

Raport bieżący 10/2010

Temat: Stanowisko Zarządu odnośnie połączenia KOGENERACJI S.A. ze spółką ZC „TERM-HYDRAL” Sp. z o.o.

W związku z przyjętym w dniu 6 kwietnia 2010 r. Planem połączenia (*Raport Bieżący 6/2010*) oraz opublikowanym w dniu 20 kwietnia Pierwszym zawiadomieniem Akcjonariuszy o zamiarze połączenia (*Raport Bieżący 8/2010*), Zarząd KOGENERACJI S.A. przekazuje zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 34 podjętą w dniu 26 kwietnia 2010 roku, stanowisko wraz z uzasadnieniem odnośnie planowanego połączenia spółek : KOGENERACJA S.A. (*Spółka przejmująca*) oraz ZC „TERM-HYDRAL” Sp. z o.o. (*Spółka przejmowana*).

"Zarząd Spółki niniejszym postanawia udzielić rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu w przedmiocie podjęcia uchwały w sprawie połączenia KOGENERACJA S.A. oraz ZC „TERM-HYDRAL” Sp. z o.o.

Połączenie dokonane zostanie na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych w drodze przeniesienia całego majątku Spółki przejmowanej ZC „TERM-HYDRAL” Sp. z o.o. na Spółkę przejmującą tj. przez przejęcie. Ponieważ Spółka przejmowana jest jednoosobową spółką Spółki przejmującej, połączenie odbędzie się bez podwyższania kapitału zakładowego i wydawania akcji w zamian za udziały Spółki przejmowanej.

Głównym celem planowanego połączenia jest istotne wzmocnienie potencjału łączących się podmiotów i stworzenie nowych perspektyw rozwoju dla KOGENERACJI S.A.

Połączenie KOGENERACJI S.A. z ZC „TERM-HYDRAL” Sp. z o.o. pozwoli na pełne wykorzystanie efektu synergii i efektu skali oraz umożliwi:

- rozwój rynku w zakresie sprzedaży ciepła i energii elektrycznej w rejonie Psiego Pola na terenie Wrocławia,
- obniżenie kosztów działalności,
- zwiększenie potencjału i możliwości Spółki przejmującej w zakresie modernizacji i rozwoju sieci elektroenergetycznych oraz sieci ciepłowniczych.

Planowane połączenie ma również na celu uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej KOGENERACJI S.A., która w ramach swojej strategii dąży do koncentracji rynku. Pozwoli to na zmiany organizacyjne: uproszczenie struktury organizacyjnej, optymalizację funkcji handlu, redukcję kosztów funkcjonowania grupy kapitałowej: obniżeniu kosztów obsługi logistycznej i remontowej oraz obsługi finansowo-księgowej, w tym również na poziomie konsolidacji sprawozdań finansowych.

Połączenie jest również celowe w kategoriach wynikających z doświadczeń łączących się Spółkę w zakresie wyższych standardów BHP i kultury zarządzania Grupy.

Celem długookresowym podjętych działań będzie wzmocnienie pozycji konkurencyjnej KOGENERACJI S.A. na rynku lokalnym, zwiększenie potencjału rozwoju w rejonie Psiego Pola oraz dostęp do nowych klientów.”

Podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 13 w zw. z § 19 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, z 2009 poz. 259 z późn. zm).

Art. 56 ust 1 pkt 2 Ustawy o ofercie- informacje bieżące