

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji
Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w
restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Ekokogeneracja S.A.
w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu
z działalności za okres od
1 stycznia do 31 grudnia 2016
r.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. ORGANIZACJA SPÓŁKI

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

- Wojciech Rychlicki – Prezes Zarządu od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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);

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,
- 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,

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

- 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-księgowa 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,
- 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.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

4) Zmiany formalno - prawne Spółki

W roku 2016 Spółka nie dokonywała zmian formalno-prawnych związanych z przekształceniem formy prawnej Spółki.

5) Spółka nie posiada oddziałów.

II. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Pozyskiwanie finansowania przez Spółkę

Emisja akcji N

Uchwałą nr 4/III/2016, podjętej 10 marca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („NWZA”) podjęło decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie niższą niż 30.000 zł i nie wyższą niż 175.000 zł poprzez emisję nie mniej niż 300.000 i nie więcej niż 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł. Wyłączono prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia akcji serii N. NWZA postanowiło, że objęcie nowych akcji serii N nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej oraz, że zawarcie pomiędzy Emitentem a osobami, do których kierowana jest subskrypcja prywatna, umów o objęcie akcji serii N, nastąpi nie wcześniej niż w dniu 11 marca 2016 roku i nie później niż w dniu 11 sierpnia 2016 roku. Wszystkie akcje serii N uczestniczyć będą w dywidendzie, począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2016, to jest od dnia 1 stycznia 2016 roku.

W dniu 11 marca 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą ustalenia ceny emisyjnej akcji serii N na poziomie 1,15 zł za jedną akcję serii N.

W dniu 17 czerwca 2016 r., tj. z dniem dokonania wpłaty przez ostatniego z inwestorów nastąpiło zakończenie subskrypcji akcji serii N. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 1.207.000 akcji serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na akcje serii N zostały złożone zapisy przez 4 inwestorów, z którymi podpisano umowy objęcia akcji serii N. Z emisji akcji serii N, Spółka pozyskała łącznie 1.388.050,00 złotych.

Emisja akcji O

Jednocześnie Uchwałą nr 8/III/2016, podjętej 10 marca 2016 r. NWZA podjęło decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie niższą niż 50.000 zł i nie wyższą niż 175.000 zł poprzez emisję nie mniej niż 500.000 i nie więcej niż 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia akcji serii O.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

NWZA postanowiło, że objęcie nowych akcji serii O nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej oraz, że zawarcie pomiędzy Emitentem a osobami, do których kierowana jest subskrypcja prywatna, umów o objęcie akcji serii N, nastąpi nie wcześniej niż w dniu 11 marca 2016 roku i nie później niż w dniu 11 sierpnia 2016 roku.

Wszystkie akcje serii O uczestniczyć będą w dywidendzie, począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2016, to jest od dnia 1 stycznia 2016 roku. W dniu 11 marca 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą ustalenia ceny emisyjnej akcji serii O na poziomie 1,15 zł za jedną akcję serii O.

W dniu 18 kwietnia 2016 r., tj. z dniem dokonania wpłaty przez ostatniego z inwestorów nastąpiło zakończenie subskrypcji akcji serii O. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 1.393.000 akcji serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Akcje serii O zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej 1,15 zł za jedną akcję. Na akcje serii O zostały złożone zapisy przez 6 inwestorów, z którymi podpisano umowy objęcia akcji serii O. W ramach subskrypcji zawarto umowy objęcia akcji serii O z sześcioma inwestorami (osobami fizycznymi). Z emisji akcji serii O, Spółka pozyskała łącznie 1.601.950,00 złotych.

Zbycie udziałów podmiotu zależnego Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.

W dniu 29 kwietnia 2016 r. Emitent dokonał zbycia 100% udziałów Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. W dniu 2 września 2016 r. Emitent podpisał aneks nr 2 do umowy sprzedaży 100% udziałów w spółce WGE Development Sp. z o.o. W wyniku podpisanego aneksu do Umowy, strony Umowy uzgodniły, że w związku z otwarciem przyspieszonego postępowania układowego WGE Development Sp. z o.o. została dokonana korekta ceny sprzedaży udziałów i ostateczna cena sprzedaży udziałów wyniosła 1.400 złotych.

Emisji Obligacji serii A – w trybie oferty prywatnej

W dniu 9 grudnia 2015 r. Zarząd Emitenta podjął Uchwałę nr 3/12/2015 w sprawie określenia warunków emisji obligacji serii A emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji I. Emisja obligacji nastąpi w trybie oferty prywatnej zgodnie z art. 33 pkt 2) Ustawy o obligacjach. Przedmiotem emisji będzie nie mniej niż 2.500 i nie więcej niż 5.000 zabezpieczonych Obligacji na okaziciela serii A, o cenie nominalnej i cenie emisyjnej 1.000 zł za jedną obligację, o łącznej wartości nominalnej od 2.500.000 zł. do 5.000.000 zł.

Wyemitowane Obligacje są obligacjami na okaziciela nie posiadającymi formy dokumentu, których ewidencja będzie prowadzona przez dom maklerski, z którym Emitent podpisał stosowaną umowę. Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w dniu 14.01.2018 r tj. w terminie 24 miesięcy od dnia ich przydziału przez Zarząd. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu części lub całości Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż po upływie sześciu miesięcy od daty przydziału Obligacji.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta, który po podjęciu stosowanej uchwały poinformuje posiadaczy Obligacji w terminie 30 dni roboczych przed dniem dokonania ich wcześniejszego wykupu.

Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje kuponowe, z oprocentowaniem stałym 9,5% w skali roku, z półrocznym okresem wypłaty odsetek od Obligacji. Zabezpieczenie Obligacji stanowi warunkowa cesja całości lub części wierzytelności przyszłych z Umowy Dostawy nr 6/2015 r. z dnia 16 listopada 2015 r., zawartej pomiędzy Ekokogeneracja S.A. a Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w kwocie stanowiącej równoważność wartości nominalnej Obligacji wraz z odsetkami należnymi począwszy od dnia emisji do dnia wykupu Obligacji.

Emitent przed rozpoczęciem emisji Obligacji ustanowił administratora zabezpieczenia w celu ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, który zawrze z Emitentem warunkową umowę cesji wierzytelności przyszłych, działając w imieniu i na rzecz obligatariuszy, na podstawie pełnomocnictw udzielonych przez obligatariuszy przy składaniu zapisów na Obligacje. Zgodnie z warunkową umową cesji, wierzytelność przyszła zostanie przeniesiona na rzecz obligatariuszy pod warunkiem pozostawania przez Emitenta w zwłoce z wykonywaniem zobowiązań wynikających z emisji Obligacji. W sytuacji, gdyby Emitent otrzymał świadczenia z cedowanej wierzytelności przed dniem spełnienia wszystkich roszczeń wynikających z Obligacji, Emitent zobowiąże się przekazywać otrzymane środki pieniężne będące spełnieniem świadczenia z cedowanej wierzytelności na specjalnie utworzony w tym celu rachunek bankowy, aż stan środków na tym rachunku osiągnie kwotę zabezpieczonych roszczeń obligatariuszy z tytułu wyemitowanych Obligacji.

Obligacje będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 14 stycznia 2016 r. Zarząd Ekokogeneracja S.A. poinformował o zakończeniu subskrypcji obligacji serii A, emitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Emitenta nr 3/12/2015 z dnia 09.12.2015 r. Subskrypcja obligacji serii A miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie propozycji nabycia Obligacji przez Emitenta oznaczonym inwestorom i przyjęcia propozycji nabycia Obligacji przez inwestorów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 11.12.2015 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 13.01.2016 r., tj. z dniem dokonania wpłaty przez ostatniego z inwestorów. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 3.395 obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda. W ramach subskrypcji propozycję nabycia obligacji przyjęło 55 inwestorów (osoby fizyczne i osoba prawna).

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, Zarząd Ekokogeneracja S.A. podpisał w dniu 14 stycznia 2016 r. Warunkową Umowę Cesji Wierzytelności Przyszłych w celu zabezpieczenia obligacji serii A. Umowa przewiduje dokonanie warunkowej cesji części wierzytelności przyszłych z Umowy Dostawy nr 6/2015 r. z dnia 16 listopada 2015 r., zawartej pomiędzy

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Ekokogeneracja S.A., a WGE Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w kwocie stanowiącej równowartość wartości nominalnej obligacji wraz z odsetkami należnymi poczynawszy od dnia emisji do dnia wykupu obligacji. Emitent przed rozpoczęciem emisji obligacji ustanowił administratora zabezpieczenia w celu ustanowienia zabezpieczenia obligacji, który zawarł z Emitentem Umowę. Zgodnie z Umową, część wierzytelności przyszłej zostanie przeniesiona na rzecz obligatariuszy pod warunkiem pozostawania przez Emitenta w zwłoce z wykonywaniem zobowiązań wynikających z emisji obligacji. W sytuacji, gdyby Emitent otrzymał świadczenia z cedowanej wierzytelności przed dniem spełnienia wszystkich roszczeń wynikających z obligacji, Emitent zobowiązał się przekazywać otrzymane środki pieniężne będące spełnieniem świadczenia z cedowanej wierzytelności na specjalnie utworzony w tym celu rachunek bankowy, aż stan środków na tym rachunku osiągnie kwotę zabezpieczonych roszczeń obligatariuszy z tytułu wyemitowanych obligacji.

W dniu 5 lutego 2016 r. Zarząd Ekokogeneracja S.A. złożył w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. wniosek o dokonanie warunkowej rejestracji obligacji na okaziciela serii A. Warunkiem zawieszającym rejestrację przez KDPW Obligacji jest dopuszczenie Obligacji przez Giełdę Papierów Wartościowych do obrotu w alternatywnym systemie notowań obligacji na Catalystr.

W dniu 9 marca 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o dokonaniu zmiany Warunków Emisji Obligacji serii A. Zmiana Warunków Emisji Obligacji wynika z konieczności doprecyzowania Warunków Emisji Obligacji do obowiązujących regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wymaganych dla obligacji notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalystr. Zmiana Warunków Emisji Obligacji weszła w życie po jej akceptacji przez wszystkich obligatariuszy serii A Ekokogeneracja S.A.

Emisji Obligacji serii B

W dniu 6 maja 2016 r. Zarząd Emitenta podjął Uchwałę nr 1/06/2016 w sprawie określenia warunków emisji obligacji serii B emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji I. Emisja obligacji nastąpi w trybie oferty prywatnej zgodnie z art. 33 pkt 2) Ustawy o obligacjach. Przedmiotem emisji będzie nie mniej niż 100 i nie więcej niż 1.500 zabezpieczonych Obligacji na okaziciela serii B, o cenie nominalnej i cenie emisyjnej 1.000 zł za jedną obligację, o łącznej wartości nominalnej od 100.000 zł. do 1.500.000 zł.

Wyemitowane Obligacje są obligacjami na okaziciela nie posiadającymi formy dokumentu, których ewidencja będzie prowadzona przez dom maklerski, z którym Emitent podpisał stosowaną umowę. Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w dniu 06.06.2017 r tj. w terminie 12 miesięcy od dnia ich przydziału przez Zarząd. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu części lub całości Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż po upływie trzech miesięcy od daty przydziału Obligacji.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta, który po podjęciu stosowanej uchwały poinformuje posiadaczy Obligacji w terminie 5 dni roboczych przed dniem dokonania ich wcześniejszego wykupu.

Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje kuponowe, z oprocentowaniem stałym 9,5% w skali roku, z półrocznym okresem wypłaty odsetek od Obligacji. Zabezpieczenie Obligacji stanowić będzie warunkowa cesja całości lub części wierzytelności przyszłych z Umowy Dostawy nr 6/2015 r. z dnia 16 listopada 2015 r., zawartej pomiędzy Ekokogeneracja S.A. a WGE Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w kwocie stanowiącej równowartość wartości nominalnej Obligacji wraz z odsetkami należnymi począwszy od dnia emisji do dnia wykupu Obligacji.

Emitent przed rozpoczęciem emisji Obligacji ustanowił administratora zabezpieczenia w celu ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, który zawrze z Emitentem warunkową umowę cesji wierzytelności przyszłych, działając w imieniu i na rzecz obligatariuszy, na podstawie pełnomocnictw udzielonych przez obligatariuszy przy składaniu zapisów na Obligacje. Zgodnie z warunkową umową cesji, wierzytelność przyszła zostanie przeniesiona na rzecz obligatariuszy pod warunkiem pozostawania przez Emitenta w zwłoce z wykonywaniem zobowiązań wynikających z emisji Obligacji.

W sytuacji, gdyby Emitent otrzymał świadczenia z cedowanej wierzytelności przed dniem spełnienia wszystkich roszczeń wynikających z Obligacji, Emitent zobowiąże się przekazywać otrzymane środki pieniężne będące spełnieniem świadczenia z cedowanej wierzytelności na specjalnie utworzony w tym celu rachunek bankowy, aż stan środków na tym rachunku osiągnie kwotę zabezpieczonych roszczeń obligatariuszy z tytułu wyemitowanych Obligacji.

W dniu 7 czerwca 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą dokonania przydziału zabezpieczonych jednorocznych obligacji na okaziciela serii B wyemitowanych przez Ekokogeneracja S.A. W wyniku przeprowadzenia zamkniętej subskrypcji Obligacji, zostało objętych przez inwestorów 1500 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.500.000 złotych.

Wyemitowane Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w dniu 06.06.2017 r. tj. w terminie 12 miesięcy od dnia ich przydziału przez Zarząd. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu części lub całości Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż po upływie trzech miesięcy od daty przydziału Obligacji. Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta, który po podjęciu stosowanej uchwały poinformuje posiadaczy Obligacji w terminie 5 dni roboczych przed dniem dokonania ich wcześniejszego wykupu.

Równocześnie Emitent dokonał zabezpieczenia Obligacji poprzez dokonanie warunkowej cesji całości lub części wierzytelności przyszłych z Umowy Dostawy nr 6/2015 r. z dnia 16 listopada 2015 r., zawartej pomiędzy Ekokogeneracja S.A. a WGE Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w kwocie stanowiącej równowartość wartości nominalnej Obligacji wraz z odsetkami należnymi począwszy od dnia emisji do dnia wykupu Obligacji.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Zgodnie z warunkową umową cesji, wierzytelność przyszła zostanie przeniesiona na rzecz obligatariuszy pod warunkiem pozostawania przez Emitenta w zwłoce z wykonywaniem zobowiązań wynikających z emisji Obligacji. W sytuacji, gdyby Emitent otrzymał świadczenia z cedowanej wierzytelności przed dniem spełnienia wszystkich roszczeń wynikających z Obligacji, Emitent zobowiąże się przekazywać otrzymane środki pieniężne będące spełnieniem świadczenia z cedowanej wierzytelności na specjalnie utworzony w tym celu rachunek bankowy, aż stan środków na tym rachunku osiągnie kwotę zabezpieczonych roszczeń obligatariuszy z tytułu wyemitowanych Obligacji.

Umowa dostawy instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów z dnia 19.10.2015 r.

W dniu 19 października 2015 r. WGE Development Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.) podpisała umowę dostawy instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów „Umowa”). Przedmiotem podpisanej Umowy jest dostawa „pod klucz” oraz uruchomienie instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów o mocy 1,2 MW. Wartość podpisanej Umowy netto wynosi 6.500.000 zł.

WGE Development Sp. z o.o. dokonała do dnia 31.12.2015 r. rozliczenia łącznej kwoty wynagrodzenia netto w wysokości 4.500.000 zł. Pozostała część wynagrodzenia netto z tytułu dostawy Instalacji w wysokości 2.000.000 zł zgodnie z podpisanym aneksem do Umowy miała zostać rozliczona przez WGE Development Sp. z o.o. w ratach do końca I kwartału 2016 r.

W dniu 18 stycznia 2016 r. WGE Development Sp. z o.o. podpisała z Ekokogeneracja S.A. i odbiorcą, trójstronną umowę cesji dotyczącą przejęcia przez Ekokogeneracja S.A. od WGE Development Sp. z o.o. umowy dostawy instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów. Zgodnie z podpisaną umową cesji Ekokogeneracja S.A. weszła z dniem 18.01.2016 r. w prawa generalnego wykonawcy umowy dostawy i kontynuowała realizację umowy dostawy na rzecz odbiorcy do czasu jej zakończenia i rozliczenia.

Przejęcie przez Ekokogeneracja S.A. Umowy było związane z planowanym skoncentrowaniem od I kwartału 2016 r. w Ekokogeneracja S.A. działalności produkcyjno-montażowej w zakresie produkcji i montażu instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów.

Podpisanie umowy licencji z WGE Sp. z o.o.

W dniu 08 stycznia 2016 r. Ekokogeneracja S.A. podpisała z WGE Sp. z o.o. umowę licencji niewyłącznej na okres 10 lat dającej prawo do wykorzystywania dokumentacji projektowej do produkcji i montażu pieców ceramicznych WGE. Zawarta Umowa pozwoli Ekokogeneracja S.A. na zamawianie i bezpośredni zakup towarów i usług w zakresie niezbędnych do zwiększenia skali produkcji i montażu pieców rusztowych WGE, w związku planowanym zawarciem kolejnych umów sprzedaży „pod klucz” instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Przejęcie przez Ekokogeneracja S.A. produkcji pieców ceramicznych WGE

Zarząd Ekokogeneracja S.A. dokonał w I kwartale 2016 r. przejęcia od dotychczasowego producenta pieców rusztowych WGE tj. spółki WGE Sp. z o.o. produkcji pieców rusztowych WGE do wytwarzania energii cieplnej z odpadów (zwanych dalej „Piecami WGE”).

W związku z tym Emitent w dniu 17 marca 2016 r. dokonał rozwiązania zawartej ze spółką WGE Sp. z o.o. Ramowej Umowy Handlowej z dnia 24.05.2011 r. regulującą zasady zakupu, ceny zakupu, gwarancji i serwisu Pieców WGE przez Ekokogeneracja S.A.

W dniu 17 marca 2016 r. w wyniku dokonanych w pierwszym etapie transakcji, Ekokogeneracja S.A. nabyła 63% udziałów WGE Sp. z o.o. od dotychczasowych udziałowców WGE Sp. z o.o. Część dotychczasowych udziałowców WGE Sp. z o.o. przy rozliczaniu ceny sprzedaży udziałów WGE Sp. z o.o. objęła w zamian za wkład pieniężny nowo wyemitowane akcje Ekokogeneracja S.A. serii O. W drugim etapie transakcji Ekokogeneracja S.A. dokonała w dniu 17 marca 2016 r. zbycia na rzecz WGE Sp. z o.o. celem umorzenia 63% udziałów spółki WGE Sp. z o.o., które umożliwi przejęcie przez Emitenta wybranych aktywów WGE Sp. z o.o., koniecznych do produkcji i montażu Pieców WGE.

Emitent do końca maja 2016 r. przejął od WGE Sp. z o.o. niezbędne środki trwałe i środki obrotowe, które Ekokogeneracja S.A. wykorzystywała do produkcji i montażu Pieców WGE.

Prezentacja dla klientów instalacji do produkcji energii cieplnej z paliwa alternatywnego

Emitent na przełomie września i października 2016 r. dokonał prezentacji instalacji do produkcji energii cieplnej z paliwa alternatywnego, jaka została wybudowana przez Ekokogeneracja S.A. w ramach realizacji Umowy dostawy instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów z dnia 19.10.2015 r. W prezentacji wzięło udział 19 przedstawicieli ciepłowni i zakładów komunalnych z małych i średnich miast w Polsce oraz przedstawiciele 6 krajowych i zagranicznych koncernów energetycznych zainteresowanych zakupem instalacji i wytwarzaniem energii cieplnej z paliwa alternatywnego.

Efektom przeprowadzonego z sukcesem pokazu jest rozpoczęcie przez kilku potencjalnych klientów procedury uzyskania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach inwestycji polegających na produkcji energii cieplnej z paliwa alternatywnego, których pozyskanie jest konieczne do ogłoszenia przez wskazanych klientów postępowań przetargowych dotyczących dostawy instalacji do wytwarzania energii cieplnej z paliwa alternatywnego.

Ekokogeneracja S.A. spodziewała się najpóźniej do połowy 2017 r. rozpoczęcia przez ww. klientów procedur przetargowych związanych z wyborem dostawcy „pod klucz” instalacji do produkcji energii cieplnej z paliwa alternatywnego.

Biorąc pod uwagę, że zarówno wśród firm krajowych, jak i zagranicznych jest bardzo mała grupa firm będących potencjalnymi dostawcami instalacji do produkcji energii cieplnej z paliw alternatywnych w technologii pieców rusztowych, posiadających instalacje referencyjne,

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Emitent uważał, że istnieje bardzo wysokie prawdopodobieństwo wzięcia udziału Emitenta we wspomnianych postępowaniach przetargowych.

Zakończenie przez Emitenta przyspieszonego postępowania układowego, dokonanie restrukturyzacji i zmniejszenia posiadanego przez Emitenta zadłużenia pozwoliłoby na odzyskanie przez Emitenta wiarygodności finansowej koniecznej do przystępowania do postępowań przetargowych i realizacji kontraktów dostawy instalacji.

Przyspieszone postępowanie układowe w WGE Development Sp. z o.o. i jego wpływ na sytuację finansową Ekokogeneracja S.A.

WGE Development Sp. z o.o. jest emitentem obligacji o wartości nominalnej 9.708.000 złotych wg stanu na 31.12.2016 r., których poręczycielem była Ekokogeneracja S.A.

W dniu 4 lipca 2016 r. wobec spółki WGE Development Sp. z o.o. zostało otwarte przyspieszone postępowanie układowe ("Przyspieszone Postępowanie Układowe").

Przedmiotem Przyspieszonego Postępowania Układowego jest restrukturyzacja wyemitowanych przez WGE Development Sp. z o.o. zobowiązań, których większość stanowią obligacje o wartości nominalnej 9.708.000 złotych, których zabezpieczeniem było poręczenie Ekokogeneracja S.A.

Zarząd WGE Development Sp. z o.o. w restrukturyzacji po otwarciu Przyspieszonego Postępowania Układowego przedłożył do sądu propozycje układowe, które przewidywały dokonanie przez WGE Development Sp. z o.o. spłaty 83% wartości nominalnej wyemitowanych obligacji posiadanymi przez WGE Development obligacjami spółki Ekotermika S.A. zabezpieczonymi zastawem na majątku Ekotermika S.A. Pozostała część obligacji obejmująca 17% wartości nominalnej obligacji wyemitowanych przez WGE Development miała być zgodnie z propozycjami układowymi Zarządu WGE Development zamieniona na akcje Ekotermika S.A.

W dniu 18 listopada 2016 r. w Sądzie Rejonowym dla m.st. W-wy – X Wydziale Gospodarczym odbyło się zgromadzenie wierzycieli w celu głosowania nad układem WGE Development. Przedmiotem głosowania nad układem były propozycje układowe złożone przez Zarząd WGE Development, które przewidywały – dla posiadaczy obligacji WGE Development – spłatę 83% wartości nominalnej wyemitowanych obligacji WGE Development posiadanymi przez WGE Development obligacjami spółki Ekotermika S.A. zabezpieczonymi zastawem na majątku Ekotermika S.A. Dalsze 17% wartości nominalnej obligacji WGE Development wyemitowanych przez WGE Development miała zostać zgodnie z propozycjami układowymi Zarządu WGE Development spłacona poprzez przeniesienie na posiadaczy obligacji WGE Development akcji Ekotermika S.A. posiadanych przez WGE Development.

W wyniku przeprowadzonego w dniu 18.11.2016 r. głosowania nad układem, wierzyciele poparli zaproponowany przez WGE Development układ większością ponad 84% sumy głosujących wierzycieli. Układ uzyskał też wymaganą większość osobową. Sędziakomisarz stwierdził, że z uwagi na osiągnięcie wymaganej większości osobowej i kapitałowej, układ został przyjęty.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

W dniu 20 kwietnia 2017 r. odbyła się rozprawa w sprawie zatwierdzenia układu, na której Sąd odmówił zatwierdzenia układu i umorzył przyspieszone postępowanie układowe wobec WGE Development Sp. z o.o. W dniu 28 kwietnia 2017 r. postanowienie Sądu o umorzeniu przyspieszonego postępowanie układowego wobec WGE Development Sp. z o.o. zostało obwieszczony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

W dniu 9 maja 2017 r. Zarząd WGE Development Sp. z o.o. złożył w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych uproszczony wniosek o upadłość WGE Development Sp. z o.o.

Przyspieszone postępowanie układowe Ekokogeneracja S.A.

W dniu 7 października 2016 r. Zarząd Emitenta złożył w sądzie wniosek o otwarte wobec Emitenta przyspieszonego postępowania 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.

Wierzyciele z Grupy E posiadają wierzytelności sporne.

Sposób zaspokojenia wierzycieli Ekokogeneracja S.A.:

- Wierzyciele z Grupy A

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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);

- 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;

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

- 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 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;

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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.

Spółka w dniu 28.06.2017 r. złożyła w Sądzie Rejonowym w Warszawie uproszczony wniosek o upadłość Ekokogeneracja S.A. Złożenie uproszczonego wniosku o upadłość zostało dokonane na skutek umorzenia przyspieszonego postępowania układowego Ekokogeneracja S.A. Sąd dokona rozpoznania uproszczonego wniosku o upadłość Spółki po uprawomocnieniu się postanowienia o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego wobec Ekokogeneracja S.A.

III. PRACE BADAWCZO ROZWOJOWE, UDZIAŁY WŁASNE

Prace badawczo-rozwojowe

Emitent w roku 2016 r. nie prowadził prac badawczo-rozwojowych.

Nabywanie akcji własnych - utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych

W dniu 14 stycznia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („NWZA”) wydzieliło z kapitału zapasowego kwotę 250.000,00 zł i zobowiązało Zarząd do sfinansowania nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z Uchwałą nr 10/I/2015. Kapitał rezerwowego pod nazwą „Kapitał na nabycie akcji własnych” może być powiększany w drodze uchwał Walnego Zgromadzenia Ekokogeneracja S.A. o kwoty przeznaczone na ten cel z zysku netto Spółki za kolejne lata obrotowe działalności Spółki.

W dniu 22 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („ZWZA”) przeznaczyło kwotę 250.000,00 zł na zasilenie kapitału rezerwowego pod nazwą „Kapitał na nabycie akcji własnych” zgodnie z Uchwałą nr 8/VI/2016.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Ponadto ZWZA postanowiło zmienić treść Uchwały nr 10/I/2015, podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ekokogeneracja S.A. w dniu 14 stycznia 2015 roku. Zgodnie z Uchwałą nr 17/VI/2016 ZWZA z dnia 22.06.2016 r. liczba nabytych akcji do dnia 30 czerwca 2019 r. nie może przekroczyć 2.200.000 (dwóch milionów dwustu tysięcy) akcji, o łącznej wartości nominalnej 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) złotych. Kwota ta na dzień podjęcia Uchwały stanowi 20% kapitału zakładowego Spółki. Nabywanie akcji własnych Spółki może następować za cenę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 4,00 zł (cztery złote) za jedną akcję. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczono kwotę 8.950.000 zł (osiem milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) obejmującą oprócz ceny nabycia akcji własnych, także koszty ich nabycia. W dniu 4 lipca 2016 r. Spółka złożyła wniosek do Krajowego Rejestru Sądowego o dokonanie rejestracji zmian statutu wynikających z uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22.06.2016 r. a 15 lipca 2016 r. Krajowy Rejestr Sądowy dokonał ich rejestracji.

Zarząd Spółki nie podjął żadnej uchwały określającej warunki wykorzystania kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych w kwocie 750.000 zł, terminu dokonywania skupu akcji własnych przez Spółkę oraz regulaminu nabywania akcji własnych przez Spółkę.

IV. GŁÓWNE RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI I INSTRUMENTY FINANSOWE

Główne ryzyka związane z prowadzoną działalnością gospodarczą dotyczą:

- a) Ryzyko ogłoszenia upadłości;
- b) Ryzyko 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 związku ze złożeniem przez Spółkę wniosku o upadłość Zarząd Spółki nie widzi możliwości dalszego kontynuowania przez Spółkę działalności operacyjnej. Spółka w związku z trudną sytuacją finansową od II kwartału 2017 r. zawiesiła działalność operacyjną.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji
Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w
restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

VI. SYTUACJA FINANSOWA

W związku ze złożeniem przez Spółkę wniosku o upadłość Zarząd Spółki nie widzi możliwości dalszego kontynuowania przez Spółkę działalności operacyjnej. Spółka w związku z trudną sytuacją finansową od II kwartału 2017 r. zawiesiła działalność operacyjną.