



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.