



OFERTA

Badanie wybranych zagadnień związanych z prowadzeniem spółki

dla Elektrociepłownia Będzin S.A.



Warszawa, 26 maja 2021 roku

**Rada Nadzorcza
Elektrociepłownia Będzin S.A.
ul. Bolesława Krzywoustego 7
61-144 Poznań**

Szanowni Państwo,

W imieniu TRUSTWAY Audit Sp. z o.o. („Trustway”) mamy przyjemność przedstawić Państwu ofertę usług zbadania wybranych zagadnień związanych z prowadzeniem spraw spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. („Spółka”) w zakresie transakcji nabycia spółki Energo Utech S.A.

Dzięki wieloletniemu doświadczeniu członków naszego zespołu w zakresie badania sprawozdań finansowych i realizacji projektów z zakresu fuzji i przejęć oraz realizacji zleceń z zakresu weryfikacji wybranych elementów działania podmiotów gospodarczych jesteśmy przekonani o odpowiednim przygotowaniu do świadczenia na rzecz Spółki niezależnych usług audytorskich i spełniania wysokich wymagań jakościowych stanianych bieglemu rewidentowi do spraw szczególnych przez właścicieli Spółki.

Naszym priorytetem jest bieżący kontakt z kierownictwem jednostki, jej Radą Nadzorczą tak aby odpowiednio wcześniej komunikować i rozwiązywać istotne kwestie mające wpływ na przedmiot zlecenia.

Mamy nadzieję, że niniejsza oferta odpowiada na Państwa oczekiwania w zakresie wyboru niezależnego rewidenta do spraw szczególnych.

Wszelkie pytania lub wątpliwości proszę kierować bezpośrednio do [REDACTED] numer telefonu: [REDACTED] lub na adres e-mail:

[REDACTED]

Z poważaniem,

[REDACTED]

[REDACTED]

Signed by /
Podpisano przez:

[REDACTED]



Dlaczego Trustway (informacje o ofercie)	4
Nasz proces komunikacji	6
Nasze zrozumienie Państwa potrzeb	7
Nasz model realizacji zlecenia	11
Nasz zespół i doświadczenie	13
Warunki współpracy (wynagrodzenie i terminy płatności)	15
Załączniki	16
Dane teleadresowe	17



Informacje o ofercie

Dlaczego Trustway?

Trustway jest **nowoczesną grupą audytorsko-doradczą**, oferującą Państwu **unikalny model współpracy**.

Łączymy konserwatywne podejście stawiające sobie za cel odpowiednie zabezpieczenie interesu inwestorów i wierzycieli oraz zindywidualizowany plan i proces obsługi, dostosowany do skali i charakterystyki jednostki oraz formułowanych przez nią oczekiwań.



**Audit Sp. z o.o. (poprzednio
Trustway Auditors
& Advisors Witold Czyż) jest
firmą audytorską wpisaną na
listę prowadzoną przez
Polską Izbę Biegłych
Rewidentów pod numerem
3846.**

Trustway to grupa specjalistów wywodzących się z największych międzynarodowych firm doradczych (Ernst & Young, KPMG), zespół ekspertów dysponujących wieloletnią praktyką i doświadczeniem zawodowym oraz odpowiednią wiedzą fachową, zdobytą w trakcie realizacji projektów na rzecz największych podmiotów krajowych i zagranicznych.

Naszym celem jest zapewnienie, dzięki właściwemu procesowi komunikacji, przeprowadzenia audytu „bez niespodzianek” na każdym jego etapie.

Potwierdzamy, że w okresie objętym audytem nie świadczyliśmy żadnych usług na przez Elektrociepłownia Będzin S.A.





Wpieramy

Zawsze obok Klienta, pełna współpraca przy rozwiązaniu problemów i realizacji transakcji przez cały rok.



Komunikacja

Naszą zaletą jest jak najszybciej udzielić odpowiedzi na pytania Klientów.



Innowacyjność

Dzięki najnowocześniejszym narzędziom technologicznym i metodologiom nasze badanie jest szybkie i efektywne.



Przejrzystość

Na bieżąco informujemy o postępach prac w zakresie badania sprawozdań finansowych czy obsługi podatkowej.





Nasze zrozumienie Państwa potrzeb

Rozumiemy, że akcjonariusze Elektrociepłownia Będzin S.A. (dalej jako „Spółka”), na podstawie art. 84 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej jako: „Ustawa o ofercie”), zamierzają powołać rewidenta do spraw szczególnych w celu weryfikacji wybranych aspektów działania Spółki. Zakres zlecenia obejmować będzie zbadanie sposobu prowadzenia spraw Spółki oraz dokonanie niezbędnych ustaleń w zakresie:



- a) *działań podejmowanych przez organy Spółki prowadzących do podjęcia decyzji o nabyciu przez Spółkę akcji spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo – leasingowe Energo Utech S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Poznaniu (dalej jako „Energo Utech”) („Nabycie Akcji”) w tym w szczególności ustalenie wszelkich okoliczności towarzyszących tej decyzji oraz przebiegu procedury prowadzącej do podjęcia decyzji o nabyciu akcji spółki Energo Utech, a także ustalenie podmiotów uczestniczących w tej procedurze i ich wpływu na decyzję o nabyciu akcji spółki Energo Utech;*
- b) *zbadania pod kątem zasadności ekonomicznej, interesu Spółki oraz zgodności z właściwymi przepisami prawa przeprowadzonej transakcji Nabycia Akcji i jej rozliczenia;*
- c) *zbadania prawidłowości, aktualności, kompletności i miarodajności założeń będących podstawą sporządzenia raportu due diligence Energo Utech oraz wszelkich innych dokumentów, które były podstawą Nabycia Akcji;*
- d) *zbadania pod kątem zasadności ekonomicznej, interesu Spółki oraz zgodności z właściwymi przepisami prawa wszystkich transakcji związanych z udzielaniem zabezpieczeń i udzieleniem pożyczek w ramach grupy kapitałowej Spółki (dalej jako „Grupa ECB”), a także transakcji z podmiotami powiązаныmi ze Spółką lub członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki (dalej jako „Transakcje”) w okresie od przeprowadzenia transakcji nabycia przez Spółkę akcji Energo Utech do dnia przeprowadzenia badania przez Biegłego;*
- e) *zbadania działań podejmowanych przez Spółkę celem weryfikacji założeń i informacji przedstawionych w celu opracowania analiz, wycen i prognoz poprzedzających Transakcje i Nabycie Akcji;*
- f) *zbadania prawidłowości wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w zakresie informacji poufnych dotyczących Transakcji i Nabycia Akcji i ich rozliczenia;*
- g) *zbadania prawidłowości dokonania, w tym wysokości oraz źródła powstania odpisów aktualizacyjnych na blisko 104 mln złotych, ujawnionych w opublikowanym przez Spółkę skonsolidowanym raporcie rocznym za 2019 rok, a także zbadanie czy dokonane odpisy zostały dokonane w oparciu o właściwą podstawę, we właściwej wysokości i czasie oraz zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i zasadami rachunkowości.*

Dokładny przedmiot i zakres badania obejmuje ustalenie następujących kwestii:

- a) ustalenie okoliczności podjęcia przez organy Spółki decyzji o Nabyciu Akcji, a w szczególności ustalenie:
 - (i) jakie osoby zainicjowały działania w przedmiocie Nabycia Akcji;
 - (ii) kiedy zainicjowano rozmowy wewnątrz Spółki w przedmiocie Energo Utech;
 - (iii) jak wyglądał proces zakończony decyzją o Nabyciu Akcji i kto w nim uczestniczył;
 - (iv) jakie wykonano analizy lub prognozy poprzedzające decyzję o Nabyciu Akcji oraz w oparciu o jakie dane, wartości lub wskaźniki wykonano te analizy lub prognozy;
 - (v) jakie wskaźniki oraz wartości finansowe i operacyjne stanowiły dla Zarządu Spółki podstawę do podjęcia decyzji o Nabyciu Akcji;
- b) czy dokumenty i informacje przekazane do przeprowadzenia analiz, prognoz i wycen poprzedzających Nabycie Akcji były wystarczające do ich sporządzenia oraz czy były one rzetelne i kompletne na dzień ich przekazania;
- c) czy wykonane analizy, wyceny i prognozy poprzedzające Nabycie Akcji były wystarczające do określenia jej istotnych warunków (ceny, terminów, płatności) z należytym rozeznaniem i starannością;
- d) czy istniały podstawy, aby rozszerzyć, powtórzyć lub zweryfikować przeprowadzone analizy, z uwagi na ich ograniczony zakres, rozbieżności, nieoczekiwane wyniki lub inne przestanki;
- e) czy podjęte przez Zarząd Spółki działania poprzedzające podjęcie decyzji o Nabyciu Akcji dokonane były z należytym rozeznaniem pozwalającym na przyjęcie, że jest to transakcja korzystna ekonomicznie dla Spółki;
- f) czy podjęte przez Zarząd Spółki decyzja o Nabyciu Akcji poprzedzona była uzyskaniem odpowiednich zgód korporacyjnych, wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki;
- g) ustalenie okoliczności podjęcia przez organy Spółki decyzji o zawarciu Transakcji, w szczególności ustalenie:
 - (i) jakie osoby inicjowały zawarcie Transakcji;
 - (ii) jak wyglądał proces wyłonienia drugiej strony Transakcji;
 - (iii) czy zawarte Transakcje były poprzedzone wykonaniem analiz lub prognoz uzasadniających ich zawarcie;
 - (iv) w jakim terminie rozpoczęły się rozmowy z drugą stroną w przedmiocie Transakcji;
 - (v) jakie osoby uczestniczyły w rozmowach dotyczących Transakcji;

- h) czy dokumenty i informacje przekazane do przeprowadzenia analiz, prognoz i wycen poprzedzających Transakcje były wystarczające do ich sporządzenia oraz czy były one rzetelne i kompletne na dzień ich przekazania;*
- i) czy wykonane analizy, wyceny i prognozy poprzedzające Transakcje były wystarczające do określenia istotnych warunków tych Transakcji (ceny, terminów, płatności) z należyтым rozeznaniem i starannością;*
- j) czy istniały podstawy, aby rozszerzyć, powtórzyć lub zweryfikować przeprowadzone przed Transakcjami analizy, z uwagi na ich ograniczony zakres, rozbieżności, nieoczekiwane wyniki lub inne przesłanki;*
- k) czy organy Spółki podjęły działania celem weryfikacji założeń i informacji przedstawionych w celu opracowania analiz, wycen i prognoz poprzedzających Transakcji;*
- l) czy Spółka przekazywała do wiadomości publicznej w ustawowo przewidzianych terminach wszelkie informacje poufne dotyczące Transakcji i Nabycia Akcji (odpowiednio do normy wynikającej z art. 7 w zw. z art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”);*
- m) czy odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów Spółki, których rozpoznanie Spółka wskazała w opublikowanym przez Spółkę rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki za 2019 rok kwotę na blisko 104 mln złotych dokonane zostały w oparciu o właściwą podstawę, we właściwej wysokości i czasie oraz zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i zasadami rachunkowości;*
- n) jaka jest łączna aktualna wysokość należności oraz zobowiązań Spółki wobec jednostek zależnych oraz powiązanych w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 24 oraz z jakich zdarzeń prawnych wynikają należności oraz zobowiązania Spółki wobec tych podmiotów i jak kształtowały się te należności i zobowiązania od dnia przeprowadzenia transakcji nabycia przez Spółkę akcji Energo Utech do dnia przeprowadzenia badania przez Biegłego;*
- o) czy należności oraz zobowiązania Spółki wobec jednostek zależnych oraz powiązanych są przeterminowane (wymagalne), a jeśli tak to ile dni;*
- p) jakie czynności Spółka podjęła w celu wyegzekwowania należności Spółki wobec jednostek zależnych oraz powiązanych, jakie są stosowane wobec podmiotów zależnych i powiązanych terminy płatności oraz jakie sposoby zabezpieczenia wiarytelności Spółka stosuje w umowach z tymi podmiotami;*

- a) *jakie procedury oraz zasady regulujące zarządzenie należnościami obowiązują w Spółce oraz czy określają one (a jeśli tak, to w jaki sposób) terminy podejmowania działań windykacyjnych, obowiązki dokładania staranności przy weryfikowania kontrahentów, zasady zabezpieczania transakcji o znacznej wartości, dokładania staranności aby należności nie uległy przedawnieniu.*





Nasz model realizacji zlecenia

Naszym zadaniem będzie ustalenie stanu faktycznego związanego z procesem nabycia przez Spółkę akcji spółki Energo Utech S.A.

Nasze prace wykonamy zgodnie z Krajowym Standardem Usług Pokrewnych 4400 („KSUP 4400”), w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Pokrewnych 4400, tj. Usługi Wykonania Uzgodnionych Procedur dotyczących Informacji Finansowych.

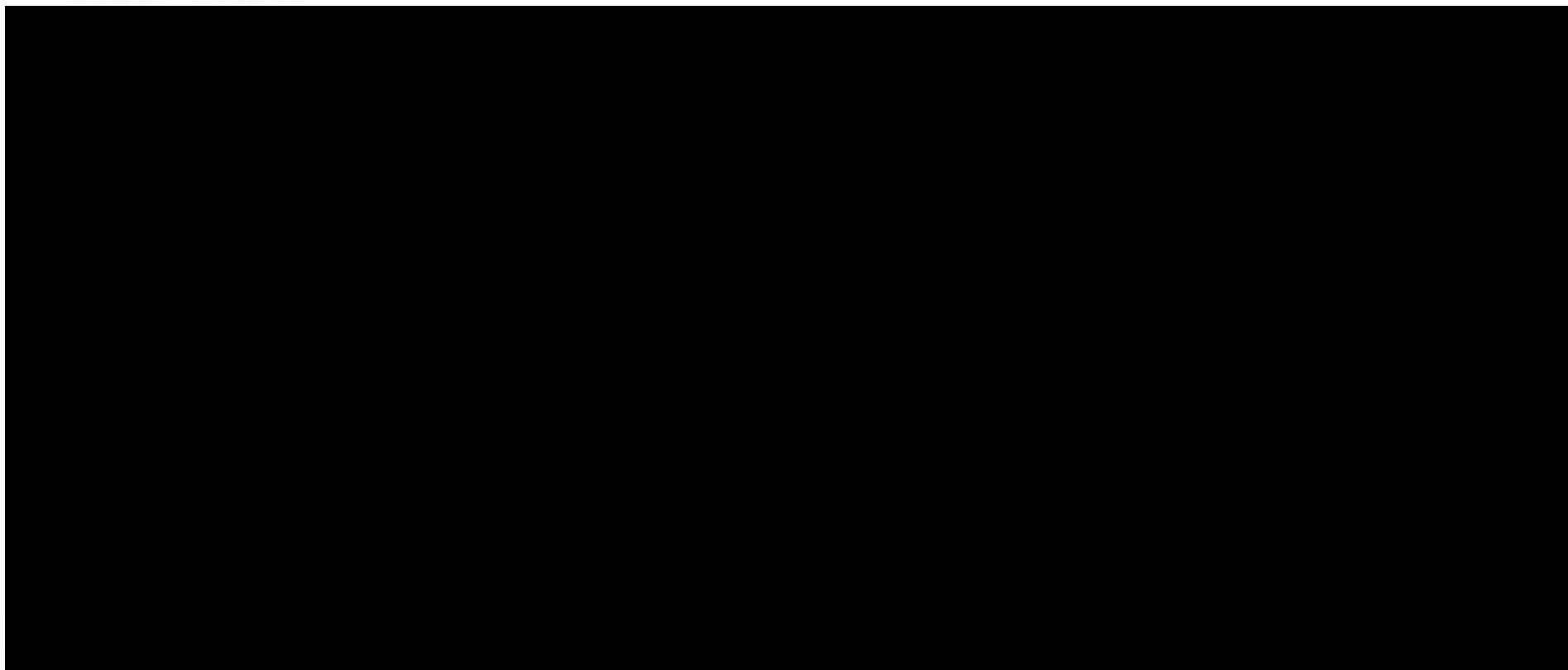
Wynikiem prac objętych niniejszą Umową będzie raport z faktycznych ustaleń uzgodnionych procedur, tym samym, nie jest wyrażane żadne zapewnienie. Użytkownik raportu sam ocenia procedury i ustalenia zawarte w raporcie biegłego rewidenta i wyciąga wnioski.

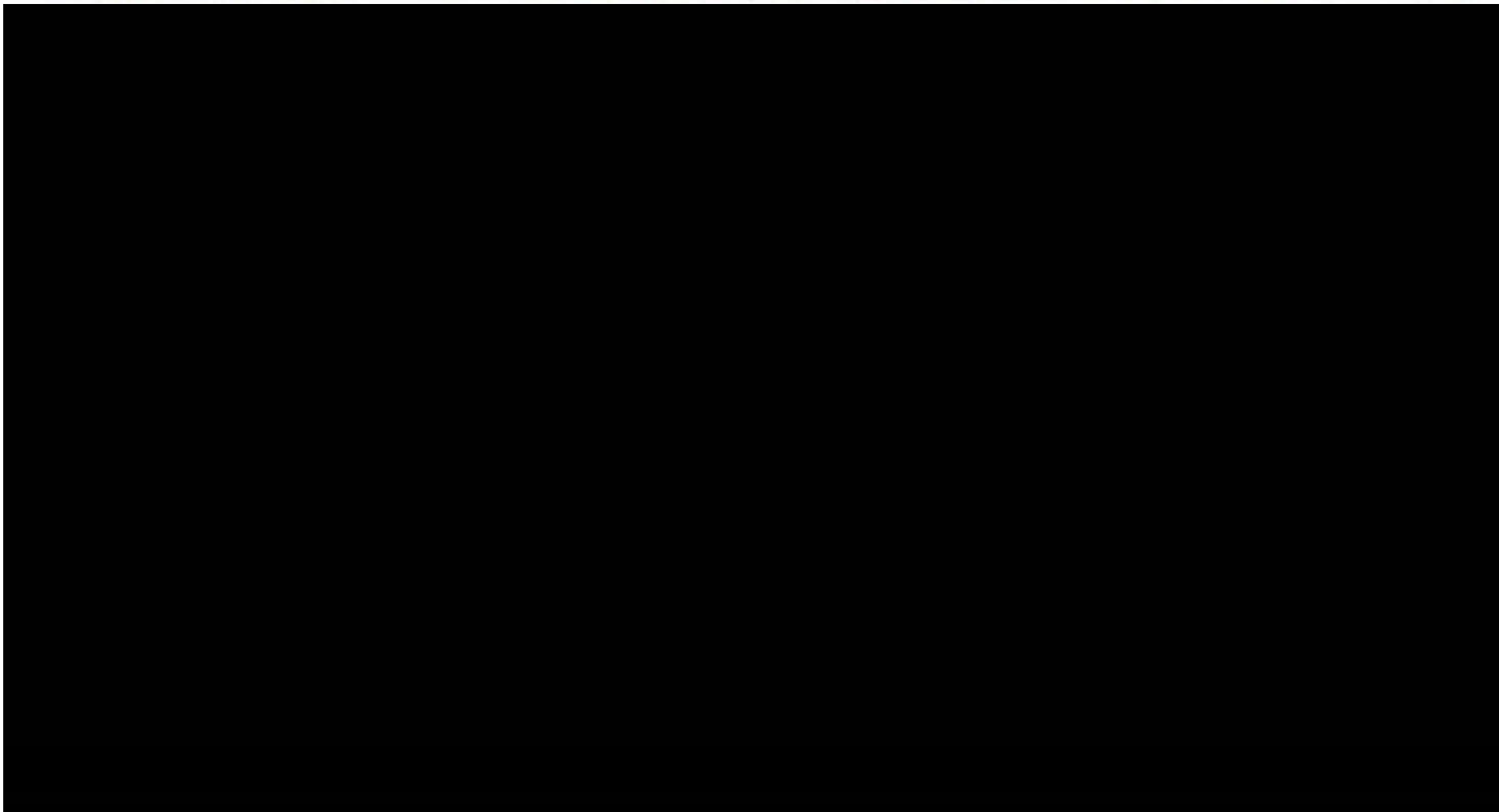
Model audytu



Nasz zespół

Osobą odpowiedzialną za przeprowadzenie audytu oraz bieżący kontakt z kierownictwem Spółki będzie [REDACTED] biegły rewident nr [REDACTED]





Warunki współpracy (wynagrodzenie i terminy płatności)

Jest dla nas zrozumiałe, że sprawa kosztu realizacji prac ma dla Państwa kluczowe znaczenie. Nasza firma przykładą duże znaczenie do efektywnego działania. Nasze prace są szczegółowo planowane i koordynowane.

Zastosowanie nowoczesnych narzędzi i metod w powiązaniu z wyznaczeniem do realizacji zlecenia członków zespołu posiadającego odpowiednie doświadczenie umożliwi nam osiągnięcie wysokiej efektywności pracy przy racjonalnie skalkulowanym poziomie wynagrodzenia.

Zakres prac	Kwota netto
Audyt wybranych zagadnień związanych z prowadzeniem spraw Spółki	[REDACTED]

Powyższe wynagrodzenie obejmuje wszystkie koszty związane z realizacją zlecenia.

Proponujemy [REDACTED] płatności. Do powyższej kwoty należy policzyć podatek VAT według obowiązującej stawki.

Zobowiązujemy się do realizacji zlecenia w terminie 2 miesięcy od dnia rozpoczęcia prac, który zostanie potwierdzony stosownym protokołem przekazania materiałów źródłowych.

ZAŚWIADCZENIE

potwierdzające wpis do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego
przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów
na dzień 2020-11-14 r.

DANE BIEGŁEGO REWIDENTA:

Numer biegłego rewidenta:

Imię:

Nazwisko:

Czy wykonuje zawód:

Forma wykonywania zawodu:

Informacja o wpisie do zagranicznego rejestru:

Data wpisu do rejestru:



tak

Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą we
własnym imieniu i na własny rachunek, o której mowa w art.
46 pkt 1 ustawy



2007-07-20

warta.

POLISA OBOWIĄZKOWEGO UBEZPIECZENIA ODPOWIEDZIALNOŚCI CYWILNEJ DO UMOWY GENERALNEJ NR 156/1401481/14007/08/3846

UBEZPIECZYCIEL TUJR Warta S.A.
Ul. Chemiczna 85/87
00-805 Warszawa

UBEZPIECZONY I
UBEZPIECZAJĄCY Trustway Auditors & Advisors Witold Czyż
Ul. Okopowa 47 / 45
01-059 Warszawa

BROKER White Tower Watson Polska Sp. z o.o.

SUMA GWARANCYJNA I UBEZPIECZONA DZIAŁALNOŚĆ Rozszerzenie o PIR sum gwarancyjnych jest ustalona zgodnie z metodą określona w § 3 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Rolnictwa i Reformy z dnia 7 listopada 2017 r. w sprawie obowiązkowego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej firm audytorów.

UBEZPIECZENIE OBOWIĄZKOWE 400 000 EUR na jedno i wszystkie zdarzenia w odniesieniu do czynności rewizji finansowej

2 000 EUR na jedno zdarzenie w odniesieniu do działalności wydawniczej lub szkoleniowej w zakresie rachunkowości, rewizji finansowej i podatków

10 000 EUR na jedno zdarzenie w odniesieniu do wykonywania ekspertyz lub sporządzania opinii ekonomiczno-finansowych

10 000 EUR na jedno zdarzenie w odniesieniu do świadczenia usług doradczych lub zarządzania, wymagających posiadania wiedzy z zakresu rachunkowości, rewizji finansowej, prawa podatkowego oraz organizacji i funkcjonowania przedsiębiorstw

10 000 EUR na jedno zdarzenie w odniesieniu do świadczenia usług doradczych innych niż czynności rewizji finansowej, niezatrzymanych do wykonywania przez biegłych rewidentów

10 000 EUR na jedno zdarzenie w odniesieniu do świadczenia usług pokrewnych lub doradczych innych usług zastrzeżonych w odrębnych przepisach do wykonywania przez biegłych rewidentów

UBEZPIECZENIE UZUPEŁNIAJĄCE Nie dotyczy

UBEZPIECZONY W RAMACH UBEZPIECZENIA KARTO-SKARPOWEGO Nie dotyczy

OKRES UBEZPIECZENIA Od 01-01-2021 do 31-12-2021

SKŁADKA 2448 PLN płatna w terminie do dnia 01-01-2021

na konto WTW Services Sp. z o.o. nr rachunku 59 1500 1777 1217 7010 1596 0000





Zapraszamy do współpracy

**Trustway Audi Sp. z o.o.
ul. Okopowa 47/45
01-059 Warszawa
biuro@trustway-audit.pl**

