sprawozdawczym (w dniu 14 kwietnia 2017 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej);
- Marcin Grodzicki – członek Rady – w całym okresie sprawozdawczym (w dniu 4 maja 2017 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej);
- Krzysztof Kowalski – członek Rady od dnia 18.10.2017 r.
- Ryszard Seklecki – członek Rady od dnia 18.10.2017 r.

3) Przedmiot działalności Spółki

- PKD 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych,
- PKD 35.11.Z – Wytwarzanie energii elektrycznej,
- PKD 35.12.Z – Przesyłanie energii elektrycznej,
- PKD 35.13.Z – Dystrybucja energii elektrycznej,
- PKD 35.14.Z – Handel energią elektryczną,
- PKD 35.21.Z – Wytwarzanie paliw gazowych,
- PKD 35.22.Z – Dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,
- PKD 35.23.Z – Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,

Ekokogeneracja S.A. w upadłości

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w upadłości za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

- PKD 35.30.Z – Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- PKD 36.00.Z – Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- PKD 37.00.Z – Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
- PKD 38.11.Z – Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 38.21.Z – Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 38.22.Z – Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych,
- PKD 42.21.Z – Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- PKD 42.22.Z – Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- PKD 43.22.Z – Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- PKD 49.50.A - Transport rurociągami paliw gazowych,
- PKD 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- PKD 63.12.Z - Działalność portali internetowych;
- PKD 64.91.Z - Leasing finansowy,
- PKD 69.20.Z - Działalność rachunkowo-księgową z wyłączeniem doradztwa podatkowego, działalności biegłych księgowych i biegłych rewidentów,
- PKD 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- PKD 70.22.Z – Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- PKD 72.11.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- PKD 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- PKD 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,

Ekokogeneracja S.A. w upadłości

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w upadłości za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

- PKD 71.20.B - Pozostałe badania i analizy techniczne,
- PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- PKD 82.11.Z - Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura.

4) Zmiany formalno - prawne Spółki

W roku 2017 Spółka nie dokonywała zmian formalno-prawnych związanych z przekształceniem formy prawnej Spółki.

5) Spółka nie posiada oddziałów.

II. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Przyspieszone postępowanie układowego Ekokogeneracja S.A.

W dniu 7 października 2016 r. Zarząd Emitenta złożył w sądzie wniosek o otwarte wobec Emitenta przyspieszone postępowanie układowego "Przyspieszone Postępowanie Układowe".

Podział wierzycieli Ekokogeneracja S.A.:

- Grupa A - Obligatariusze EKG posiadający Obligacje EKG serii A oraz serii B o łącznej wartości nominalnej 4.895.000,00 zł;
- Grupa B - Obligatariusze WGE Development Sp. z o.o. posiadający obligacje WGE Development Sp. z o.o. serii F do L o wartości nominalnej 7.720.000,00 zł, które to obligacje zostały poręczone przez EKG i co do których w okresie od października do grudnia 2016 r. przypada wymagalność okresów odsetkowych;
- Grupa C1 – obejmująca wierzycieli publicznoprawnych z tytułu należności publicznoprawnych w kwocie 21.195,15 zł;
- Grupa C2 – obejmująca pozostałych wierzycieli publicznoprawnych w kwocie 51.710,31 zł;
- Grupa D - wierzyciele handlowi oraz finansowi, tj. pozostali wierzyciele niezaliczani do żadnej z powyższych grup A, B, C1 oraz C2 i E, w kwocie 852.549,47 zł;
- Grupa E - Obligatariusze WGE Development Sp. z o.o. posiadający obligacje WGE Development Sp. z o.o. serii C do E o wartości nominalnej 1.988.000 zł, które to obligacje zostały poręczone przez EKG, a za które EKG nie odpowiada w związku ze względu na fakt, że poręczenie w stosunku do nich już wygasło (serie C - E).

Wierzyciele z Grup A – D posiadają wierzytelności niesporne.

Ekokogeneracja S.A. w upadłości **Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w** **upadłości za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.**

Wierzyciele z Grupy E posiadają wierzytelności sporne.

Sposób zaspokojenia wierzycieli Ekokogeneracja S.A.:

- Wierzyciele z Grupy A

- 1) umorzenie 50% kwoty głównej wierzytelności;
- 2) zaspokojenie 50% kwoty głównej wierzytelności poprzez:

(i) zapłatę 40% kwoty głównej wierzytelności poprzez konwersję wierzytelności na akcje EKG serii P na okaziciela przy uwzględnieniu poniższych założeń:

- podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 219.995,50 zł poprzez emisję 2.199.955 akcji na okaziciela (wartość nominalna 0,10 zł za jedną akcję);

- wyłączenie prawa pierwszeństwa i prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy EKG;

- cena emisyjna 0,89 zł za jedną akcję; za każde 0,89 zł wierzytelności wierzyciel z Grupy A obejmie jedną akcję serii P w podwyższonym kapitale zakładowym EKG;

- data, od której akcje nowej emisji (akcje serii P) uprawniać będą do dywidendy to 01.01.2018 r., tj. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 r.;

(ii) zapłatę 10% kwoty głównej wierzytelności w 2 (słownie: dwóch) równych ratach, płatnych na koniec kolejnych lat kalendarzowych, tj. każdorazowo 31 grudnia danego roku, przy czym pierwsza rata płatna będzie na koniec drugiego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a druga rata na koniec trzeciego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony;

- 3) umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;

w zamian za odpowiednie zwolnienie EKG z długu z tytułu obligacji serii A oraz obligacji serii B EKG oraz innych świadczeń związanych z tymi obligacjami.

- Wierzyciele z Grupy B

- 1) umorzenie 50% kwoty głównej wierzytelności;
- 2) zaspokojenie 50% kwoty głównej wierzytelności poprzez:

(i) zapłatę 40% kwoty głównej wierzytelności poprzez konwersję wierzytelności na akcje EKG serii P na okaziciela przy uwzględnieniu poniższych założeń:

- podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 346.959,30 zł poprzez emisję 3.469.593 akcji na okaziciela (wartość nominalna 0,10 zł za jedną akcję);

Ekokogeneracja S.A. w upadłości

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w upadłości za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

- wyłączenie prawa pierwszeństwa i prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy EKG;
- cena emisyjna 0,89 zł za jedną akcję; za każde 0,89 zł wierzytelności wierzyciel z Grupy A obejmie jedną akcję serii P w podwyższonym kapitale zakładowym EKG;
- data, od której akcje nowej emisji (akcje serii P) uprawniać będą do dywidendy to 01.01.2018 r., tj. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 r.;

(ii) zapłatę 10% kwoty głównej wierzytelności w 2 (słownie: dwóch) równych ratach, płatnych na koniec kolejnych lat kalendarzowych, tj. każdorazowo 31 grudnia danego roku, przy czym pierwsza rata płatna będzie na koniec drugiego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a druga rata na koniec trzeciego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony;

3) umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;

w zamian za odpowiednie zwolnienie EKG z długu z tytułu poręczenia za obligacje WGE Development Sp. z o.o. oraz innych świadczeń związanych z tymi obligacjami.

- Wierzyciele z Grupy C1

1) zapłata 100% kwoty wierzytelności głównej i ubocznych; przy czym zapłata nastąpi jednorazowo w terminie 1 (słownie: jednego) miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

- Wierzyciele z Grupy C2

1) umorzenie 50% kwoty głównej wierzytelności;

2) zapłata 50% kwoty głównej; przy czym zapłata nastąpi w 3 (słownie: trzech) równych ratach, płatnych na koniec roku kalendarzowego, tj. 31 grudnia danego roku, przy czym pierwsza rata płatna będzie na koniec pierwszego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a druga rata na koniec drugiego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a trzecia rata na koniec trzeciego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony;

3) umorzenie 100% wierzytelności ubocznych.

- Wierzyciele z Grupy D

1) umorzenie 50% kwoty głównej wierzytelności;

2) zapłata 50% kwoty głównej wierzytelności płatne w 3 (słownie: trzech) równych ratach płatnych na koniec kolejnych lat kalendarzowych, tj. każdorazowo 31 grudnia danego roku, przy czym pierwsza rata płatna będzie na koniec pierwszego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a druga rata na koniec

Ekokogeneracja S.A. w upadłości

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w upadłości za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

drugiego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a trzecia rata na koniec trzeciego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony;

3) umorzenie 100% wierzytelności ubocznych.

- Wierzyciele z Grupy E

1) zaspokojenie 50% kwoty głównej wierzytelności poprzez:

(i) zapłatę 40% kwoty wierzytelności głównej poprzez konwersję wierzytelności na akcje EKG serii P na okaziciela przy uwzględnieniu poniższych założeń:

- podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 89.346,60 zł poprzez emisję 893.466 akcji na okaziciela (wartość nominalna 0,10 zł za jedną akcję);

- wyłączenie prawa pierwszeństwa i prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy EKG;

- cena emisyjna 0,89 zł za jedną akcję; za każde 0,89 zł wierzytelności wierzyciel z Grupy A obejmie jedną akcję serii P w podwyższonym kapitale zakładowym EKG;

- data, od której akcje nowej emisji (akcje serii P) uprawniać będą do dywidendy to 01.01.2018 r., tj. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 r.;

(ii) zapłatę 10% kwoty wierzytelności głównej w 2 (słownie: dwóch) równych ratach, płatnych na koniec kolejnych lat kalendarzowych, tj. każdorazowo 31 grudnia danego roku, przy czym pierwsza rata płatna będzie na koniec drugiego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a druga rata na koniec trzeciego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony;

2) umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;

w zamian za odpowiednie zwolnienie EKG z długu z tytułu poręczenia za obligacji WGE Development Sp. z o.o. oraz innych świadczeń związanych z tymi obligacjami.

W dniu 13 kwietnia 2017 r. odbyło się zgromadzenie wierzycieli Ekokogeneracja S.A. w celu głosowania nad układem. Przedmiotem głosowania układu były propozycje układowe dla poszczególnych grup wierzycieli opublikowane w dniu 24.02.2017 r. w Komunikacie Bieżącym nr 6/2017 z dnia 24.02.2017 r., które Spółka zmodyfikowała na zgromadzeniu wierzycieli tylko w stosunku do wierzycieli z Grupy E. Modyfikacja propozycji układowych na zgromadzeniu wierzycieli dla Grupy E polegała na wycofaniu propozycji układowych dla wierzycieli z Grupy E, których wierzytelności mają charakter sporny. W wyniku przeprowadzonego głosowania nad układem, propozycje układowe znalazły poparcie wśród pierwszej co do wielkości grupy wierzycieli - wierzycieli z Grupy B, którzy poparli układ wymaganą większością ilościową i wartościową głosów. Układ minimalną różnicą ilościową i

Ekokogeneracja S.A. w upadłości

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w upadłości za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

wartościową oddanych głosów nie uzyskał wymaganego poparcia wśród drugiej co do wielkości grupy wierzycieli - wierzycieli z Grupy A.

W rezultacie przeprowadzonego głosowania we wszystkich grupach wierzycieli Sędzia Komisarz wydał postanowienie, że układ nie uzyskał wymaganego zgodnie z art. 119 ust. 3 Ustawy Prawo Restrukturyzacyjne poparcia wśród 2/3 sumy wierzytelności wierzycieli ze wszystkich grup głosujących za przyjęciem układu, przez co układ nie został przyjęty.

Spółka w dniu 19.06.2017 r. otrzymała z Sądu Rejonowego w Warszawie decyzję o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego wobec Ekokogeneracja S.A.

W dniu 28.06.2017 r. złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego w Warszawie w przedmiocie umorzenia przyspieszonego postępowania układowego wobec Ekokogeneracja S.A. Do czasu rozpatrzenia przez Sąd Okręgowy w Warszawie złożonego przez Spółkę zażalenia w przedmiocie umorzenia przyspieszonego postępowania układowego wobec Ekokogeneracja S.A., które w dniu 20 lipca 2017 r. zostało wycofane przez Spółkę.

W dniu 07.12.2017 r. doręczono Emitentowi postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy potwierdzające uprawnomocnienie postanowienia Sądu Rejonowego w Warszawie w przedmiocie umorzenia przyspieszonego postępowania układowego.

Wniosek o upadłość Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

W dniu 28.06.2017 r. Emitent złożył w Sądzie Rejonowym w Warszawie uproszczony wniosek o upadłość Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji w związku z decyzją Sądu Rejonowego w Warszawie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego.

W dniu 5 lutego 2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, X Wydział ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych ogłosił upadłość Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji.

III. PRACE BADAWCZO ROZWOJOWE, UDZIAŁY WŁASNE

Prace badawczo-rozwojowe

Emitent w roku 2017 r. nie prowadził prac badawczo-rozwojowych.

Nabywanie akcji własnych - utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych

Zarząd Spółki w roku 2017 nie podjął żadnej uchwały określającej warunki wykorzystania kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych przez Spółkę.

Ekokogeneracja S.A. w upadłości
Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w
upadłości za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

IV. GŁÓWNE RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI I INSTRUMENTY FINANSOWE

Główne ryzyka związane z prowadzoną działalnością gospodarczą dotyczą:

- a) Ryzyko ogłoszenia upadłości;
- b) Ryzyko braku zachowania płynności przez Spółkę;

Instrumenty finansowe

Spółka nie dokonywała zabezpieczenia zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oprocentowanych zmienną stopą procentową.

V. ROZWÓJ SPÓŁKI

W dniu 5 lutego 2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, X Wydział ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych ogłosił upadłość Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji.

VI. SYTUACJA FINANSOWA

Spółka w związku z trudną sytuacją finansową od II kwartału 2017 r. zawiesiła działalność operacyjną.

W dniu 5 lutego 2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, X Wydział ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych ogłosił upadłość Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji.