



**Informacja o stosowaniu przez  
Ekokogeneracja S.A. w  
upadłości  
Zasad Ładu Korporacyjnego  
w okresie  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.**

## Ekokogeneracja S.A. w upadłości

### Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

W dniu 18 maja 2012 r. w związku z dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, Zarząd Ekokogeneracja S.A. dokonał wdrożenia zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect. Szczegółowe zasady, sposób ich stosowania oraz przyczyny nie stosowania niektórych zasad przez Ekokogeneracja S.A. Zasady te zostały zaktualizowane przez Spółkę w dniu 27.03.2015 r. i określa je poniższa tabela:

| Numer zasady | Zasada ładu korporacyjnego   | Zakres stosowania  | Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady.  |
|--------------|--|--|---|
| 1.           | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | <b>TAK</b> , z wyłączeniem transmisji obrad walnych zgromadzeń akcjonariuszy z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. | W ocenie zarządu Spółki koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnych zgromadzeń akcjonariuszy przy wykorzystaniu sieci Internet są niewspółmierne do potencjalnych korzyści i w obecnej sytuacji nie znajdują uzasadnienia. Wszystkie istotne dla akcjonariuszy Spółki informacje dotyczące zarówno procesu zwoływania jak i przebiegu obrad walnych zgromadzeń akcjonariuszy publikowane są w formie raportów bieżących jak również zamieszczane na stronie internetowej Spółki. |
| 2.           | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.  | <b>TAK</b>   |   |
| 3.           | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:  | <b>TAK</b>   | Informacje o Spółce są dostępne na stronie internetowej:<br><a href="http://www.ekokogeneracja.com">www.ekokogeneracja.com</a>  |

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji  
Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego  
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

| <b>Numer zasady</b> | <b>Zasada ładu korporacyjnego</b>  | <b>Zakres stosowania</b> | <b>Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady.</b>       |
|---------------------|--|--------------------------|---|
| 3.1.                | podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),   | <b>TAK</b>               |   |
| 3.2.                | opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,   | <b>TAK</b>               |   |
| 3.3.                | opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,  | <b>TAK</b>               | Z zastrzeżeniem braku określenia pozycji Emitenta na rynku. |
| 3.4.                | życiorysy zawodowe członków organów spółki,  | <b>TAK</b>               |   |
| 3.5.                | powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, | <b>TAK</b>               |   |
| 3.6.                | dokumenty korporacyjne spółki,   | <b>TAK</b>               |   |

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji**  
**Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

| Numer zasady | Zasada ładu korporacyjnego   | Zakres stosowania | Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady.  |
|--------------|--|-------------------|---|
| 3.7.         | zarys planów strategicznych spółki,  | <b>TAK</b>        |   |
| 3.8.         | opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy), | <b>NIE</b>        | <p>Zarząd Emitenta podjął decyzję o niepublikowaniu skonsolidowanych prognoz wyników finansowych Spółki i jej podmiotów zależnych na obecny rok i przyszłe lata obrotowe.</p> <p>W dłuższej perspektywie czasowej Zarząd Emitenta rozważy taką możliwość, aby Spółka publikowała prognozy obejmujące zawarte przez Spółkę i podmioty zależne kontrakty na sprzedaż linii do produkcji energii cieplnej i elektrycznej na rzecz klientów, zainteresowanych ich bezpośrednim kupnem.</p> <p>Dane spółek zależnych będą konsolidowane przez Emitenta zgodnie z zakresem raportów skonsolidowanych określonym w regulacjach Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect, od kwartału, w którym dana spółka zależna rozpocznie osiąganie przychodów ze sprzedaży z podstawowej działalności operacyjnej</p> |
| 3.9.         | strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,  | <b>TAK</b>        |   |

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji**  
**Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

| Numer zasady | Zasada ładu korporacyjnego  | Zakres stosowania | Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady.  |
|--------------|---|-------------------|---|
| 3.10.        | dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,   | <b>TAK</b>        |   |
| 3.11.        | (skreślony)   |                   |   |
| 3.12.        | opublikowane raporty bieżące i okresowe,  | <b>TAK</b>        |   |
| 3.13.        | kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,   | <b>TAK</b>        |   |
| 3.14.        | informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, | <b>TAK</b>        | Spółka będzie podawała informacje o tego typu zdarzeniach na stronie internetowej, pod warunkiem, że one nastąpią.                      |
| 3.15.        | (skreślony)   |                   |   |
| 3.16.        | pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,   | <b>TAK</b>        | Spółka planuje stosować tę zasadę dla walnych zgromadzeń akcjonariuszy zwołanych po dniu wejścia akcji Spółki do notowań na NewConnect. |

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji**  
**Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

| <b>Numer zasady</b> | <b>Zasada ładu korporacyjnego</b>   | <b>Zakres stosowania</b> | <b>Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady.</b>             |
|---------------------|---|--------------------------|---|
| 3.17.               | informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,   | <b>TAK</b>               | Spółka będzie stosowała tę zasadę, o ile wystąpią takie sytuacje. |
| 3.18.               | informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,   | <b>TAK</b>               | Spółka będzie stosowała tę zasadę, o ile wystąpią takie sytuacje. |
| 3.19.               | informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy, | <b>TAK</b>               |   |
| 3.20.               | informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,   | <b>TAK</b>               |   |
| 3.21.               | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,   | <b>TAK</b>               |   |

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji**  
**Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

| Numer zasady | Zasada ładu korporacyjnego  | Zakres stosowania | Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady.   |
|--------------|---|-------------------|--|
| 3.22.        | (skreślony)   |                   |  |
|              | <p>Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p> | <b>TAK</b>        |  |
| 4.           | <p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>  | <b>TAK</b>        | <p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim i angielskim. Wersja angielska strony internetowej będzie zawierała jedynie wybrane informacje.</p>  |
| 5.           | <p>Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>.</p>   | <b>NIE</b>        | <p>Spółka publikuje wszelkie niezbędne informacje na swojej stronie internetowej, gdzie znajduje się dział „Relacje Inwestorskie” zapewniający inwestorom dostęp do informacji. Spółka nie wyklucza w przyszłości rozpoczęcia przekazywania informacji poprzez stronę <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a></p> |

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji**  
**Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

| Numer zasady | Zasada ładu korporacyjnego   | Zakres stosowania | Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady.  |
|--------------|--|-------------------|---|
| 6.           | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą. | <b>TAK</b>        | Spółka utrzymuje stały kontakt z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy. Osobami odpowiedzialnymi za kontakty z Autoryzowanym Doradcą jest Zarząd Spółki. |
| 7.           | W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.                               | <b>TAK</b>        |   |
| 8.           | Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.   | <b>TAK</b>        |   |
| 9.           | Emitent przekazuje w raporcie rocznym:   |                   |   |
| 9.1.         | informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady   | <b>TAK</b>        |   |



**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji**  
**Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

| Numer zasady | Zasada ładu korporacyjnego  | Zakres stosowania | Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady.  |
|--------------|---|-------------------|---|
| 9.2.         | informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.   | <b>NIE</b>        | Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Spółka nie będzie stosowała powyższej praktyki w sposób ciągły.  |
| 10.          | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | <b>TAK</b>        |   |
| 11.          | Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.  | <b>NIE</b>        | Spółka na obecnym etapie rozwoju nie przewiduje takiego rodzaju spotkań z uwagi na to, że Spółka na bieżąco publikuje raporty dotyczące prowadzonej działalności i udziela odpowiedzi na pytania mediom oraz inwestorom. Spółka deklaruje przestrzeganie tej zasady w przyszłości jeżeli zaistnieje zapotrzebowanie na tego typu spotkania. |

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji  
Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego  
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

| <b>Numer zasady</b> | <b>Zasada ładu korporacyjnego</b>   | <b>Zakres stosowania</b> | <b>Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady.</b> |
|---------------------|---|--------------------------|---|
| 12.                 | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. | <b>TAK</b>               |   |
| 13.                 | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.                                    | <b>TAK</b>               |   |

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji**  
**Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

| Numer zasady | Zasada ładu korporacyjnego   | Zakres stosowania | Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady. |
|--------------|--|-------------------|--|
| 13 a.        | W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. | <b>TAK</b>        |  |
| 14.          | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.   | <b>TAK</b>        |  |

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji**  
**Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

| Numer zasady | Zasada ładu korporacyjnego  | Zakres stosowania | Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady.   |
|--------------|---|-------------------|--|
| 15.          | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.  | <b>TAK</b>        |  |
| 16.          | <p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą</li> </ul> | <b>NIE</b>        | <p>Spółka publikuje raporty bieżące, kwartalne i roczne, które pozwalają na dokonanie oceny sytuacji finansowej Spółki.</p> <p>Zarząd nie wyklucza w przyszłości publikowania raportów miesięcznych.</p> |

## Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

### Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

|       |  |            |  |
|-------|--|------------|--|
|       | emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.   |            |  |
| 16 a. | W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację. | <b>TAK</b> |  |
| 17.   | (skreślony)  |            |  |

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. Ekokogeneracja S.A. w upadłości dokonała naruszenia obowiązków informacyjnych, a tym samym zasad ładu korporacyjnego poprzez opóźnienie przez Spółkę terminu publikacji raportu rocznego za rok 2016 oraz opóźnienie publikacji raportu kwartalnego za I kwartał 2017 roku, raportu kwartalnego za II kwartał 2017 roku i raportu kwartalnego za III kwartał 2017 roku.

Opóźnienie przez Spółkę terminu publikacji ww. raportów w roku 2017 skutkowało otrzymaniem przez Spółkę upomnień ze strony GPW w związku z niewypełnieniem w terminie obowiązków informacyjnych.

W okresie od 17 maja 2017 r. do 2 listopada 2017 r. obrót akcjami Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect był zawieszony w konsekwencji niewypełniania przez Spółkę w terminie obowiązków informacyjnych, o których mowa powyżej.