

Uchwała Nr.....
Rady Miasta Ostrowca Świętokrzyskiego
z dnia

**w sprawie akceptacji projektu aneksu do umowy zawartej w dniu 11 kwietnia 2001 r.
z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie**

Na podstawie art. 7 ust. 1 pkt 3 i art. 18 ust. 2 pkt 10 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz.1591, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 80, poz. 717, Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, Nr 116, poz. 1203, z 2005 r. Nr 172, poz. 1441, Nr 175, poz. 1457, z 2006 r. Nr 17, poz. 128, Nr 181, poz. 1337, z 2007 r. Nr 48, poz. 327, nr 138, poz. 974, nr 173, poz. 1218, z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458, z 2009 r. Nr 52, poz. 420, Nr 157, poz. 1241 oraz z 2010 r. Nr 28, poz.142 i poz.146, Nr 40, poz. 230) **Rada Miasta Ostrowca Świętokrzyskiego uchwala, co następuje:**

§ 1. Akceptuje się projekt aneksu do umowy zawartej w dniu 11 kwietnia 2001 r. pomiędzy Gminą Ostrowiec Świętokrzyski a Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie w celu realizacji modernizacji systemu ciepłowniczego w Gminie Ostrowiec Świętokrzyski, o treści jak w załączniku do niniejszej uchwały.

§ 2. Wykonanie uchwały poprzez zawarcie aneksu, o którym mowa w § 1, powierza się Prezydentowi Miasta Ostrowca Świętokrzyskiego.

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

.....

Projektodawca: **Prezydent Miasta**

Przedstawiający w imieniu
Projektodawcy: **Naczelnik Wydziału Mienia Komunalnego**

ANEKS nr 1
do Umowy z dnia 11 kwietnia 2001 r.
zawartej w Warszawie
pomiędzy
Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
a Gminą Ostrowiec Świętokrzyski
przy udziale Miejskiej Energetyki Ciepłej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zawarty w dniu.....pomiędzy :

Gminą Ostrowiec Świętokrzyski, zwaną dalej „Gminą” reprezentowaną przez:

Prezydenta Miasta Ostrowca Św. Jarosława Wilczyńskiego

oraz

Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie, zwanym dalej „Narodowym Funduszem” reprezentowanym przez :

1. Prezesa Zarządu
2. Wiceprezesa Zarządu

przy udziale Miejskiej Energetyki Ciepłej Spółka z o. o. w Ostrowcu Św. zwanej dalej „Spółką” reprezentowanej przez :

- 1.....
- 2.....

łącznie dalej zwane „Stronami”

Zważywszy, że:

- Spółka w dniu 5 maja 2008 r. oraz w dniu 6 lutego 2010 r. wystąpiła do Narodowego Funduszu z wnioskiem o przesunięcie i wydłużenie terminu wykupu udziałów;
- Narodowy Fundusz zamierza wnieść wszystkie posiadane udziały w Spółce aportem do spółek z udziałem Narodowego Funduszu;

Strony dokonają zmian w umowie z dnia 11 kwietnia 2001 r. zawartej w Warszawie pomiędzy Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej a Gminą Ostrowiec Świętokrzyski przy udziale Miejskiej Energetyki Ciepłej Spółka z

ograniczoną odpowiedzialnością poprzez zawarcie niniejszego aneksu o następującej treści :

Art. 1.

1. Narodowy Fundusz posiada 40.000 udziałów w Spółce, o wartości nominalnej 500 złotych.
2. Gmina jako Wspólnik Spółki, zgodnie z § 11 ust.1 Umowy Spółki Miejska Energetyka Ciepła w Ostrowcu Świętokrzyskim wyraża zgodę na zbycie udziałów posiadanych przez Narodowy Fundusz poprzez ich wniesienie aportem do innej spółki z udziałem Narodowego Funduszu.
3. Zgoda, o której mowa powyżej w ust 2 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Aneksu.
4. Zgoda Gminy na wniesienie przez Narodowy Fundusz udziałów Spółki do innej spółki z udziałem Narodowego Funduszu obowiązuje bezterminowo, z tym, że nie może być automatycznie rozciągana na wniesienie tych udziałów do innych spółek bez udziału Narodowego Funduszu, a także na inną formę zbycia udziałów, chyba że odpowiednie przepisy prawa nakazują Narodowemu Funduszowi zbyć posiadane udziały.

Art. 2

1. W przypadku, gdy dojdzie do skutecznego przeniesienia posiadania udziałów na podmioty, o których mowa w art. 1 ust. 4, a także zostanie to skutecznie zarejestrowane przez właściwy Sąd Rejestrowy udziały, o których mowa w art. 1 ust. 1 tracą swój preferencyjny charakter, jakie nadaje im umowa z dnia 11 kwietnia 2001 r. zawarta między współnikami – będącymi jednocześnie stronami niniejszej umowy, a ww. umowa przestaje obowiązywać, z zastrzeżeniem opisanym poniżej w ust 2.
2. W przypadku, gdy nie dojdzie do skutecznego przeniesienia udziałów, o których mowa, w art. 1 ust. 1 do podmiotów, o których mowa w art. 1 ust. 4, bądź też nie dojdzie do skutecznej rejestracji przed właściwy Sąd podwyższonego kapitału w zamian za aporty (udziały Spółki), i nastąpi do Narodowego Funduszu zwrot wszystkich wniesionych wkładów (udziałów Spółki), Narodowy Fundusz zachowuje swoje uprzywilejowanie dotyczące udziałów, a postanowienia umowy z dnia 11 kwietnia 2001 r. zawarte między współnikami wraz z niniejszym aneksem są skuteczne i wiążące dla stron.

Art. 3

1. § 2 ust. 1 Umowy z dnia 11 kwietnia 2001 r. otrzymuje brzmienie:

„ 1. Wzory na obliczanie bieżącej wartości kapitału Narodowego Funduszu w okresie początkowym (bez wykupu udziałów) do roku 2015

$$BWK_n = WP * (1 + rsf_1 + 0,02) * (1 + rsf_2 + 0,02) * \dots * (1 + rsf_n + 0,02)$$

gdzie:

BWK_n - wartość kapitału Funduszu w n-tym roku,

WP - wartość początkowa kapitału Narodowego Funduszu

rsf_n - średnioroczna stopa inflacji w roku n (publikowana w Biuletynie Statystycznym GUS-u)

$$\begin{aligned}
BWK_{2001} &= WP * (1 + rsf_{2001} + 0,02) \\
BWK_{2002} &= BWK_{2001} * (1 + rsf_{2002} + 0,02) \\
BWK_{2003} &= BWK_{2002} * (1 + rsf_{2003} + 0,02) \\
BWK_{2004} &= BWK_{2003} * (1 + rsf_{2004} + 0,02) \\
BWK_{2005} &= BWK_{2004} * (1 + rsf_{2005} + 0,02) \\
BWK_{2006} &= BWK_{2005} * (1 + rsf_{2006} + 0,02) \\
BWK_{2007} &= BWK_{2006} * (1 + rsf_{2007} + 0,02) \\
BWK_{2008} &= BWK_{2007} * (1 + rsf_{2008} + 0,02) \\
BWK_{2009} &= BWK_{2008} * (1 + rsf_{2009} + 0,02) \\
BWK_{2010} &= BWK_{2009} * (1 + rsf_{2010} + 0,02) \\
BWK_{2011} &= BWK_{2010} * (1 + rsf_{2011} + 0,02) \\
BWK_{2012} &= BWK_{2011} * (1 + rsf_{2012} + 0,02) \\
BWK_{2013} &= BWK_{2012} * (1 + rsf_{2013} + 0,02) \\
BWK_{2014} &= BWK_{2013} * (1 + rsf_{2014} + 0,02) \\
BWK_{2015} &= BWK_{2014} * (1 + rsf_{2015} + 0,02)
\end{aligned}$$

2. § 2 ust. 2 Umowy z dnia 11 kwietnia 2001 r. otrzymuje brzmienie:

„ 2. Wzory na obliczanie bieżącej wartości kapitału Funduszu w latach 2015-2034 na koniec roku po rozpoczęciu wykupu udziałów

$$\begin{aligned}
BWK_{2015} &= (1 + rsf_{2015} + 0,02)^* (BWK_{2014} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2014}) \\
BWK_{2016} &= (1 + rsf_{2016} + 0,02)^* (BWK_{2015} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2015}) \\
BWK_{2017} &= (1 + rsf_{2017} + 0,02)^* (BWK_{2016} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2016}) \\
BWK_{2018} &= (1 + rsf_{2018} + 0,02)^* (BWK_{2017} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2017}) \\
BWK_{2019} &= (1 + rsf_{2019} + 0,02)^* (BWK_{2018} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2018}) \\
BWK_{2020} &= (1 + rsf_{2020} + 0,02)^* (BWK_{2019} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2019}) \\
BWK_{2021} &= (1 + rsf_{2021} + 0,02)^* (BWK_{2020} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2020}) \\
BWK_{2022} &= (1 + rsf_{2022} + 0,02)^* (BWK_{2021} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2021}) \\
BWK_{2023} &= (1 + rsf_{2023} + 0,02)^* (BWK_{2022} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2022}) \\
BWK_{2024} &= (1 + rsf_{2024} + 0,02)^* (BWK_{2023} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2023}) \\
BWK_{2025} &= (1 + rsf_{2025} + 0,02)^* (BWK_{2024} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2024}) \\
BWK_{2026} &= (1 + rsf_{2026} + 0,02)^* (BWK_{2025} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2025}) \\
BWK_{2027} &= (1 + rsf_{2027} + 0,02)^* (BWK_{2026} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2026}) \\
BWK_{2028} &= (1 + rsf_{2028} + 0,02)^* (BWK_{2027} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2027}) \\
BWK_{2029} &= (1 + rsf_{2029} + 0,02)^* (BWK_{2028} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2028}) \\
BWK_{2030} &= (1 + rsf_{2030} + 0,02)^* (BWK_{2029} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2029}) \\
BWK_{2031} &= (1 + rsf_{2031} + 0,02)^* (BWK_{2030} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2030}) \\
BWK_{2032} &= (1 + rsf_{2032} + 0,02)^* (BWK_{2031} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2031}) \\
BWK_{2033} &= (1 + rsf_{2033} + 0,02)^* (BWK_{2032} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2032}) \\
BWK_{2034} &= (1 + rsf_{2034} + 0,02)^* (BWK_{2033} - 1 \text{ mln zł} * WD_{2033})
\end{aligned}$$

gdzie: WD_n - współczynnik wartości dodatkowej w roku n”

3. § 2 ust. 3 Umowy z dnia 11 kwietnia 2001 r. otrzymuje brzmienie:
„3 Wzory na obliczanie współczynnika wartości dodatkowej (WD)

$$\begin{aligned}
WD_{2014} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2014} + 0,02) \\
WD_{2015} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2014} + 0,02)^2
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
WD_{2016} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2015} + 0,02)^2 \\
WD_{2017} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2016} + 0,02)^2 \\
WD_{2018} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2017} + 0,02)^2 \\
WD_{2019} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2018} + 0,02)^2 \\
WD_{2020} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2019} + 0,02)^2 \\
WD_{2021} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2020} + 0,02)^2 \\
WD_{2022} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2021} + 0,02)^2 \\
WD_{2023} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2022} + 0,02)^2 \\
WD_{2024} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2023} + 0,02)^2 \\
WD_{2025} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2024} + 0,02)^2 \\
WD_{2026} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2025} + 0,02)^2 \\
WD_{2027} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2026} + 0,02)^2 \\
WD_{2028} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2027} + 0,02)^2 \\
WD_{2029} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2028} + 0,02)^2 \\
WD_{2030} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2029} + 0,02)^2 \\
WD_{2031} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2030} + 0,02)^2 \\
WD_{2032} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2031} + 0,02)^2 \\
WD_{2033} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2032} + 0,02)^2 \\
WD_{2034} &= (1 + rsf_{2001} + 0,02)^* \dots * (1 + rsf_{2033} + 0,02)^2
\end{aligned}$$

Jeżeli obliczenie bieżącej wartości kapitału (BWK) dokonywane byłoby dla momentu nie pokrywającego się z końcem roku kalendarzowego, wówczas jako wartość ostatniej rsf_n przyjmuje się średnioroczną stopę inflacji dla roku poprzedniego, natomiast współczynnik 0,02 mnoży się przez wskaźnik:

$$\frac{x}{365}$$

gdzie:

x - równa się ilości dni od początku roku do dnia obliczenia wartości kapitału Funduszu”

4. § 3 ust. 2 Umowy z dnia 11 kwietnia 2001 r. otrzymuje brzmienie:

„2. W każdym z przypadków wymienionych w ust. 1 wartość udziałów przysługujących Narodowemu Funduszowi obliczana będzie w sposób określony w § 2.

Prawo Narodowego Funduszu do odstąpienia od udziału w Spółce wykonywane będzie w następujący sposób:

W okresie od 2015 do 2034 roku Narodowy Fundusz będzie zmniejszał swój wkład kapitałowy w Spółce o 1 mln złotych rocznie. Wynagrodzenie Narodowego Funduszu za odstępowane udziały będzie obliczane dla poszczególnych lat w następujący sposób:

- Wartość nominalna odstępowanych udziałów (1 mln złotych) razy współczynnik wartości dodatkowej (WD) obliczony w sposób określony w § 2 dla danego roku.

Decyzja odnośnie drogi, na której Narodowy Fundusz będzie zmniejszał swój wkład kapitałowy zapadnie każdorazowo na Zwyczajnym Zgromadzeniu

Wspólników, na którym Gmina podejmie działania umożliwiające wykonywanie praw Narodowego Funduszu wynikających z § 3 ust. 1 pkt a), b).

Wynagrodzenie, za odstępowane udziały w sposób określony w § 3 ust. 1 lit a), b), będzie płatne Narodowemu Funduszowi nie później niż do końca roku kalendarzowego, w którym Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę umożliwiającą wykonanie praw wynikających. z § 3 ust. 1 pkt a), b).

Możliwym, jest wcześniejsze, niż określone powyżej, zmniejszenie wkładu kapitałowego Narodowego Funduszu, jeżeli sytuacja finansowa Spółki na to pozwoli.

O wcześniejszym zmniejszeniu wkładu kapitałowego Narodowego Funduszu zadecyduje każdorazowo Zgromadzenie Wspólników.”

5. § 3 ust. 3 Umowy z dnia 11 kwietnia 2001 r. otrzymuje brzmienie:

„3 W przypadku, gdy wykonanie praw przysługujących Narodowemu Funduszowi opisanych w ust. 1 pkt a), b) okaże się z jakichkolwiek powodów niemożliwe lub będzie ze względów finansowych niecelowe (o czym zadecyduje w każdym roku Zgromadzenie Wspólników Spółki), lub w przypadku niepodjęcia przez Zgromadzenie Wspólników Spółki takiej uchwały, Gmina zobowiązuje się do nabycia na żądanie Funduszu, w każdym roku od 2015 r. do 2034 r. lub zapewni nabycie przez inny podmiot, takiej ilości udziałów Narodowego Funduszu w Spółce po cenie obliczonej w sposób określony w § 2, aby został spełniony warunek określony w ust.2. Umowa zbycia udziałów z Gminą lub podmiotem wskazanym przez Gminę, zostanie zawarta nie później niż do końca roku kalendarzowego, w którym miało nastąpić wykonanie prawa Narodowego Funduszu wynikającego z § 3 ust. 1 pkt a), b). Zapłata za udziały oraz przeniesienie posiadania udziałów nastąpi w chwili zawarcia umowy zbycia.”

Art. 4

1. Pozostałe postanowienia Umowy z dnia 11 kwietnia 2001 r. pozostają bez zmian.
2. Niniejszy aneks obowiązuje od dnia jego podpisania przez wszystkie Strony.

Art. 5

1. Strony niniejszego Aneksu zgodnie oświadczają, że zawarcie niniejszej umowy nie narusza przepisów prawa polskiego w szczególności postanowień jakiegokolwiek zezwolenia, upoważnienia lub zezwolenia bądź zgody odpowiednich organów, które są niezbędne i konieczne dla skutecznej realizacji postanowień Umowy z dnia 11 kwietnia 2001 r.
2. Zgody, o których mowa powyżej stanowią załącznik do niniejszego Aneksu.

Art. 6

W sprawach nie objętych niniejszą umową mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych, Kodeksu cywilnego.

Art. 7

Wszelkie zmiany umowy dla jej ważności wymagają formy pisemnej.

Art. 8

Niniejszy aneks została sporządzona w trzech jednobrzmiących egzemplarzach po jednym dla Gminy, Narodowego Funduszu i Spółki.

Za Gminę :

.....

Za Spółkę :

1.

2.

Za Fundusz :

1.....

2.

Ostrowiec Św.

Oświadczenie

Na podstawie § 11 ust. 1 umowy Spółki Miejska Energetyka Ciepła Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Ostrowcu Świętokrzyskim w imieniu Gminy Ostrowiec Świętokrzyski oświadczam, iż Gmina Ostrowiec Świętokrzyski – wspólnik Miejskiej Energetyki Ciepłej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Ostrowcu Świętokrzyskim wyraża zgodę na zbycie udziałów posiadanych przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie w Spółce Miejska Energetyka Ciepła Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Ostrowcu Świętokrzyskim w ilości 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 500,00 (słownie: pięćset) złotych każdy poprzez ich wniesienie przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie aportem do innej spółki z udziałem Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie.

Prezydent Miasta
Ostrowca Świętokrzyskiego

UZASADNIENIE

Miejska Energetyka Ciepła Sp. z o.o. w Ostrowcu Świętokrzyskim działa jako spółka prawa handlowego, jej udziałowcami są:

- Gmina Ostrowiec Świętokrzyski - 53,47 % posiadanych udziałów (45.958 udziałów o wartości 22.979.000,00 zł),
- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie - 46,53 % posiadanych udziałów (40.000 udziałów o wartości 20.000.000,00 zł).

Fundusz został udziałowcem w Spółce w związku z umową jaką Gmina Ostrowiec Świętokrzyski zawarła z Funduszem w dniu 11 kwietnia 2001 roku, pozyskując w ten sposób środki na realizację zadania inwestycyjnego „Modernizacja systemu ciepłowniczego miasta Ostrowca Świętokrzyski.”

Umowa zawarta z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie określa zasady wycofania kapitałowego Funduszu ze Spółki MEC w latach 2010 – 2018 poprzez umorzenie udziałów Funduszu z zysku netto lub odkupienie udziałów przez Gminę lub na drodze sprzedaży udziałów podmiotowi wskazanemu przez Gminę.

Umowa między współnikami z 11 kwietnia 2001 roku o objęciu udziałów przez Fundusz za kwotę 20 mln zł nadała tym udziałom szczególne uprawnienia. W każdym roku podlegają one waloryzacji o wskaźnik inflacji plus 2% i począwszy od roku 2010 winno rozpocząć się stopniowe wycofywanie Funduszu ze spółki wg zasad określonych w umowie, do roku 2018. Na dzień 1 stycznia 2010 udziały te mają wartość 30 414 tys. zł. Zakładając, że inflacja w latach następnych będzie wynosiła 2% w każdym roku, to łączna wartość udziałów w 2018 roku wyniesie 34,9 mln zł.

Zgodnie z umową decyzja odnośnie drogi, na której Fundusz będzie zmniejszał swój wkład kapitałowy, ma zapadać każdorazowo na Zwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników. W przypadku, gdy wykonanie praw przysługujących Funduszowi zapisanych w umowie okaże się z jakichkolwiek powodów niemożliwe, Gmina zobowiązana jest do nabycia na żądanie Funduszu lub zapewnienia nabycia przez inny podmiot udziałów Funduszu.

Częściowo oczekiwania Spółki i Gminy spełnia zgłoszony przez Fundusz zamiar wniesienia udziałów posiadanych w Spółce do innej spółki prawa handlowego, w której udziały posiada NFOŚiGW. Jeżeli taki zamiar zostałby zrealizowany to w miejsce Funduszu nowym udziałowcem stałaby się ta spółka, ale byłby to już udziałowiec na takich samych prawach jak Gmina, tzn. jego udziały nie podlegałyby corocznej indeksacji i nie byłoby konieczności umarzania tych udziałów w przyszłości. W związku z tym Gmina przedstawiła projekt porozumienia między udziałowcami. Za wyrażenie zgody na wniesienie udziałów Funduszu w Spółce do innej spółki w której Fundusz posiada udziały Fundusz wyraża zgodę na zmianę umowy z 2001 roku z zakresie terminów wyjścia kapitałowego ze Spółki z lat 2010 – 2018 na 2015 – 2034.

Według biznes planu sporządzonego przed rozpoczęciem inwestycji, Spółka od 2005 roku winna wypracowywać zysk z przeznaczeniem na spłatę zaciągniętych zobowiązań finansowych. Podstawowym założeniem dla powodzenia projektu było generowanie dochodu przez układ kogeneracyjny (wytwarzanie prądu i ciepła w skojarzeniu) wybudowany w oparciu o paliwo gazowe. O niepowodzeniu projektu zdecydowały przede wszystkim zmiany warunków w skali makroekonomicznej. Drastyczna podwyżka cen gazu spowodowała nieopłacalność przedsięwzięcia. W roku 2004 na wniosek Zarządu Spółki odstąpiono od dokończenia programu inwestycyjnego w zakresie kogeneracji.

W założeniach inwestycja przynieść miała korzyści ekonomiczne i ekologiczne, co było warunkiem finansowania części zadania przez Fundusz. Obecnie rozliczenie

zakładanych efektów ekonomicznych i ekologicznych w stosunku do osiągniętych jest trudne, ponieważ zasadniczy element inwestycji nie został zrealizowany (budowa generatorów prądu).

Od kilku lat do Funduszu zgłaszane były różne propozycje zmiany terminu i sposobu umarzania udziałów. Zarówno Zarząd jak i Rada Nadzorcza Spółki, które na bieżąco prowadzą analizę sytuacji ekonomicznej Spółki, doszły do wniosku, że realizacja zapisów umowy w obecnym brzmieniu spowoduje znaczne pogorszenie sytuacji Spółki.

Obecnie spółka realizuje szeroki program inwestycyjny w większości o charakterze rozwojowym skierowanym na uciepłownienie kolejnych dzielnic miasta tym samym rozszerzenie rynku. Źródłem finansowania programu inwestycyjnego jest amortyzacja, zysk netto i częściowo kredyty. W ramach bieżącej działalności nie jest możliwe zgromadzenie takich środków na umorzenie udziałów. Jedynym rozwiązaniem jest wypracowanie dodatkowego zysku, a ten mógłby być utworzony tylko poprzez znaczący wzrost cen.

Dla pokrycia przyrostu kosztów w każdym roku wymagany jest przyrost cen ciepła o minimum 4 %. Natomiast na utworzenie środków na umorzenie udziałów konieczny byłby dalszy przyrost cen o minimum 11 %. W sumie dałoby to minimum 15 %. Taki przyrost cen spowodowałby, że ciepło przestałoby być konkurencyjne cenowo do innych paliw a zwłaszcza do kotłów gazowych i spowodowałoby po pierwsze zatrzymanie chęci przyłączania się do sieci ciepłej, a dalej stopniową rezygnację części dotychczasowych klientów.

Taka sytuacja spowodowałaby obniżenie przychodów, spadek rentowności, a nawet straty, dla których wyrównania należałoby dalej zwiększać ceny. Przesunięcie terminu umarzania udziałów uchroni przed podejmowaniem takich decyzji cenowych w tym okresie.

Wyszczególnienie spłat rat kapitału Funduszu w latach 2015 - 2034:

Rok spłaty	Wartość do spłaty [zł]	Wartość [zł]	Wymagana kwota zysku brutto [zł]
2015	38 022 247	1 924 203	2 375 559
2016	37 461 920	2 001 171	2 470 581
2017	36 795 930	2 081 218	2 569 405
2018	36 016 722	2 164 466	2 672 181
2019	35 116 304	2 251 045	2 779 068
2020	34 086 226	2 341 087	2 890 231
2021	32 917 555	2 434 730	3 005 840
2022	31 600 853	2 532 120	3 126 074
2023	30 126 146	2 633 404	3 251 117
2024	28 482 902	2 738 741	3 381 161
2025	26 659 996	2 848 290	3 516 408
2026	24 645 685	2 962 222	3 657 064

2027	22 427 574	3 080 711	3 803 347
2028	19 992 580	3 203 939	3 955 480
2029	17 326 903	3 332 097	4 113 700
2030	14 415 983	3 465 381	4 278 248
2031	11 244 467	3 603 996	4 449 377
2032	7 796 164	3 748 156	4 627 353
2033	4 054 005	3 898 082	4 812 447
2034	0	4 054 005	5 004 945
Razem		57 299 062	70 739 583

Takie rozwiązanie pozwoli na utrzymanie tempa realizowanych przez Spółkę zadań inwestycyjnych i na dalszy rozwój rynku.

Proponowany aneks w żadnym stopniu nie pogarsza sytuacji finansowej Spółki.

W związku z powyższym podjęcie uchwały w sprawie akceptacji projektu aneksu do umowy zawartej w dniu 11 kwietnia 2001 r. z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie jest zasadne.