

**Wniosek Burmistrza Miasta Cieszyna
o wyrażenie przez Radę Miejską Cieszyna
zgody na wystąpienie Miasta Cieszyna ze spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. w Cieszynie
poprzez dobrowolne umorzenie udziałów**

Opis Spółki:

Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. z siedzibą w Cieszynie, ul. Mostowa 2 jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000140561.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 29 259 000,00 zł i dzieli się na 29 259 udziałów po 1 000 zł każdy.

Struktura właścicielska Spółki:

- Gmina Cieszyn posiadająca 13 059 udziałów, w tym 9 503 na które przypadają dwa głosy,
- Tauron Ciepło Sp. z o. o. posiadająca 16 200 udziałów.

Zakres podstawowej działalności Spółki:

- produkcja i sprzedaż energii cieplnej,
- produkcja i sprzedaż energii elektrycznej własnej wytworzonej w wysokosprawnej kogeneracji z ciepłem oraz obrót energią elektryczną,
- świadczenie usług przesyłania i dystrybucji ciepła,
- świadczenie usług ciepłowniczych obejmujących budowę, dostawę oraz eksploatację urządzeń ciepłowniczych, sieci ciepłowniczych, węzłów, instalacji wewnętrznych w budynkach.

Obszar działania w zakresie dostaw ciepła:

- Gmina Cieszyn: miasto Cieszyn,
- Gmina Hażlach: osiedle mieszkaniowe Pogwizdów.

Obszar działania w zakresie sprzedaży energii elektrycznej:

- obszar działania spółki dystrybucyjnej TAURON Dystrybucja S. A.

Koncesje i decyzje posiadane przez Spółkę:

- Koncesja na wytwarzanie energii cieplnej na okres do dnia 31 grudnia 2025 r.
- Koncesja na przesyłanie i dystrybucję ciepła na okres do dnia 31 grudnia 2025 r.
- Koncesja na wytwarzanie energii elektrycznej na okres do dnia 31 grudnia 2025 r.
- Koncesja na dystrybucję energii elektrycznej na okres do dnia 31 grudnia 2030 r.
- Koncesja na obrót energią elektryczną na okres do dnia 31 grudnia 2030 r.
- Pozwolenie Zintegrowane (obejmujące wszystkie znaczące aspekty wpływu działalności przedsiębiorstwa na środowisko) na okres do dnia 31 grudnia 2024 r.
- Zezwolenie na uczestnictwo we wspólnotowym systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych.
- Taryfa dla Ciepła obowiązująca do dnia 31 grudnia 2022 r.

Podstawowe grupy odbiorców ciepła:

- sektor mieszkaniowy: Spółdzielnie Mieszkaniowe, ZBM, Zapon, Wspólnoty mieszkaniowe,

- przemysł: zdecydowana większość zakładów przemysłowych w Cieszynie, w tym odbiorcy pary: Browar Cieszyn, ZPM Bieleśz,
- sektor użyteczności publicznej: urzędy, jednostki oświatowe, banki, obiekty opieki zdrowotnej, kultury i kultu religijnego,
- pozostali odbiorcy: obiekty usługowo-handlowe, hotele, obiekty sportowe, inne.

Spółka zaspokaja ok. 45% potrzeb ciepłych Cieszyna.

Podstawowi odbiorcy energii elektrycznej:

- Gminy: Cieszyn, Strumień, Lipowa, Buczkowice,
- Przedsiębiorcy: Nordflam, Elektrometal, Promot, NewEnergy, ZPM Bieleśz,
- Drobnicy odbiorcy przyłączeni bezpośrednio do sieci dystrybucyjnej Spółki,
- Rynki energii: Towarowa Giełda Energii, Rynek Bilansujący.

Wartość rynkowa lub sposób jej ustalenia:

Wspólnicy zlecieli wykonanie wyceny wartości godziwej udziałów spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. zawierającą w szczególności wycenę wartości przedsiębiorstwa oraz pakietu udziałów, która stanowi załącznik do wniosku. Wycena została dokonana dwoma metodami tj: DCF (zdyskontowane przepływy pieniężne) i rynkową (mnożników rynkowych). Oszacowanie wartości metodą DCF (zdyskontowanych przepływów pieniężnych) na podstawie przyjętych założeń według stanu na dzień 31.12.2021 r. wartość spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. wynosi -34 724 200 zł (słownie: minus trzydzieści cztery miliony siedemset dwadzieścia cztery tysiące dwieście złotych), a według metody rynkowej (mnożników rynkowych) wartość spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. Wynosi -15 456 100 zł (słownie: minus piętnaście milionów czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy sto złotych). Ze względu na ujemną wartość spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o., oszacowaną obiema metodami, wartość udziałów dla wspólników została oszacowana na kwotę 2 zł (słownie: dwa złote) tj. Tauron Ciepło Sp. z o. o. 1 zł (słownie: jeden złoty) i Miasto Cieszyn 1 zł (słownie: jeden złoty). Wszystkie udziały stanowiące własność Miasta Cieszyn tj. 13 059 wg ich wartości nominalnej tj. 1 000 zł za jeden udział o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 13 059 000 zł (słownie: trzynaście milionów pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych) zostaną dobrowolnie umorzone bez wypłaty wynagrodzenia na rzecz spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o.

Opis procedury wyłaniania nabywcy, w tym proponowany tryb zbycia:

Działając w oparciu o art. 199 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych, § 10 ust. 1 i 2 umowy spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. z dnia 16.05.2017 r. oraz zgodnie z § 6 porozumienia z dnia 01.08.2022 r. zawartym, pomiędzy Tauron Ciepło Sp. z o. o., a Miastem Cieszyn, wspólnicy spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. ustalili, że wszystkie udziały w wartości nominalnej stanowiące własność Miasta Cieszyn zostaną dobrowolnie umorzone bez wypłaty wynagrodzenia na rzecz spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. W celu umorzenia udziałów wspólnicy spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. podejmą uchwały wspólników w przedmiocie dobrowolnego umorzenia wszystkich udziałów stanowiących własność Miasta Cieszyn bez wynagrodzenia i o obniżeniu kapitału zakładowego spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. o wartość nominalną umarzanych udziałów, z uwzględnieniem ewentualnej niezbędnej zmiany umowy spółki w zakresie wynikającym z umorzenia.

Dobrowolne umorzenie udziałów Miasta Cieszyn w spółce Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. obejmuje 13 059 udziałów wg ich wartości nominalnej tj. 1 000 zł za jeden udział. Udziały zostaną dobrowolnie umorzone bez wynagrodzenia na rzecz spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o., która stanie się ich nabywcą. Kwota pochodząca z obniżenia kapitału zakładowego spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. przez umorzenie w/w udziałów, zostanie przeznaczona na pokrycie części jej

straty bilansowej za rok obrotowy 2021.

Miasto Cieszyn będąc współnikiem posiadającym większość głosów w Spółce oraz prawo powoływania większości składu organów zarządzającego i nadzorczego Spółki jest zobowiązane do współfinansowania Spółki. Miasto Cieszyn nie dysponuje jednak środkami finansowymi, które mogłoby przeznaczyć na dokapitalizowanie spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. Posiadane udziały są jedyną wartością, którą Miasto Cieszyn może przeznaczyć na rzecz spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. w jej trudnej sytuacji finansowej.

Uzasadnienie odnoszące się do skutków ekonomicznych i społecznych umorzenia udziałów, w tym zawierające omówienie jego wpływu na ochronę interesów gminy oraz ochronę interesu pracowników i innych osób związanych ze spółką:

Konieczność dobrowolnego umorzenia udziałów współnika Miasto Cieszyn w spółce Energetyce Cieszyńskiej Sp. z o. o. wynika z jej trudnej sytuacji finansowej spowodowanej w głównej mierze gwałtownym wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂ bez możliwości uwzględnienia takiego wzrostu w taryfach dla ciepła. Szczegóły dotyczące w/w sytuacji w latach od 2017 do 2021 są przedstawione w poniższej tabeli.

	2017	2018	2019	2020	2021	Wzrost 2021/2017
Cena ciepła, zł/GJ	40,32	40,75	41,22	43,41	48,12	19,3%
Koszt brakujących uprawnień CO ₂ , zł/GJ	1,30	4,30	6,18	10,86	33,33	2460,2%
Przychody ze sprzedaży ciepła, tys. zł	18 355,0	17 958,0	16 948,5	18 296,4	22 059,4	20,2%
Koszt brakujących uprawnień CO ₂ , tys. zł	666,9	2 284,0	3 100,3	5 530,5	18 395,2	2658,3%
Udział kosztów brakujących uprawnień CO ₂ w przychodach ze sprzedaży ciepła	3,6%	12,7%	18,3%	30,2%	83,4%	
Wynik brutto ze sprzedaży ciepła, tys. zł	1 038,6	-2 685,7	-3 686,9	-4 823,4	-15 876,0	
Przydział bezpłatnych uprawnień CO ₂	29 178	25 079	22 038	19 733	6 399	-78,1%
Ilość uprawnień CO ₂ koniecznych do zakupu	28 099	31 487	30 392	33 199	50 334	79,1%
Średnia cena brakujących uprawnień CO ₂ , EUR/EUA	5,57	17,02	23,73	37,48	79,46	1326,5%

Spółka nie rozliczyła za rok 2021 uprawnień do emisji CO₂, co wiąże się w przyszłości z możliwością nałożeniem na nią dodatkowej kary finansowej. W chwili obecnej Spółka nie posiada własnych środków finansowych na dokończenie trwającej modernizacji źródła ciepła oraz na wkład własny konieczny do przyznania jej środków z funduszu MF EOG na kolejny etap

modernizacji źródła ciepła polegający na montażu trzech silników gazowych. Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe z lat 2017-2021.

	2017	2018	2019	2020	2021	Wzrost 2021/2017
Przychody z działalności, tys. zł	34 580,9	35 145,2	35 126,9	39 204,0	45 730,3	32,2%
Koszty działalności, tys. zł	33 938,6	35 894,6	38 624,1	46 517,1	58 858,5	73,4%
Koszty paliwa, tys. zł	8 081,7	9 583,2	10 143,9	10 082,5	10 790,1	33,5%
Koszty wynagrodzeń, tys. zł	10 668,1	10 914,2	9 916,1	10 095,0	10 824,4	1,5%
Amortyzacja środków trwałych, tys. zł	4 973,1	4 712,5	3 317,2	3 441,8	4 029,6	-19,0%
Koszty pozostałe	9 457,3	8 075,6	11 591,5	15 946,5	11 687,5	23,6%
Koszt uprawnień CO ₂ , tys. zł	758,4	2 609,0	3 655,3	6 951,3	21 526,9	2738,5%
Wynik finansowy netto, tys. zł	642,3	-749,4	-3 497,2	-7 313,1	-13 128,2	-2143,9%
Zadłużenie z tytułu kredytów, tys. zł w tym:	12 310,3	12 418,1	18 837,7	22 595,6	25 128,6	104,1%
Kredyty inwestycyjne, tys. zł w tym:	5 831,0	3 770,6	6 299,4	8 095,7	9 211,0	58,0%
Modernizacja sieci ciepłowniczych, tys. zł	3 272,2	1 900,2	2 513,7	4 880,0	7 000,0	113,9%
Kredyty obrotowe, tys. zł	6 479,3	8 647,5	12 538,4	14 499,9	15 917,6	145,7%

Dla swojego dalszego funkcjonowania i rozwoju spółka Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. wymaga wsparcia kapitałowego w stopniu przekraczającym możliwości finansowe Miasta Cieszyn.

Spółka Energetyka Cieszyńska Sp. z o.o. posiada wszystkie niezbędne kompetencje (koncesje, zezwolenia) do działalności na rynku ciepła i energii elektrycznej.

Zaopatrzenie w ciepło jest zadaniem własnym gminy, lecz nie musi być realizowane bezpośrednio przez gminę.

Działalność ciepłownicza jest działalnością koncesjonowaną i regulowaną. Ceny za ciepło w formie taryf dla ciepła są zatwierdzane przez Urząd Regulacji Energetyki. Zgodnie z prawem energetycznym taryfy dla ciepła służą do równoważenia potrzeb przedsiębiorstw energetycznych w zakresie pokrycia kosztów uzasadnionych z jednoczesną ochroną interesów odbiorców przed nieuzasadnionym poziomem cen i stawek opłat.

Skutki umorzenia udziałów:

- dla Miasta Cieszyn:
 - brak konieczności dokapitalizowania Spółki,

- utrata bezpośredniego wpływu na działalność Spółki,
- dla Spółki:
 - uzyskanie dokapitalizowania i możliwość pozyskania środków na dalszy jej rozwój,
 - przejęcie kontroli nad Spółką przez drugiego udziałowca tj. Tauron Ciepło Sp. z o. o.,
- dla pracowników:
 - w przyszłości w przypadku konieczności dokonania restrukturyzacji ze względu na zmiany organizacyjne i uruchomienie nowych inwestycji, które wymuszą redukcję zatrudnienia, istnieje możliwość kontynuowania pracy w strukturach Tauron Ciepło Sp. z o. o.
- dla odbiorców ciepła:
 - zapewnienie ciągłości dostaw ciepła,
 - ochronę odbiorców przed nieuzasadnionym poziomem cen i stawek opłat za ciepło zapewnia Urząd Regulacji Energetyki zatwierdzając taryfy dla ciepła, bez względu na układ własnościowy w Spółce.
- dla dostawców materiałów, robót i usług:
 - nie powinno mieć istotnego wpływu – praktycznie wszystkie zamówienia realizowane przez Spółkę podlegają trybowi ustawy o zamówieniach publicznych lub wewnętrznemu regulaminowi zamówień.

Załączniki:

- 1) Projekt uchwały Rady Miejskiej Cieszyna w sprawie wyrażenia zgody na wystąpienie Miasta Cieszyna ze spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. poprzez dobrowolne umorzenie udziałów.
- 2) Dokumenty potwierdzające prawo własności udziałów (Umowa spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o., wypis z KRS),
- 3) Raport z wyceny spółki Energetyka Cieszyńska Sp. z o. o. sporządzony przy użyciu dwóch metod wyceny,
- 4) Porozumienie z dnia 1 sierpnia 2022 r. zawarte pomiędzy Miastem Cieszyn, a Tauron Ciepło Sp. z o. o.,
- 5) Projekt umowy zbycia udziałów w celu umorzenia,

Cieszyn, dnia 25 sierpnia 2022 r.

Burmistrz Miasta

Gabriela Staszkiwicz
(3)