

## **Raport bieżący 5/2010**

**Temat:** Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Emitenta ze spółką zależną

Działając na podstawie § 5 ust. 1 pkt 13 w zw. z § 19 ust. 1 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) Zarząd KOGENERACJI S.A. informuje, iż w dniu 6 kwietnia 2010 r. podjął uchwałę dotyczącą rozpoczęcia realizacji uproszczonej procedury połączenia spółek kapitałowych: KOGENERACJA S.A. oraz Z.C. „Term Hydral” Sp. z o.o.

### **1. Podmioty biorące udział w połączeniu**

KOGENERACJA S.A. (Spółka przejmująca) - jest przedsiębiorstwem energetycznym, prowadzącym działalność gospodarczą w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej oraz przesyłania i dystrybucji ciepła.

Z.C. „Term Hydral” Sp. z o.o. (Spółka przejmowana) - jest spółką zależną od KOGENERACJI S.A. w której KOGENERACJA S.A. posiada od dnia 1 grudnia 2009 roku 100% udział w kapitale zakładowym; zajmującą się produkcją i sprzedażą energii cieplnej, na potrzeby odbiorców komunalnych i przemysłowych oraz dystrybucją energii elektrycznej.

### **2. Sposób połączenia, podstawa prawna**

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 Z.C. „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.

### **3. Uzasadnienie ekonomiczne połączenia i cele długoterminowe**

Decyzja o zamiarze połączenia została podjęta w celu osiągnięcia synergii polegających między innymi na:

- rozwoju rynku w zakresie sprzedaży ciepła i energii elektrycznej w rejonie Psiego Pola na terenie Wrocławia,
- obniżeniu kosztów działalności,
- zwiększeniu potencjału i możliwości Emitenta w zakresie modernizacji i rozwoju sieci elektroenergetycznych oraz sieci ciepłowniczych.

Emitent informuje również, iż celem długookresowym podjętych działań będzie wzmocnienie pozycji konkurencyjnej Emitenta na rynku lokalnym, zwiększenie potencjału rozwoju w rejonie Psiego Pola oraz dostęp do nowych klientów.

**Podstawa prawna:** Art. 56 ust 1 pkt 2 Ustawy o ofercie- informacje bieżące