

## Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

**Spółka: ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A.**

**Rodzaj walnego zgromadzenia: zwyczajne**

**Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 29 czerwca 2006 roku**

**Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 500.000**

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>Uchwała nr 1/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: powołania Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia</p> <p>§ 1 Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 23 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powołuje Panią Agnieszkę Łysakowską.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 2/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: zatwierdzenia porządku obrad</p> <p>Na podstawie § 12 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna, postanawia, co następuje:</p> <p>§ 1 Zatwierdza się Porządek Obrad Walnego Zgromadzenia w następującym brzmieniu:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.</li> <li>2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.</li> <li>3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.</li> <li>4. Przyjęcie porządku obrad.</li> <li>5. Wybór Komisji Skrutacyjno-Mandatowej i/lub Komisji Uchwał i Wniosków.</li> <li>6. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2005 r. oraz sprawozdania finansowego za 2005 r., a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 r.</li> <li>7. Przedstawienie sprawozdań Rady Nadzorczej.</li> <li>8. Podjęcie uchwał w sprawach: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2005 r.,</li> <li>b) zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 r.,</li> <li>c) udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2005 r.,</li> <li>d) udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2005 r.,</li> <li>e) podziału zysku za 2005 r.,</li> <li>f) przeznaczenia kapitału rezerwowego,</li> <li>g) wyrażenia zgody na emisję obligacji,</li> <li>h) zmiany składu Rady Nadzorczej,</li> <li>i) zmiany Statutu:</li> </ol> </li> </ol> <p>§ 29 ust 4 o brzmieniu :</p>	<p><b>ZA</b></p>

<p>4. Rozpoczęcie wypłat dywidendy powinno nastąpić nie później niż w ciągu dwóch miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku. skreśla się.</p> <p>§ 29 ust 5 o brzmieniu:</p> <p>5. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa Zwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale w sprawie przeznaczenia rocznego zysku do podziału między akcjonariuszy.</p> <p>staje się ust 4 i otrzymuje brzmienie:</p> <p>5. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa Zwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale w sprawie przeznaczenia rocznego zysku do podziału między akcjonariuszy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.</p> <p>9. Zamknięcie obrad.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała nr 3/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: powołania Komisji Skrutacyjno - Mandatowej Na podstawie § 10 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna, postanawia, co następuje:</p> <p>§ 1 Powołuje się Komisję Skrutacyjno 1 Agnieszka Skulska 2 Sławomir Czuchrij 3 Raimondo</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>	<b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b>
<p>Uchwała nr 4/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: odstąpienia od powołania Komisji Uchwał i Wniosków</p> <p>§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna postanawia odstąpić od powołania Komisji Uchwał i Wniosków.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 5/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2005 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2005 roku Na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 24 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. postanawia, co następuje:</p> <p>§ 1 Po rozpatrzeniu zatwierdza się przedstawione przez Zarząd Spółki i zbadane przez biegłego rewidenta oraz poddane ocenie Rady Nadzorczej Spółki:</p> <p>1) roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005, obejmujące:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,</li> <li>- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 878.184 tys. złotych (878.183.962,97 złotych),</li> <li>- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia</li> </ul>	<b>ZA</b>

<p>2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 15.927 tys. złotych (15.927.251,38 złotych),</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4.870 tys. złotych (4.870.251,38 złotych),</li> <li>- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 22.058 tys. złotych (22.057.724,90 złotych),</li> <li>- dodatkowe informacje i objaśnienia.</li> </ul> <p>2) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2005 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała nr 6/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. za rok obrotowy 2005 Na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. postanawia, co następuje: § 1 Po rozpatrzeniu zatwierdza się przedstawione przez Zarząd Spółki i zbadane przez biegłego rewidenta oraz poddane ocenie Rady Nadzorczej Spółki skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. za rok obrotowy 2005, obejmujące:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,</li> <li>- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1.433.062 tys. złotych (1 433 061 687,84 złotych),</li> <li>- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 40.098 tys. złotych (40 098 054,43 złotych),</li> <li>- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 1.051 tys. złotych (1 051 399,29 złotych),</li> <li>- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 54.172 tys. złotych (54 171 443,31 złotych),</li> <li>- dodatkowe informacje i objaśnienia.</li> </ul> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 7A/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 24 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. postanawia, co następuje: § 1 Udziela się osobie: Jacky Lacombe - Prezes Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2005. § 2</p>	<b>ZA</b>

<p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała nr 7B/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 24 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. postanawia, co następuje: § 1 Udziela się osobie: Michael Kowalik - Członek Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu w roku obrotowym 2005. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p style="text-align: center;"><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 7C/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 24 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. postanawia, co następuje: § 1 Udziela się osobie: Mariusz Misiak - Członek Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu w roku obrotowym 2005. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p style="text-align: center;"><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 8/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych § 24 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. postanawia, co następuje: § 1 Udziela się: Wojciechowi Tabisiowi Markowi Salmonowiczowi Arkadiuszowi Repczyńskiemu oraz Marianowi Augustynowi Lilianie Dziedzic Roland Helmenstein Antoine Jolly Gerard Soufflet Maciejowi Sławskiemu Joachim Wojaczek Danucie Żeleźnej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków Członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2005.</p>	<p style="text-align: center;"><b>ZA</b></p>

<p>§ 2 Udziela się: Piotrowi Rzepie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie: od 1 stycznia 2005 r. do 31 stycznia 2005 r.</p> <p>§ 3 Udziela się: Paul Amoravain absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie: od 1 stycznia 2005 r. do 9 czerwca 2005 r.</p> <p>§ 4 Udziela się: Krzysztofowi Krygowi Richard Perrier absolutorium z wykonania przez nich obowiązków Członków Rady Nadzorczej w okresie: od 9 czerwca 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.</p> <p>§ 5 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała nr 9/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: podziału zysku netto za 2005 rok Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 oraz art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych, a także § 24 ust. 1 pkt 2 i pkt 13 i § 29 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. postanawia podzielić zysk netto za rok 2005 w kwocie 15.927.251,38 w następujący sposób: - Dywidenda 11.920.000,00 PLN - Pokrycie straty z lat ubiegłych z tytułu zastosowania MSSF 3.713.282,42 PLN - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 293.968,96 PLN</p> <p>§ 2 Na podstawie art. 348 §3 Kodeksu spółek handlowych i § 29 ust. 4 i 5 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyznacza dzień prawa do dywidendy na dzień 14 lipca 2006 r. oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 28 sierpnia 2006 r.</p> <p>§ 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 10/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: przeznaczenia kapitału rezerwowego na nagrody motywacyjne dla pracowników Na podstawie art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 ust. 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. postanawia, co następuje:</p> <p>§ 1 Przeznacza się na nagrody motywacyjne dla pracowników kwotę 820 000,00 zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku netto za 2004 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. uchwałą nr 9/2005 z dnia 09 czerwca 2005 r.</p> <p>§ 2 Nagrody motywacyjne otrzymają pracownicy zaangażowani w realizację: - Projektu Wdrożenia ZSI, - Projektu Technologicznego, zgodnie z regulaminem zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.</p> <p>§ 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 11/2006</p>	

<p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji Na podstawie § 24 ust. 1 pkt 9 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. postanawia co następuje</p> <p>§ 1 Wyraża się zgodę na dokonanie przez Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. jednej lub wielu emisji obligacji w ten sposób, że łączna maksymalna kwota zadłużenia z tytułu obligacji wyemitowanych przez Spółkę w żadnym czasie nie może przekroczyć limitu 150.000.000,00 zł (stu pięćdziesięciu milionów złotych).</p> <p>§ 2 Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia warunków emisji obligacji.</p> <p>§ 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 12/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: zmiany składu Rady Nadzorczej VI kadencji Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 14 ust. 2 Statutu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. odwołuje ze składu Rady Nadzorczej VI kadencji Pana Macieja Spławskiego</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>	<b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b>
<p>Uchwała nr 13/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: zmiany składu Rady Nadzorczej VI kadencji Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 14 ust. 2 Statutu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. powołuje do składu Rady Nadzorczej VI kadencji</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Francois Driesen</li> <li>2. Michel Sondag</li> <li>3. Philippe Vavasseur</li> </ol> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>	<b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b>
<p>Uchwała nr 14/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. we Wrocławiu z dnia 29 czerwca 2006 roku w sprawie: zmian statutu Na podstawie art. art.430 §1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz §24 ust.1 pkt 4 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. postanawia co następuje:</p> <p>§ 1 W Statucie Spółki wprowadza się następujące zmiany: 1) § 29 ust 4 Dotychczasowe brzmienie: Rozpoczęcie wypłat dywidendy powinno nastąpić nie później niż w ciągu dwóch miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku. Skreśla się 2) § 29 ust 5 Dotychczasowe brzmienie: Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa Zwyczajne Walne</p>	<b>ZA</b>

Zgromadzenie w uchwale w sprawie przeznaczenia rocznego zysku do podziału między akcjonariuszy.

Staje się ust. 4 i otrzymuje nowe brzmienie:

Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa Zwyczajne Walne

Zgromadzenie w uchwale w sprawie przeznaczenia rocznego zysku do podziału między akcjonariuszy. Dzień dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały w sprawie przeznaczenia rocznego zysku do podziału między akcjonariuszami.

§ 2

Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.

§ 3

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia zarejestrowania

zmian Statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym.