

**Przedstawienie Sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
za rok 2018.**

Poznań, 25 kwietnia 2019 roku

Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze

Mam przyjemność przedstawić Państwu po raz szósty sprawozdanie podsumowujące działalność gospodarczą Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2018 r.

Spółka może uznać miniony rok za udany pod względem budowania wartości Grupy Kapitałowej, w której występuje jako podmiot dominujący, prowadzący działalność kapitałową i nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi. W ramach nadzoru właścicielskiego skupiamy się głównie na działalności inwestycyjnej w spółkach Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. Dokładamy starań aby inwestycje wewnątrz Grupy, jak rozwój nowych projektów, generowały nową, wyższą jakość oraz wartość Spółki.

Model biznesowy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. dąży w kierunku rozwoju Spółki Holdingowej posiadającej portfel firm nie tylko z sektora energetycznego, korzystających z usług finansowych, wiedzy i wsparcia Spółki Energo-Utech S.A. Stale pracujemy nad formułowaniem strategii rozwoju grupy i realizacją założonych celów. Aktywnie szukamy partnerów, wspólnie z którymi możemy przeprowadzić nowe projekty inwestycyjne. W listopadzie 2018 r. świętowaliśmy 20-to lecie istnienia Spółki na parkiecie Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

W 2018 roku odbyły się kolejne spotkania z inwestorami. Dzięki takim spotkaniom możemy na bieżąco informować o aktualnej sytuacji w Grupie, odpowiadać na pytania inwestorów.

Chciałbym podziękować inwestorom za pokładane w nas zaufanie.

Znaczącym sukcesem roku 2018, a zarazem ważnym krokiem w rozwoju Grupy Kapitałowej, było pomyślne zakończenie ostatniej części inwestycji pozwalających na funkcjonowanie Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. w długiej perspektywie czasowej. Grupa wybudowała i sfinansowała inwestycję na poziomie ponad 130 mln zł dostosowującą elektrociepłownię do wymogów ochrony środowiska.

Na przełomie 2017 i 2018 roku odbyło się badanie due diligence Spółki zależnej Elektrociepłownia BEDZIN Sp. z o.o. Po przeprowadzonym badaniu zainteresowani inwestorzy złożyli oferty zakupu Spółki. Do ostatecznych negocjacji został zaproszony jeden inwestor. Jednakże, w związku z ogromnymi zmianami cen hurtowych energii elektrycznej i cen uprawnień do emisji CO₂ oraz bardzo trudnymi do oszacowania prognozami tych parametrów w ciągu najbliższych 10-ciu lat, w lipcu 2018 poinformowaliśmy o zakończeniu dalszych negocjacji. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. nie mógł podjąć decyzji o zbyciu w 2018 r. istotnego aktywa – Spółki Elektrociepłownia Sp. z o.o.

Rok 2018, biorąc pod uwagę uwarunkowania rynkowe i znaczące zmiany, był dla spółek Grupy Kapitałowej Elektrownia Będzin S.A. mimo wszystko korzystny. Osiągnięcia miały miejsce, dzięki efektywnej współpracy i zaangażowaniu Zarządów Spółek Grupy, wsparciu Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A., a także wyjątkowej pracy wszystkich pracowników Grupy oraz firm współpracujących. Za ten nieoceniony wkład w rozwój Grupy Kapitałowej wszystkim serdecznie dziękuję.

Z wyrazami szacunku,

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.



**Sprawozdanie Zarządu Jednostki
dominującej z działalności
Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
w 2018 roku**

Spis treści

1. Wstęp	4
2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	4
2.1. Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej	4
2.2. Struktura własności w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	5
3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	6
3.1. Organy Jednostki dominującej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.	6
3.2. Organy jednostki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.	7
3.3. Organy jednostki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.	7
4. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2017-2018	8
4.1. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca)	8
4.2. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna)	8
4.3. Stan zatrudnienia w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. (jednostka zależna)	9
4.4. System wynagrodzeń obowiązujący w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	9
5. Sytuacja płacowa w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2018 roku	9
Wysokość wynagrodzeń wraz z narzutami należnych w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) za 2018 rok osobom zarządzającym	9
6. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	10
6.1. Sytuacja ekonomiczno- finansowa	10
6.2. Omówienie wyników finansowych	11
6.3. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2017-2018	12
7. Podstawowe ryzyka i zagrożenia, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	12
7.1. Perspektywa rozwoju	12
7.2. Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej	13
7.3. Ryzyko związane z konkurencją w branży finansowej (leasingowej)	14
8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	14
9. Informacje o produktach wytwarzanych lub usługach świadczonych przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	14
Spółka zależna – Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. prowadzi działalność usługową w segmencie finansowym, świadcząc przede wszystkim usługi leasingu środków trwałych i usługi faktoringu	14
10. Informacje o podstawowych rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia i głównych odbiorcach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	15
10.1. Rynki zbytu	15
10.2. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi	16
10.3. Główni odbiorcy	16
11. Informacje o obowiązujących umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2018 roku	16

12. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami.....	17
13. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązanych na innych warunkach niż rynkowe.....	17
14. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	17
15. Informacja o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	17
16. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym	17
17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok	18
18. Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.....	18
19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków.....	18
20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.....	20
21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach Grupy Kapitałowej.....	25
22. Umowy zawarte między jednostkami Grupy Kapitałowej, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia jednostki dominującej przez przejęcie.....	25
23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Grupy Kapitałowej.....	25
24. Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w spółkach Grupy Kapitałowej.....	25
25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) w Jednostce dominującej Grupy Kapitałowej.....	25
26. Informacje o znanych Grupie Kapitałowej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	26
27. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	26
28. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.....	26
29. Dodatkowe informacje.....	27
29.1. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.....	27
Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego.....	27
Handel emisjami.....	27
Pozwolenie Zintegrowane.....	28
Kontrole w zakresie ochrony środowiska.....	28
29.2. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., sponsoring i darowizny.....	28
29.3. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością	29
29.4. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	29
Załącznik nr 1 do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2018 roku: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	31

1. Wstęp

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przedstawia Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2018. Sprawozdanie zostało przygotowane w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku 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.2018.757 j.t.).

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

2.1. Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Jednostką zależną jest Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie (42-500) przy ul. Małobądzkiej 141, w której Spółka posiada 100% udziałów oraz Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-144), w której to Spółka również posiada 100% akcji.

Jednostką współkontrolowaną jest ENERGO-BIOMASA Sp. z o.o. z siedzibą w Suliszewie 97, 78-500 Drawsko Pomorskie, w której spółka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada na koniec 2018 r. 19,99% wszystkich udziałów. Zmiana w odniesieniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego, nastąpiła w wyniku podniesienia kapitału spółki oraz objęcia nowoutworzonych udziałów przez drugiego wspólnika w dniu 6 września 2018 r.

Jednostka dominująca jest spółką holdingową. Działalność produkcyjna w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji prowadzona jest w spółce zależnej w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., a działalność w zakresie usług finansowych, przede wszystkim w zakresie usług leasingu prowadzona jest w spółce zależnej - Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. W 2016 roku jednostka dominująca podjęła działania zmierzające do rozpoczęcia działalności w zakresie wynajmu i dzierżawy pozostałych maszyn i urządzeń oraz dóbr materialnych.

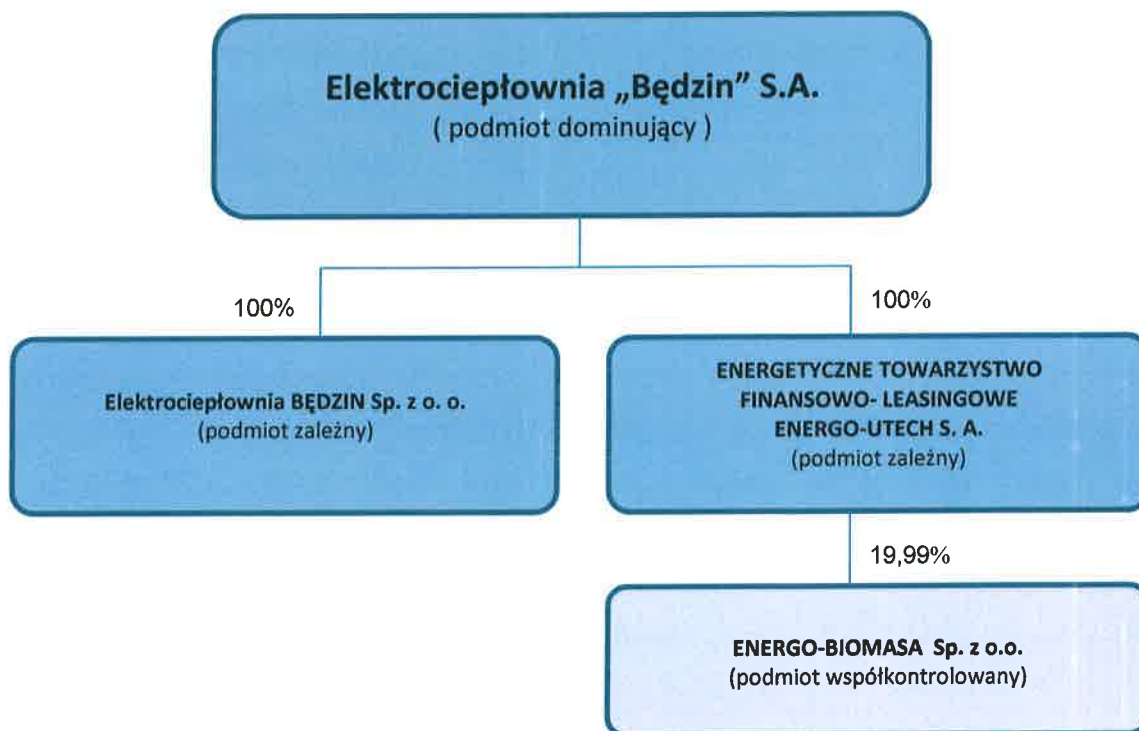
Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. są:

- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- leasing finansowy,
- pozostała finansowa działalność usługowa.

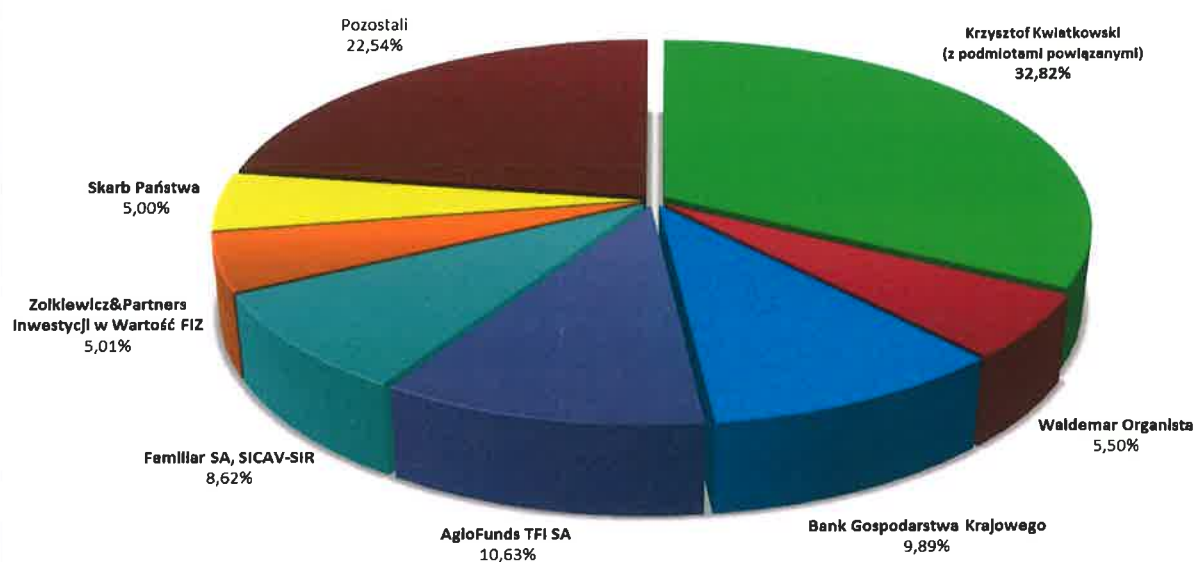
Zgodnie z art. 55 Ustawy o Rachunkowości Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz.U.2018.757 j.t) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Na podstawie art. 57 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną. Oznacza to, że poszczególne pozycje sprawozdań finansowych podlegają sumowaniu w pełnej wysokości a następnie przeprowadzone jest wyłączenie transakcji wzajemnych dokonanych między jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

2.2. Struktura własności w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.



Struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na 31 grudnia 2018 roku przedstawiała się następująco:



3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

3.1. Organy Jednostki dominującej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z 1 do 5 członków. Prezesa, Członków Zarządu oraz ich liczbę powołuje Rada Nadzorcza. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Krzysztof Kwiatkowski – Prezes Zarządu.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego ze zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Oświadczenie o ich stosowaniu w 2018 r. stanowi Załącznik nr 1.

W trakcie roku finansowego oraz do dnia sporządzenia sprawozdania zarządu jednostki dominującej nie było zmian w Zarządzie.

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- | | |
|-------------------------|--------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | Przewodniczący Rady, |
| 2. Waldemar Organista | Wiceprzewodniczący Rady, |
| 3. Wiesław Glanowski | Członek Rady, |
| 4. Mirosław Leń | Członek Rady, |
| 5. Wojciech Sobczak | Członek Rady, |
| 6. Grzegorz Kwiatkowski | Członek Rady. |

W dniu 29 czerwca 2018 r. Pan Grzegorz Kwiatkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na 31 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza działała w następującym pięcioosobowym składzie:

- | | |
|-----------------------|--------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | Przewodniczący Rady, |
| 2. Waldemar Organista | Wiceprzewodniczący Rady, |
| 3. Wiesław Glanowski | Członek Rady, |
| 4. Mirosław Leń | Członek Rady, |
| 5. Wojciech Sobczak | Członek Rady, |

Komitet Audytu

W skład Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 25 maja 2018 r. wchodził:

- | | |
|-------------------------|----------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. Waldemar Organista | - Członek Komitetu Audytu |
| 3. Grzegorz Kwiatkowski | - Członek Komitetu Audytu |

W związku z rezygnacją Pana Grzegorza Kwiatkowskiego z pełnienia funkcji w Komitecie Audytu, w dniu 25 maja 2018 r. do składu Komitetu Audytu został w jego miejsce powołany Pan Wojciech Sobczak.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Komitet Audytu składał się z:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. Waldemar Organista | - Członek Komitetu Audytu |
| 3. Wojciech Sobczak | - Członek Komitetu Audytu |

3.2. Organy jednostki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.

Zarząd

Zgodnie z Regulaminem Zarządu Spółki, Zarząd składa się z 1 do 3 członków. Prezesa oraz Członków Zarządu powołuje Zgromadzenie Wspólników. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata.

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu nie ulegał zmianie i pełnił swoją funkcję w składzie:

- | | |
|----------------------|-----------------------|
| 1. Marek Mrówczyński | - Prezes Zarządu, |
| 2. Piotr Kowalczyk | - Wiceprezes Zarządu. |

3.3. Organy jednostki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z 1 do 3 osób. Prezesa i Wiceprezesów Zarządu wybiera Zgromadzenie Akcjonariuszy. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata.

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu, w związku ze złożeniem w dniu 28 czerwca 2018 r., rezygnacji z zajmowanego stanowiska przez Pana Adama Andrzejewskiego – Wiceprezesa Zarządu, uległ zmianie. W okresie od 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r. Zarząd pełnił swoją funkcję w składzie:

- | | |
|--------------------------|-----------------------|
| 1. Krzysztof Kwiatkowski | - Prezes Zarządu, |
| 2. Adam Andrzejewski | - Wiceprezes Zarządu, |
| 3. Bożena Poznańska | - Wiceprezes Zarządu. |

Natomiast od 1 lipca 2018 r. do składu Zarządu powołano Pana Grzegorza Kwiatkowskiego. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Zarząd składał się z:

- | | |
|--------------------------|-----------------------|
| 1. Krzysztof Kwiatkowski | - Prezes Zarządu, |
| 2. Bożena Poznańska | - Wiceprezes Zarządu, |
| 3. Grzegorz Kwiatkowski | - Członek Zarządu. |

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 25 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki VII kadencji funkcjonowała w następującym składzie:

1. Waldemar Organista Wiceprzewodniczący Rady,
2. Łukasz Magin Członek Rady
3. Witold Grzybowski Członek Rady,
4. Renata Kasprzyk Członek Rady

W dniu 25 kwietnia odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które uchwalała nr 14 z dnia 25 kwietnia 2018 r. zmieniło ilość członków Rady Nadzorczej spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. do 3 członków i powołała Radę Nadzorczą Spółki VIII kadencji. W okresie od 25 kwietnia 2018 roku do 31 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

1. Łukasz Magin Przewodnicząc Rady
2. Waldemar Organista Z-ca Przewodniczącego Rady,
3. Witold Grzybowski Członek Rady,

4. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2017-2018

4.1. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca)

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2018 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2017 r.
Zatrudnienie ogółem, w tym:	4	3
Zarząd	1	1
Administracja	3	2

W 2018 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- zatrudnienie 1 osoby na podstawie umowy o pracę.

4.2. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna)

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2018 roku	Stan zatrudnienia na 31.12.2017 roku
Zatrudnienie ogółem, w tym	144	145
Zarząd	2	2
Administracja	31	31
Kadra Inżynieryjno-techniczna	20	20
Pracownicy produkcyjni	14	15
Pracownicy bezpośrednio-produkcyjni	77	77

W 2018 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- a) przyjęcia – 7 osób na podstawie Kodeksu Pracy,
- b) zwolnienia – 8 osób, w tym:
 - 5 osób na podstawie art. 30 § 1 pkt 1 Kodeksu Pracy – porozumienie stron – emerytura,

- 1 osoba na podstawie art. 30 § 1 pkt 2 Kodeksu Pracy – rozwiązanie umowy o pracę za wypowiedzeniem,
- 1 osoba na podstawie art. 30 § 1 pkt 1 Kodeksu Pracy – porozumienie stron,
1 osoba na podstawie art. 53 § 1 pkt 1 lit. b Kodeksu Pracy świadczenie rentowe

4.3. Stan zatrudnienia w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. (jednostka zależna)

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2018 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2017 r.
Zatrudnienie ogółem,	19	19
w tym:		
Zarząd	3	3
Administracja	16	16

W 2018 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- a) przyjęcia i powołania – 1 osoba na podstawie Kodeksu Pracy
- b) zwolnienia i odwołania – 1 osoba na podstawie Kodeksu Pracy.

4.4. System wynagrodzeń obowiązujący w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

W ustalaniu polityki wynagrodzeń Zarząd Elektrociepłowni Będzin S.A. kieruje się dobrymi praktykami ładu korporacyjnego. W Jednostce dominującej nie funkcjonują programy motywacyjne ani premie oparte na kapitale emitenta.

W Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. obowiązuje Regulamin Wynagradzania z 26 października 2015 r. zatwierdzony uchwałą nr 52/2015 z 4 listopada 2015 r., który zawiera w szczególności tabele stawek wynagrodzenia zasadniczego oraz zasady przyznawania i wypłacania premii rocznej i kwartalnej dla pracowników spółki.

Polityka wynagrodzeń w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. kształtowana jest przez zarząd i bazuje na ustalonych w drodze indywidualnych negocjacji wygradzenia podstawowego oraz komponentu premiowego uzależnionego od wyniku finansowego Spółki. W ustalaniu polityki wynagrodzeń Zarząd kieruje się dobrymi praktykami ładu korporacyjnego głównego akcjonariusza, będącego spółką publiczną.

5. Sytuacja płacowa w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2018 roku

Wysokość wynagrodzeń wraz z narzutami należnych w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) za 2018 rok osobom zarządzającym.

Wynagrodzenie Zarządu

L.p	Nazwisko i imię	2018 Wynagrodzenie brutto w tys. zł	2017 Wynagrodzenie brutto w tys. zł
1.	Kwiatkowski Krzysztof	380,0	312,0
	RAZEM	380,0	312,0

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

L.p	Nazwisko i Imię	2018 Wynagrodzenie brutto w tys. zł	2017 Wynagrodzenie brutto w tys. zł
1.	Niedźwiecki Janusz	51,6	51,7
2.	Organista Waldemar	45,6	45,7
3.	Glanowski Wiesław	45,6	45,7
4.	Piętoń Józef	0,0	21,4
5.	Mirosław Leń	45,6	24,3
6.	Kwiatkowski Grzegorz	22,8	45,7
7.	Węgorkiewicz Maciej	0,0	21,4
8.	Sobczak Wojciech	45,6	24,3
	RAZEM	256,8	280,2

W Jednostce dominującej nie funkcjonują programy motywacyjne ani premie oparte na kapitale emitenta.

Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu w Jednostce dominującej w latach 2017-2018.

Osobowy fundusz płac	Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu (tys zł /miesiąc)	
	2018	2017
Wynagrodzenie ogółem	8,29	2,76
Wynagrodzenie bez odpraw	8,29	2,76
Wynagrodzenie bez wypłat okresowych *	8,29	2,76

*Wypłaty okresowe obejmują nagrody jubileuszowe, premie roczne i świąteczne, odprawy emerytalno-rentowe i odprawy

Wartość wynagrodzeń łącznie z nagrodami osób zarządzających Jednostką dominującą z tytułu pełnienia funkcji we władzach w jednostkach podporządkowanych wyniosła 1 041 tys. zł.

6. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

6.1. Sytuacja ekonomiczno- finansowa.

Wyszczególnienie (tys. zł)	2018	2017
Aktywa trwałe	451 314	494 529
Aktywa obrotowe, w tym:	211 273	215 845
Zapasy	29 263	20 546
Należności krótkoterminowe	117 440	136 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 642	30 228
Kapitał własny	172 242	169 694
Zobowiązania długoterminowe	230 901	317 241
Zobowiązania krótkoterminowe	259 444	223 439
Suma bilansowa	662 587	710 374

Czynniki zmian aktywów trwałych (spadek o 43.215 tys. zł):

- zmniejszenie poziomu należności długoterminowych z tytułu umów leasingu oraz zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych,

Czynniki zmian aktywów obrotowych (spadek o 4.572 tys. zł) – to głównie:

- spadek należności w segmencie finansowym - Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A.

Czynniki zmian zobowiązań długoterminowych (spadek o 86.340 tys. zł):

- spadek zobowiązań kredytowych związanych z finansowaniem działalności leasingowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.
- przekwalifikowanie obligacji wyemitowanych przez spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. do zobowiązań krótkoterminowych.

Inne zobowiązania stanowią płatności wobec podmiotów niepowiązanych i jednostki zależnej z tytułu nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Energetycznego ENERGO-UTECH SA oraz dotyczą odroczonej części płatności za zakupione maszyny i urządzenia oddane w dzierżawę na podstawie umowy z 1 października 2015 roku.

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych wobec podmiotów niepowiązanych ponad wartość nieobciążonych krótkoterminowych aktywów Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 48,2 mln zł.

W dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16,2 mln zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r.

Ponadto uzgodniono zmiany w zakresie wymagalności części zobowiązań o charakterze krótkoterminowym na dzień 31 grudnia 2018 r. Okres spłaty zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek niepowiązanych w kwocie 7,0 mln zł został wydłużony do odpowiednio: 2,3 mln zł - do 28 lutego 2020 r. i 4,7 mln zł – do 31 marca 2020 r. Na skutek opisanych powyżej zdarzeń po dniu bilansowym omawiana nadwyżka zmniejszyła się do wartości 25,0 mln zł, co Grupa planuje pokryć środkami wypracowanymi przez Grupę w 2019 r.

6.2. Omówienie wyników finansowych

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. osiągnięty w 2018 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni.

Wyszczególnienie (tys. zł)	2018	2017
Przychody	207 049	204 757
Pozostałe przychody operacyjne	7 758	7 448
Koszty rodzajowe	-185 067	-168 190
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-4 634	-2 095
Pozostałe koszty operacyjne	-2 314	-2 085
Zysk/strata z działalności operacyjnej	22 792	39 835
Przychody finansowe	4 084	1 592
Koszty finansowe	-21 592	-22 182
Udział w zysku netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-505	-
Zysk/strata z działalności gospodarczej	4 779	19 245
Podatek dochodowy	- 1 963	- 4 899
Zysk/strata netto	2 816	14 346

Rok 2018 Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zamknęła zyskiem netto w wysokości 2.816 tys. zł. Obejmuje on wynik osiągnięty w segmencie energetyka w kwocie 4.972 tys. zł i wynik z segmentu finansowego w kwocie -2.156 tys. zł.

Czynniki zmiany zysku netto Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (spadek o 11.530 tys. zł):

- znaczący wzrost cen uprawnień do emisji CO₂
- wzrost cen węgla.

6.3. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2017-2018

Wskaźnik	2018	2017
Zadłużenia ogólnego ¹	0,74	0,76
Zadłużenia długoterminowego ²	1,34	1,87
Płynność szybka ³	0,70	0,87
Płynność bieżąca ⁴	0,81	0,97

1. relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

2. relacja zadłużenia długoterminowego do kapitału własnego

3. relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

4. relacja majątku obrotowego (zapasów, należności i roszczeń, papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, środków pieniężnych oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych) do zobowiązań krótkoterminowych.

Poziom wskaźników płynności nieco się zmniejszył, podobnie jak poziom wskaźnika zadłużenia.

Wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych wynikających z przekwalifikowania obligacji miał decydujący wpływ na obniżenie poziomu wskaźników płynności.

7. Podstawowe ryzyka i zagrożenia, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

7.1. Perspektywa rozwoju

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej jest budowana w oparciu o określenie sposobów reagowania na zmieniające się warunki na rynku oraz przewidywanie zdarzeń mogących mieć istotne znaczenia dla Grupy Kapitałowej i efektywne zarządzanie zasobami.

Kluczowymi wyzwaniami wpływającymi na konieczność realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej są między innymi wyzwania środowiskowe, wyzwania determinowane przez rynek ciepła i energii elektrycznej, jak również cele ogólnorozwojowe Grupy Kapitałowej.

W ramach strategii rozwoju Grupa zamierza podjąć działania zmierzające do:

- wzrostu wartości dla akcjonariuszy,
- zwiększenie rynków zbytu ciepła poprzez wdrożenie nowych inicjatyw w obszarze klientów,
- zwiększenie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej poprzez udział w rynku mocy,
- polityka kontraktowania w obszarach :sprzedaż energii elektrycznej, zakup uprawnień do emisji CO₂,
- przygotowanie spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. do spalania innego rodzaju paliwa niż węgiel kamienny (gaz),
- wzrost efektywności ekonomicznej prowadzonej przez spółkę Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. działalności poprzez uzyskanie dodatkowych dochodów ze sprzedaży nadwyżek wody produkowanej w zmodernizowanej stacji demineralizacji wody

- rozwój oferty produktowej w segmencie finansowym skierowanej dla klienta korporacyjnego oraz jednostek samorządu terytorialnego ze szczególnym uwzględnieniem leasingu inwestycyjnego oraz wykupu wierzytelności,
- wzrost wolumenu sprzedaży poszczególnych segmentów operacyjnych przy jednoczesnej budowie marży,
- budowa długotrwałych relacji z Klientami,
- optymalnego wykorzystania potencjału organizacji.

7.2. Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej

Głównym konkurentem jednostki zależnej spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. na lokalnym rynku ciepła są źródła należące do TAURON Wytwarzanie S.A. (Elektrownia Łagisza) oraz do TAURON Ciepło Sp. z o.o. (ZW Katowice), które to spółki należą do grupy TAURON Polska Energia S.A. Ponadto na lokalnym rynku funkcjonuje spółka TAMEH, w której 50% udziałów posiada TAURON Polska Energia S.A.

ZW Katowice dysponuje blokiem ciepłowniczym BCF100 z kotłem fluidalnym węglowym CFB 134 o mocy cieplnej 180 MW oraz szczytowymi kotłami wodnymi gazowo-olejowymi o mocy zainstalowanej 3x38 MW.

W Elektrowni Łagisza przewidywane jest wyłączenie z eksploatacji w 2019 roku bloków nr 6 i 7 o łącznej zainstalowanej mocy cieplnej w wysokości 306 MW (osiągalna moc cieplna 279,20 MW). We wrześniu 2018 roku TAURON Wytwarzanie S.A. podpisał umowę z Mostostalem Warszawa na uciepłownienie bloku nr 10 w Elektrowni Łagisza w ramach, której zostanie przeprowadzona modernizacja turbiny 460 MW wraz z dostosowaniem układu wyprowadzenia ciepła. Dodatkowo planowana jest też budowa kotłów szczytowo-rezerwowych. Uciepłownienie bloku nr 10 ma zapewnić 150 MW mocy cieplnej. Źródło szczytowo-rezerwowe ma być złożone z czterech takich samych kotłów o mocy cieplnej około 36 MWt każdy ze zbiornikami oleju 2 x 2000 m³.

W ramach Programu Likwidacji Niskiej Emisji do 2022 roku TAURON Ciepło Sp. z o.o. planuje przyłączyć 183 MW mocy cieplnej w ośmiu miastach aglomeracji śląsko-dąbrowskiej objętych niską emisją tj.: w Będzinie, Chorzowie, Czeladzi, Dąbrowie Górniczej, Katowicach, Siemianowicach Śląskich, Sosnowcu i w Świętochłowicach. Poza tym w latach 2018-22 TAURON Ciepło Sp. z o.o. ma w planach pozyskanie na tym rynku nowych odbiorców o łącznej mocy zamówionej na poziomie 237 MW. Potencjał rynku ciepła wynosi 420 MW, a sukcesywne przyłączanie nowych odbiorców może korzystnie wpłynąć na wielkość mocy zamówionej i sprzedaż ciepła w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Bardzo istotnym elementem ograniczającym konkurencję na rynku ciepła mogą okazać się darmowe uprawnienia do emisji CO₂, których wysokość na lata 2013-2020 dla źródeł zasilających w ciepło rynek Zagłębia Dąbrowskiego będzie niewystarczająca, co może spowodować spadek zainteresowania pozyskiwaniem nowych rynków zbytu ciepła.

Kluczowym elementem konkurencyjności na rynku ciepła Zagłębia Dąbrowskiego są możliwości techniczne i ekonomiczne przesyłu ciepła. Bardzo istotną rolę w kształtowaniu rynków zbytu ciepła poszczególnych wytwórców odgrywa główny dystrybutor ciepła TAURON Ciepło Sp. z o.o. Fakt kontroli dystrybutora ciepła przez TAURON Polska Energia S.A. jest zagrożeniem dla Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w kontekście mocy zamówionej przez TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Alternatywą może być pozyskiwanie przez Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o. odbiorców końcowych ciepła na zasadach TPA lub pośrednie uczestnictwo w efektach Programu Likwidacji Niskiej Emisji.

7.3. Ryzyko związane z konkurencją w branży finansowej (leasingowej)

Rynek usług finansowych jest powiązany z ogólną koniunkturą gospodarczą i aktywnością przedsiębiorstw. Pomimo, iż w ostatnich latach dynamika wzrostu rynku, na którym działa Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. jest wysoka i przewyższa dynamikę wzrostu produktu krajowego brutto Polski, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia wahań koniunktury, co może spowodować spadek inwestycji i zapotrzebowania na ich finansowanie.

Branża leasingowa, w której działalność prowadzi Spółka, charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. Fakt, iż funkcjonuje w niej znaczna liczba podmiotów o różnej wielkości i charakterystyce oraz możliwość wejścia do tego sektora nowych podmiotów świadczących usługi w obszarze działania Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. rodzi ryzyko zmniejszenia popytu na oferowane przez tę Spółkę usługi.

Jednakże ryzyko ograniczane jest poprzez ukierunkowanie usług i specjalizację w segmencie energetycznym, w obsłudze którego Spółka posiada wysokie kompetencje. Branża energetyczna, ze względu na strategiczny charakter będzie musiała inwestować w budowę nowych mocy oraz renowację istniejących bez względu na koniunkturę gospodarczą.

Silna pozycja rynkowa Spółki oraz skuteczność przyjętego modelu biznesowego potwierdza się w historii finansowej. Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. przez 22 lat działalności nie odnotowała ani razu straty netto.

8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A. (jednostka dominująca), ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna), ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

Przeciwko spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. (jednostka zależna), ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

9. Informacje o produktach wytwarzanych lub usługach świadczonych przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Przychody z tytułu usług świadczonych przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. Jednostka dominująca przedstawiały się następująco:

Przychody (w tys. zł)	2018	2017
przychody z tytułu leasingu	2 008	2 112
pozostałe przychody	995	332
razem	3 003	2 444

Spółka zależna – Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. prowadzi działalność usługową w segmencie finansowym, świadcząc przede wszystkim usługi leasingu środków trwałych i usługi faktoringu.

Przychody z tytułu usług świadczonych przez Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A przedstawiały się następująco:

Przychody (w tys. zł)	2018	2017
przychody z tytułu leasingu	24 487	23 935
przychody z tytułu faktoringu	1 638	1 337
przychody z tytułu dzierżawy	4 661	5 796
przychody z tytułu udzielonych pożyczek	1 265	1 319
pozostałe przychody	187	392
razem	32 237	32 779

Produktami wytwarzanymi przez Grupę Kapitałową są ciepło i energia elektryczna – w jednostce zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Struktura produkcji w 2017 i 2018 roku przedstawiała się następująco:

Produkcja	Jedn.	2018	2017
Ciepło w postaci gorącej wody	GJ	2 133 041	2 395 266
Ciepło w postaci pary wodnej	GJ	293 939	297 986
Energia elektryczna	MWh	479 297	462 245

Struktura ilościowej sprzedaży w 2018 roku przedstawiała się następująco:

Sprzedaż	Jedn.	2018	2017
Ciepło	GJ	2 136 356	2 411 949
Energia elektryczna własnej produkcji	MWh	404 336	391 570

10. Informacje o podstawowych rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia i głównych odbiorcach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

10.1. Rynki zbytu

Dla Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jako spółki holdingowej zarządzającej spółkami zależnymi rynkami zbytu są rynki zbytu spółek zależnych.

Jednostka zależna Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A., Spółka Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. stanowi główne źródło ciepła w zakresie ogrzewania, ciepłej wody użytkowej i ciepła technologicznego w obrębie województwa śląskiego dla Sosnowca oraz częściowo dla Będzina i Czeladzi. Wytwarzana energia elektryczna przekazywana jest do krajowego systemu elektroenergetycznego.

Jednostka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. świadczy usługi finansowe głównie dla branży elektroenergetycznej oraz branży transportu kolejowego i transportu drogowego.

10.2. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi**Węgiel kamienny**

Polska Grupa Górnicza S.A.	273 300,16 Mg	90,40 %
ATEX	20 000,42 Mg	6,60 %
PGG Bolesław Śmiały	3 588,14 Mg	1,20 %
PGG RUCH HALEMBA	5 295,62 Mg	1,80 %

Woda

Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Sosnowcu S.A.	- 46 213 m ³
Rzeka Przemsza	- 717 329 m ³

Środki na usługi finansowe

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. od początku swojej działalności ściśle współpracuje z bankami w zakresie finansowania działalności w formie kredytów i pożyczek. Kwota zobowiązań kredytowych i pożyczkowych na 31 grudnia 2018 r. wynosiła łącznie 324.164 tys. zł.

Główne banki finansujące:

PEKAO S.A.	157.742 tys. zł
ALIOR BANK S.A.	41.247 tys. zł
mBank S.A.	39.727 tys. zł
PKO BP S.A.	28.576 tys. zł

10.3. Główni odbiorcy**Odbiorcy energii elektrycznej**

TAURON Polska Energia S.A.	268 940 MWh	64,70 %
Towarowa Giełda Energia S.A.	146 465 MWh	35,30 %

Odbiorcy ciepła

TAURON Ciepło Sp. z o.o.	2 085 424 GJ	97,60 %
Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 5 im. Św. Barbary	39 613 GJ	1,90 %
C.E.W.S. Media Sp. z o.o.	11 319 GJ	0,50 %

Odbiorcy usług finansowych

„WARBUS” Sp. z o.o.	9 umów na łączną kwotę	24,43 mln zł
PUK Kolprem Sp. z o.o.	13 umów na łączną kwotę	23,86 mln zł
Rail Polska Sp. z o.o.	11 umów na łączną kwotę	21,08 mln zł

11. Informacje o obowiązujących umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2018 roku

30 września 2014 r. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła kontrakt na realizację zadania pn. „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.” z SBB ENERGY S.A. o wartości 129.975 tys. zł.

Środki na finansowanie inwestycji zostały pozyskane w ramach Grupy Kapitałowej przez Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo Utech S.A. z kredytu bankowego.

Inwestycja została zakończona w marcu 2018 r. oddaniem ostatniej części instalacji.

12. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami

W 2018 roku wystąpiły transakcje nabycia akcji Jednostki dominującej przez Prezesa Zarządu Jednostki dominującej Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego. Wynikiem transakcji było zwiększenie zaangażowania w kapitale zakładowym Jednostki dominującej Prezesa Zarządu Jednostki dominującej wraz z podmiotami powiązanymi do 32,82% (1.033.499 akcji).

W 2018 roku wystąpiły transakcje zbycia akcji Jednostki dominującej przez Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej Pana Waldemara Organistę. Wynikiem transakcji było zmniejszenie zaangażowania w kapitale zakładowym Jednostki dominującej Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do 5,50% (173.146 akcji).

W dniu 6 września 2018 r. nastąpiła zmiana poziomu udziałów z poziomu 99,95% do 19,99%, co spowodowało, że jednostka zależna spółka ENERGO-BIOMASA Sp. z o.o. stała się jednostką wspólnie kontrolowaną.

13. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

Jednostki Grupy Kapitałowej nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach odmiennych od rynkowych.

14. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W 2018 roku podpisanych zostało 35 umów kredytowych na łączną kwotę: 79.404 tys. zł. Umowy podpisano między innymi z bankiem PEKAO S.A. (38.437 tys. zł), mBank S.A. (25.849 tys. zł) oraz BGK (6.000 tys. zł).

15. Informacja o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym

W 2018 roku jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, nie udzieliły pożyczek podmiotom powiązanym oraz podmiotom spoza Grupy Kapitałowej.

16. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym

1 grudnia 2017 roku otrzymano gwarancję dobrego wykonania umowy od SBB Energy S.A. na wykonanie zadania „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o.”. Zgodnie z warunkami umowy dla etapu III otrzymano zabezpieczenie zobowiązań z tytułu. rękojmi lub gwarancji jakości w wysokości 574 tys. zł. Gwarancja ważna jest do 8 listopada 2019 roku.

Spółka otrzymała deklarację wekslową z 29 stycznia 2018 roku do weksla in blanco wystawionego przez Wojewódzki Szpital Specjalistyczny im. Św. Barbary w Sosnowcu na sumę odpowiadającą należnościom wymagalnym w dniu wystawienia weksla, wynikających z umowy nr 12/EC/2018 do kwoty 1 905 tys. zł.

26 marca 2018 roku Spółka otrzymała gwarancję zabezpieczającą zobowiązania wynikające z tytułu rękojmi i gwarancji jakości nr BOFH18010862 GP/K z SBB Energy S.A. do kwoty 359 tys. zł. Gwarancja obowiązuje do 20 marca 2020 roku.

17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz wyniku finansowego na rok 2018.

18. Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Aktualnie dla jednostek Grupy Kapitałowej nie występuje zagrożenie związane z ryzykiem utraty płynności.

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych wobec podmiotów niepowiązanych ponad wartość nieobciążonych krótkoterminowych aktywów Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 48,2 mln zł.

W dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16,2 mln zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r.

Ponadto uzgodniono zmiany w zakresie wymagalności części zobowiązań o charakterze krótkoterminowym na dzień 31 grudnia 2018 r. Okres spłaty zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek niepowiązanych w kwocie 7,0 mln zł został wydłużony do odpowiednio: 2,3 mln zł - do 28 lutego 2020 r. i 4,7 mln zł – do 31 marca 2020 r. Na skutek opisanych powyżej zdarzeń po dniu bilansowym omawiana nadwyżka zmniejszyła się do wartości 25,0 mln zł, co Grupa planuje pokryć środkami wypracowanymi przez Grupę w 2019 r.

19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków

Działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2018 roku

W 2018 roku w Grupie Kapitałowej wykonano zadania inwestycyjne na kwotę 7 625 tys. zł.

Realizacja założonych zadań inwestycyjnych przyniosła oczekiwane efekty techniczno-ekonomiczne i środowiskowe, w tym:

- odtworzenie majątku trwałego,
- optymalizację kosztów wytwarzania,
- spełnienie wymogów przepisów bezpieczeństwa pracy, przepisów ochrony środowiska i przepisów przeciwpożarowych.

28 lutego 2018 roku dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji „Modernizacji Stacji Przygotowania Wody”.

5 marca 2018 roku dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji Etapu V „Budowy instalacji odazotowania spalin kotła WP-70 nr 5”.

W ramach projektu „Innowacyjna instalacja technologiczna zapewniająca optymalną współpracę elektrociepłowni z układem wysokoefektywnej akumulacji ciepła wspomagana inteligentnym systemem podejmowania decyzji na rynku sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej” zrealizowano w 2018 roku zadanie pn. „Doposażenie i modyfikacja układu technologicznego EC BĘDZIN – zabudowa pompy sieciowej PS4* wraz z orurowaniem, armaturą i instalacją elektryczną i AKPiA, celem doposażenia instalacji technologicznej w ramach realizacji projektu”. 12 października 2018 roku dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji zadania inwestycyjnego.

Jednostka dominująca obsługuje, przeprowadzoną w dniu 13 kwietnia 2015 r. emisję obligacji w trybie art.9 ust.3 ustawy z 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U.2014.730 j.t. ze zm.) , emisję tj. 3.000 sztuk obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, uprawniających wyłącznie do świadczeń pieniężnych, niezabezpieczonych o okresie zapadalności 3 lata, o jednostkowej wartości nominalnej równej 10 tys. zł, tj. o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 30.000,00 tys. zł. przy czym w roku 2018 r. został wydłużony okres obowiązywania emisji do dnia 10 kwietnia 2019 r.

W dniu 9 kwietnia 2019 r. zgodnie ze zmienionymi Warunkami Emisji Obligacji okres emisji ww obligacji kończy się w dniu 10 kwietnia 2022 r. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie ulegają zmianie.

Planowana działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A w 2019 roku

Planowane w Grupie Kapitałowej na 2019 rok nakłady finansowe na działalność inwestycyjną obejmują:

- dostosowanie infrastruktury produkcyjnej do obowiązujących wymogów prawnych,
- zmniejszenie kosztów eksploatacyjnych,
- zwiększenie niezawodności produkcji energii elektrycznej i ciepła.

Jednostka Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. planuje w 2019 roku ponieść nakłady w wysokości 1.020,5 tys. zł na inwestycje związane z przystosowaniem Spółki do funkcjonowania po 2019 roku.

W 2019 roku spośród inwestycji wewnętrznych planowana jest między innymi realizacja:

- modernizacja analizatora gazów,
- modernizacja systemu monitorowania produkcji energii elektrycznej,
- wymiana rozdzielni hydroforni,
- wymiana pompy wody chłodzącej PC4,
- wykonanie zabezpieczenia kotłowni K5 – K7 przed wpływem niskich temperatur w okresie zimowym po rozbiórce kotłów,
- modernizacja elewacji budynku BUS.

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. nie przewiduje inwestycji w majątek własny.

Działalność remontowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A w 2018 roku

W 2018 roku zakres rzeczowy prac zrealizowano na kwotę 9 961 tys. zł. Prace remontowe przebiegały zgodnie z harmonogramem.

W ramach zaplanowanych na powyższy okres remontów podstawowych urządzeń produkcyjnych wykonano między innymi: remont średni kotła WP-70 Nr 5 wraz z elektrofiltrem, w ramach remontu bieżącego remont turbozespołu 13UCK80 o mocy 81,5 MW oraz kotła OP-140 Nr 6 i 7 wraz z elektrofiltrami.

W grudniu 2018 roku zakończono rozbiórkę kotła WP-120 Nr 8.

Planowana działalność remontowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A w 2019 roku

Zaplanowane przez jednostkę zależną Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. środki finansowe na działalność remontową w 2019 roku wynoszą 10 480 tys. zł. W ramach zaplanowanych środków wykonane zostaną remonty bieżące i średnie podstawowych urządzeń produkcyjnych, celem zapewnienia ich dyspozycyjności w sezonie grzewczym.

W ramach remontów bieżących planowane jest wykonanie prac remontowych turbozespołu TG-1, kotłów parowych OP-140 Nr 6 i 7 oraz kotła wodnego WP-70 Nr 5.

Zaplanowane remonty średnie urządzeń pomocniczych obejmują wykonanie prac remontowych na gospodarce wodnej, układzie odzūżlania, maszynowni, młynach kotłów parowych i wodnych oraz w budynkach i budowlach przemysłowych.

Planowane jest również wykonanie niezbędnych konserwacji, napraw bieżących i okresowych przeglądów na pozostałych urządzeniach i instalacjach energetycznych oraz w budynkach socjalnych i budowlach.

20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.

Czynniki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej.

Głównym celem jednostek Grupy Kapitałowej są: zapewnienie stabilnej, bezpiecznej i zgodnej z najnowszymi wymaganiami środowiskowymi produkcji energii elektrycznej i ciepła oraz rozwój zakresu usług finansowych dla potrzeb finansowych i inwestycyjnych szeroko rozumianej branży elektroenergetycznej, przy jednoczesnym dążeniu do zwiększania wartości spółek Grupy.

Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne.

Na sytuację ekonomiczno-finansową oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową Elektrociepłownia „Będzin” S.A. działalność gospodarczą wpływają czynniki odnoszące się do ogólnego stanu gospodarki krajowej, jak i sytuacji ekonomicznej obszarów, w których działają poszczególne spółki Grupy Kapitałowej. Wśród wskaźników makroekonomicznych dominujący wpływ wywierają takie wskaźniki jak: PKB, wartość dodana w przemyśle, popyt krajowy, nakłady brutto na środki trwałe, produkcja sprzedana przemysłu, inflacja, przeciętne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw, stopa bezrobocia, bilans handlowy, krajowe zużycie energii elektrycznej.

Czynniki o charakterze politycznym.

Z uwagi na strategiczny charakter sektora energetycznego na jego działalność mogą mieć wpływ decyzje o charakterze politycznym, zarówno na poziomie krajowym, jak i Unii Europejskiej. Podejmowane decyzje mogą dotyczyć zarówno kierunków polityki energetycznej, jaki szczegółowych rozwiązań prawnych i wpływać między innymi na ceny energii elektrycznej.

Otoczenie prawne i regulacyjne.

Działalność Grupy Kapitałowej w sektorze energetyka prowadzona jest w otoczeniu podlegającym szczególnym regulacjom prawnym, czy to na poziomie krajowym, czy też na poziomie Unii Europejskiej. Uregulowania prawne to często efekt decyzji politycznych, stąd istnieje ryzyko częstych zmian w tym zakresie, których Grupa Kapitałowa nie jest w stanie przewidzieć.

Działalność Spółek Grupy Kapitałowej jest regulowana poprzez bieżący kształt systemu prawnego, określającego ramy prowadzenia działalności gospodarczej na rynku krajowym, w tym min. w obszarze systemu podatkowego, prawa pracowniczego, ochrony konkurencji i konsumentów, ochrony środowiska, prawne wymogi w zakresie ochrony środowiska stają się bardziej rygorystyczne, co w przyszłości może spowodować konieczność wydatkowania dodatkowych środków. Istnieje ryzyko zmian w w/w obszarach zarówno na gruncie konkretnych aktów prawnych jak i indywidualnych interpretacji, które to mogą stać się źródłem potencjalnych zobowiązań Spółek Grupy Kapitałowej.

Działalność w sektorze energetycznym podlega regulacjom Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, jako organu wydającego decyzje, zatwierdzającego taryfy i kontrolującego ich stosowanie. Posiadane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki kompetencje regulacyjne i kontrolne stwarzają możliwości wywierania wpływu na działalność zarówno Spółek, jak i Grupy Kapitałowej w segmencie energetyka.

Przez cały 2018 rok kontynuowano korzystanie ze wsparcia dla energii elektrycznej wytwarzanej w wysokosprawnej kogeneracji w postaci pozyskiwania świadectw pochodzenia z kogeneracji tzw. „świadectw czerwonych”. W myśl zapisów ustawy z 14 grudnia 2018 roku o promowaniu energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji, od 2019 dotychczasowy system wsparcia dla kogeneracji uległ zmianie i Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. nie kwalifikuje się do korzystania z nowych mechanizmów wsparcia.

W związku ze zmianą ustawy Prawo Energetyczne od 2019 roku przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej jest obowiązane sprzedawać wytworzoną energię elektryczną na giełdach towarowych w rozumieniu ustawy z 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, na rynku organizowanym przez podmiot prowadzący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej rynek regulowany lub na zorganizowanej platformie obrotu.

2 sierpnia 2017 roku Prezydent RP podpisał ustawę Prawo wodne regulującą gospodarowanie wodami, w tym kształtowanie i ochronę zasobów wodnych, korzystanie z wód oraz zarządzanie zasobami wodnymi, sprawy własności wód oraz gruntów pokrytych wodami oraz zasady gospodarowania tymi składnikami w odniesieniu do majątku Skarbu Państwa. Ustawa likwiduje zwolnienia z opłat z tytułu gospodarczego wykorzystania wody do celów energetycznych i wprowadza dodatkowo opłaty z tego tytułu począwszy od 2018 roku.

Ustawą z 28 grudnia 2018 roku (Dz.U.2018.2538) o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw wprowadzono tzw. zamrożenie cen energii.

Ustawa przewiduje program składający się z czterech działań, które pozwolą ustabilizować ceny energii elektrycznej w 2019 roku. Ustawa dotyczy wszystkich odbiorców w kraju, w tym gospodarstw domowych, samorządów i przedsiębiorstw.

Inwestycje.

Grupa Kapitałowa w ramach jednostki zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o realizuje inwestycje umożliwiające działalność zgodną z wymogami środowiskowymi oraz umożliwiające wzrost produkcji energii elektrycznej. Są to w szczególności:

- budowa instalacji odsiarczania i odazotowania, które umożliwiły funkcjonowanie Spółki po 1 stycznia 2016 r., w 2016 roku przyjęto do eksploatacji w ramach realizowanej inwestycji

instalację odsiarczania na kotłach OP-140 nr 6, OP-140 nr 7, WP-70 nr 5 oraz instalację odazotowania spalin kotła OP-140 nr 7, w 2017 roku instalację odazotowania spalin kotła OP-140 nr 6, a w 2018 roku instalację odazotowania spalin kotła WP-70 nr 5.

Likwidacja niskiej emisji na obszarze możliwym do ucieplnienia poprzez system ciepłowniczy zasilany ze źródła Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Spółka grupy kapitałowej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. oraz Tauron Ciepło Sp. z o.o. podejmują działania zmierzające do zmiany dotychczasowego nieekologicznego sposobu ogrzewania budynków poprzez ich przyłączenie do sieci ciepłowniczej. W celu realizacji zamierzeń podmioty podpisały w 27 lutego 2015 roku umowę marketingową, zmienioną aneksem z 1 czerwca 2015 roku, w której to strony szacują przyrost mocy zamówionej związany z likwidacją niskiej emisji w wysokości 54 MWt. Dodatkowo Spółka w styczniu 2019 roku rozpoczęła wdrażanie programu dofinansowania budowy lub modernizacji instalacji wewnętrznych nowych odbiorców końcowych, którzy przyłączą się do systemu ciepłowniczego.

Nowe wymagania środowiskowe.

Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z 24 listopada 2010 roku w sprawie emisji przemysłowych (IED) wprowadza nowe zastrzone wymagania ochrony środowiska, które obowiązują od 1 stycznia 2016 roku.

Mając na uwadze nowe wymagania środowiskowe, które umożliwiają działalność Spółki po 1 stycznia 2016 roku, Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. uczestniczy w Przejściowym Planie Krajowym, który daje możliwość rozłożenia w czasie niezbędnych inwestycji.

17 sierpnia 2017 roku została opublikowana Decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2017/1442 z 31 lipca 2017 roku ustanawiająca konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE.

Opublikowanie prawomocnego dokumentu rozpoczęło 4-letni okres na dostosowanie się zakładów do wymagań określonych w w/w dokumencie. Wynika z tego, że wymagania określone w konkluzjach BAT zaczną obowiązywać od 17 sierpnia 2021 roku.

Europejski system EU ETS.

8 kwietnia 2018 roku weszła w życie dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej 2018/40 z 14 marca 2018 roku zmieniająca dyrektywę 2003/87/WE w celu wzmocnienia efektywności pod względem kosztów redukcji emisji oraz inwestycji niskoemisyjnych oraz decyzję (UE) 2015/1814 (DZ.U. UE L nr 76 s.3 i nast.). Dokument wprowadził szereg reform dotychczasowego systemu. Zmiany dotyczą IV okresu funkcjonowania systemu w latach 2021–2030. Do głównych założeń IV fazy systemu EU ETS należą:

- uruchomienie mechanizmu stabilizacji rynkowej MSR (Market Stability Reserve tj. Rezerwa Stabilności Rynku),
- zwiększenie współczynnika redukcji liniowej LRF (Liner Reduction Factor tj. liniowy współczynnik redukcji),
- utworzenie Funduszu Innowacji oraz modernizacji,
- ilość uprawnień dostępnych na aukcjach uprawnień do emisji CO₂,
- ilość bezpłatnych uprawnień przyznawanych w okresie regulacji.

Rynki finansowe (MiFiD2).

W styczniu 2018 roku zaczął obowiązywać nowy pakiet regulacji MiFiD II, mający na celu wzmocnienie rynków instrumentów finansowych. Dzięki wprowadzonym regulacjom uprawnienia do emisji CO₂ z początkiem roku stały się instrumentem finansowym, co umożliwiło wielkim instytucjom finansowym grę na tym rynku

21 kwietnia 2018 roku weszła w życie ustawa z 1 marca 2018 roku o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (DZ.U.2018.685), której celem była

implementacja do polskiego porządku prawnego tzw. dyrektywy MIFIDII. Celem zmian było zwiększenie bezpieczeństwa i przejrzystości kontraktowania oraz wzmocnienie nadzoru regulacyjnego nad rynkiem towarowych kontraktów pochodnych, uprawnień do emisji i ich instrumentów pochodnych.

Darmowe przydziały uprawnień do emisji CO₂

Zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/29/WE z 23 kwietnia 2009 roku zmieniającą dyrektywę 2003/87/WE w celu usprawnienia i rozszerzenia wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym 2013 - 2020 są stosowane nowe zasady przydziałów darmowych uprawnień do emisji CO₂.

W okresie tym nastąpiła redukcja wielkości darmowych przydziałów uprawnień do emisji CO₂ w stosunku do przydziałów w latach 2005-2012. Ilość przyznawanych darmowych uprawnień dla instalacji wytwarzających ciepło jest corocznie zmniejszana, aż do roku 2020 który będzie ostatnim rokiem z darmowymi przydziałami.

W okresie 2013-2020 corocznie weryfikowana jest wielkość produkcji ciepła w instalacji. W przypadku znaczącego zmniejszenia produkcji ciepła następuje korekta wielkości darmowych uprawnień na lata następne.

Przydziały darmowych uprawnień są niewystarczające do rozliczenia emisji CO₂ przez co wymagane są zakupy dodatkowych uprawnień na wolnym rynku.

Ceny energii elektrycznej

Wpływ na cenę energii elektrycznej ma wiele elementów, w tym między innymi czynniki rynkowe i regulacyjne. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na ceny energii na poziomie krajowym są:

- koszty paliw produkcyjnych,
- koszt zakupu uprawnień do emisji CO₂,
- ilość energii wytwarzanej w OZE,
- inwestycje w modernizację jednostek wytwórczych kontekście wymogów w zakresie ochrony środowiska,
- inwestycje w nowe moce wytwórcze i zastępowanie starych, zużytych jednostek wytwórczych,
- inwestycje w system przesyłowy.

Zapotrzebowanie na energię elektryczną.

Zgodnie z prognozą Ministerstwa Gospodarki zawartą w dokumencie „Aktualizacja prognozy zapotrzebowania na paliwa i energię do 2030 roku” zapotrzebowanie na energię elektryczną w najbliższych latach będzie rosło we wszystkich sektorach gospodarki i produkcja energii elektrycznej netto wzrośnie do 2030 roku do 193,3 TWh. Ponadto zgodnie z dokumentem „Wnioski z analiz prognostycznych na potrzeby polityki energetycznej Polski do 2050 roku” w perspektywie do 2050 roku produkcja energii elektrycznej ma się zwiększyć o ok.40% - z 158 TWh w 2010 roku do 223 TWh w 2050 roku.

Polityka energetyczna Polski do 2040 roku.

W 2018 roku Ministerstwo Energii rozpoczęło pracę nad Polityką Energetyczną Polski do 2040 i przedłożyło projekt w tym zakresie do konsultacji.

Główne kierunki polityki na lata przyszłe to:

- optymalne wykorzystanie własnych zasobów energetycznych,
 - rozbudowa infrastruktury wytwórczej i sieciowej energii elektrycznej,
 - dywersyfikacja dostaw gazu i ropy oraz rozbudowa infrastruktury sieciowej,
 - rozwój rynków energii,
 - wdrożenie energetyki jądrowej,
 - rozwój odnawialnych źródeł energii,
 - rozwój ciepłownictwa i kogeneracji,
- poprawa efektywności energetycznej gospodarki.

Długofalowy rozwój rynku energii.

16 lutego 2016 roku Rząd RP przyjął „Plan na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju Polski”. Dokument ten określa główne kierunki działania państwa i nowych bodźców, które zapewnią stabilny rozwój Państwa w przyszłości.

Podstawowym założeniem planu jest oparcie rozwoju Polski na pięciu filarach tj.:

- reindustrializacja,
- innowacja,
- kapitał,
- ekspansja zagraniczna,
- rozwój społeczny i regionalny.

Zgodnie z zapisami dokumentu w zakresie rynku energii, w celu podniesienia wydajności energetycznej i odblokowania inwestycji po 2020 roku (w tym uniknięcia blackoutu i uniezależnienia się od importu energii) państwo zamierza wspierać min. rozwój infrastruktury energetycznej (przykładowo są to technologie magazynowania prądu, mosty energetyczne), uwolnić obszary rynku, ponadto wprowadzić mechanizm rynku mocy, który mógłby stanowić czynnik stymulujący dla inwestycji w segmencie energetyki konwencjonalnej.

Rynek mocy.

W 2017 roku uchwalono ustawę o rynku mocy (Dz.U.2018 poz 9), której celem jest zapewnienie ciągłości oraz stabilności dostaw energii elektrycznej zarówno dla przemysłu jak i gospodarstw domowych. Wprowadzenie rynku mocy oznacza zmianę struktury rynku energii z rynku jednotowarowego na rynek dwutowarowy, gdzie transakcjom będzie podlegać oprócz wytworzonej energii elektrycznej, również gotowość do dostarczenia energii do sieci (moc dyspozycyjna netto). Wybór wynagradzanych jednostek rynku mocy następować będzie w oparciu o aukcje typu holenderskiego. Na rynku mocy będą przeprowadzane aukcje mocy, w których dostawcy mocy będą oferować obowiązek mocowy, czyli zobowiązanie dostawcy mocy do pozostawania w okresie dostaw w gotowości do dostarczenia określonej mocy elektrycznej do systemu przez jednostkę rynku mocy oraz do dostawy określonej mocy elektrycznej do systemu w okresach zagrożenia. Pierwsze aukcje odbyły się w 2018 roku i dotyczyły okresu dostaw w latach 2021-2023. Spółka Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. została objęta obowiązkiem mocowym w wysokości 55 MWe w 2021 i 2022 roku. Szacowane przychody z tego tytułu to odpowiednio 13,2 mln zł i 10,89 mln zł.

Sytuacja w krajowym sektorze górnictwa węgla kamiennego.

Ścieżka cenowa energii elektrycznej będzie znacząco uzależniona od kosztów pozyskania paliwa produkcyjnego. Sytuacja w sektorze i konieczność jego restrukturyzacji w okresie średnioterminowym przełoży się niewątpliwie na zmianę cen paliw produkcyjnych. Kierunek zmian w sektorze nie jest jednoznaczny. Wobec powyższego oraz z uwagi na fakt, że paliwo produkcyjne stanowi główny składnik kosztu produkcji energii elektrycznej generuje to dodatkowe ryzyka w procesie zawierania umów na dostawy paliwa produkcyjnego zwłaszcza w długim terminie.

Rozporządzenie o Ochronie Danych Osobowych (RODO).

Od 25 maja 2018 roku obowiązuje Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE.

RODO obowiązuje we wszystkich krajach członkowskich. Rozporządzenie wprowadza nowe zasady przetwarzania danych osobowych i nakłada na administratorów danych nowe obowiązki. Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia Będzin S.A. prowadząc działalność gospodarczą uwzględniają wymagania nowych przepisów, ze szczególnym uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa przetwarzanych danych osobowych, gwarantując ochronę praw i wolności osób, których dane przetwarza.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach Grupy Kapitałowej.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. działając w ramach Grupy Kapitałowej, sprawuje stały nadzór właścicielski poprzez Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników jednostek zależnych Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

W Elektrociepłowni „Będzin” S.A. funkcjonuje Departament Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich, który prowadzi sprawy Spółki między innymi w zakresie obowiązków określonych Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 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.

W 2018 roku nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania jednostkami Grupy Kapitałowej.

22. Umowy zawarte między jednostkami Grupy Kapitałowej, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia jednostki dominującej przez przejęcie.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, umowa Prezesa Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostki dominującej) nie zawiera zapisów odnośnie zakazu konkurencji, jak również nie przewiduje rekompensat z tytułu rezygnacji lub w przypadku zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Umowy z członkami Zarządu Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. zawierają klauzule o zakazie konkurencji, z których wynikają wypłaty odszkodowań.

23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Grupy Kapitałowej.

W Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie funkcjonują programy motywacyjne ani premiove oparte na kapitale spółek z Grupy Kapitałowej.

24. Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w spółkach Grupy Kapitałowej.

Spółki z Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie posiadają zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych organów administrujących oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) w Jednostce dominującej Grupy Kapitałowej.

Kapitał zakładowy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) wynosi 15.746 tys. zł. i dzieli się na 3.149.200 akcji zwykłych na okaziciela Serii A oznaczonych numerami od A00000001 do A03149200 o wartości nominalnej 5,00 zł.

Zgodnie z posiadanymi przez jednostkę dominującą Elektrociepłownia „Będzin” S.A. informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów w walnym zgromadzeniu są:

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2018 r.			
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	1 033 499	1 033 499	32,82	32,82
Agio Funds TFI S.A.	334 747	334 747	10,63	10,63
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62
Waldemar Organista	173 146	173 146	5,50	5,50
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość	157 740	157 740	5,01	5,01
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00
Podsumowanie	2 439 479	2 439 479	77,46	77,46

* wraz ze spółkami zależnymi

Stan posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących.

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. posiadają akcje Spółki lub uprawnienia do nich.

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2018 r.			
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	1 033 499	1 033 499	32,82	32,82
Waldemar Organista	173 146	173 146	5,50	5,50
Podsumowanie	1 206 645	1 206 645	38,32	38,32

* wraz ze spółkami zależnymi

26. Informacje o znanych Grupie Kapitałowej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Grupa Kapitałowa nie posiada informacji o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

27. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie funkcjonują systemy kontroli programów akcji pracowniczych.

28. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W spółkach akcyjnych Grupy Kapitałowej podmioty uprawnione do badania wybierały Rady Nadzorcze spółek, a w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Walne Zgromadzenie.

W spółce Elektrociepłownia „Będzin” S.A. uchwałą nr 5/IX/2018 Rady Nadzorczej z dnia 25 maja 2018 r. W spółce Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uchwałą nr 6/2018 ZZW z dnia 28 czerwca 2018 r. W spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A. uchwałą nr 13/2018 Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2018 r.

W 2018 roku na podstawie umów o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Łącznie umowne wynagrodzenie wynosiło 195,0 tys. zł plus VAT.

W 2017 roku na podstawie umów o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego, o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego, podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło 169,0 tys. zł plus VAT.

Spółki Grupy Kapitałowej nie korzystały z innych usług spółki audytorskiej.

29. Dodatkowe informacje.

29.1. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.

Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego.

W Grupie Kapitałowej jednostka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. jest obecnie zakładem produkującym energię elektryczną i ciepło w oparciu o spalanie węgla kamiennego. Energia elektryczna produkowana jest w wysokosprawnej kogeneracji. Spalanie węgla kamiennego powoduje emisję zanieczyszczeń pyłowych i gazowych do powietrza. Wielkość emisji zależna jest zarówno od jakości spalanego paliwa jak również od sprawności urządzeń ochronnych stosowanych w instalacji.

Priorytetowym zagadnieniem jest minimalizacja ilości powstałych zanieczyszczeń, a tym samym zmniejszenie uciążliwości dla środowiska.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. dotrzymuje określonych w decyzjach i pozwoleniach norm, warunków i ustaleń. Jednostka zależna przekazuje wymagane sprawozdania i wnosi w ustawowym terminie opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. przekazuje wymagane sprawozdania i wnosi w ustawowym terminie opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska. W roku 2016 przekazana została do eksploatacji instalacja odsiarczania spalin, która umożliwia dotrzymywanie standardów emisji określonych w nowej Dyrektywie IED. Jednak ze względu na uczestnictwo Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w Przejściowym Planie Krajowym praca instalacji odsiarczania prowadzona jest na poziomie umożliwiającym dotrzymanie określonych w tym planie limitów, zamiast ostrych wymagań wynikających z Dyrektywy.

W 2018 roku zakończona została inwestycja mająca na celu budowę instalacji odazotowania spalin dla każdego z kotłów Spółki. Testy instalacji, potwierdziły możliwość trwałej pracy przy zachowaniu reżimów pracy jakie obowiązują od 1 stycznia 2019 roku.

Handel emisjami.

W marcu 2018 roku została przeprowadzona weryfikacja rocznego raportu emisji CO₂ za 2017 rok. Weryfikację przeprowadził akredytowany weryfikator z firmy TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. Raport roczny został zaopiniowany pozytywnie.

W 2018 roku na rachunek Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. prowadzony w Rejestrze Unii przekazane zostały darmowe uprawnienia do emisji CO₂ za rok 2018. Dodatkowo w lutym 2019 roku. przekazane zostały darmowe uprawnienia do emisji CO₂ na rok 2019.

W 2018 roku i na początku 2019 roku Spółka dokonała zakupu uprawnień EUA w ilości wymaganej do rozliczenia 2018 roku.

Weryfikacja rocznego raportu emisji CO₂ za 2018 rok zostanie przeprowadzona w marcu 2019 roku przez akredytowanego weryfikatora z firmy TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o..

Pozwolenie Zintegrowane.

Pozwolenie określa wszystkie dopuszczenia i warunki dotyczące całości oddziaływania instalacji na środowisko (wszystkie komponenty środowiska), jednocześnie nakłada dodatkowe obowiązki dotyczące monitorowania i raportowania wpływu na środowisko.

Gospodarka odpadami odbywa się w ramach posiadanego przez Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o. Pozwolenia Zintegrowanego. W 2018 roku nie występowały odstępstwa od zapisów posiadanego pozwolenia w zakresie korzystania ze środowiska.

11 czerwca 2018 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. złożyła wniosek o zmianę pozwolenia zintegrowanego w zakresie dostosowania do nowych wymagań BAT, a w szczególności uzyskania odstępstwa od wymagań konkluzji BAT dla wymagań emisji NOx.

Kontrole w zakresie ochrony środowiska.

Od 18 maja do 14 czerwca 2018 roku Śląski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska przeprowadził kontrolę przestrzegania przepisów ochrony środowiska w zakresie emisji gazów i pyłów do powietrza. W wyniku kontroli nie stwierdzono naruszeń.

Działając na podstawie ustawy z 20 lipca 2017 roku Prawo Wodne (Dz.U.2017.1566 i Dz.U.2017.2180), Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie Zarząd Zlewni w Katowicach przeprowadził czynności kontrolne dotyczące przestrzegania warunków gospodarowania wodami za wszystkie kwartały 2018 roku. W wyniku kontroli nie stwierdzono naruszeń przez Spółkę.

29.2. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., sponsoring i darowizny

Współdział w życiu regionu aglomeracji śląsko-dąbrowskiej oraz Poznania i okolic, działania na rzecz społeczności lokalnej to przejaw zaangażowania Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w rozwój regionu i dobro jego mieszkańców.

Jednostki Grupy Kapitałowej czynnie angażują się w promowanie kultury i sztuki, wspierają inicjatywy na rzecz rozwoju nauki i edukacji, wspierają rozwój kultury fizycznej i edukacji sportowej popularyzując różne dyscypliny sportowe. Grupa Kapitałowa aktywnie reaguje na potrzeby otoczenia, jak również sama wychodzi z inicjatywą, by poprzez sponsoring i działalność charytatywną wspierać przedsięwzięcia w istotny sposób zmieniające na lepsze życie innych ludzi. Adresatami tych działań w większości są mieszkańcy regionu, w którym prowadzona jest działalność Grupy Kapitałowej.

Jednostka zależna Grupy Kapitałowej, Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. jako Spółka o bogatej tradycji, swoją działalność gospodarczą wiąże z dużym zaangażowaniem na rzecz regionu w którym działa. Pozytywnie odpowiada na pojawiające się potrzeby otoczenia.

Od szeregu lat działania Spółki skierowane są na rozwój nauki, kultury i sztuki oraz wspieranie inicjatyw związanych z rozwojem kultury fizycznej i sportu.

W 2018 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. wystąpiła jako sponsor i mecenas różnego rodzaju wydarzeń kulturalnych i naukowych głównie o zasięgu lokalnym.

Działania Spółki są zgodne z przyjętą polityką prospołeczną i mają na celu podtrzymanie dotychczasowych, dobrych relacji ze społecznością lokalną.

Wszystkie prowadzone działania na rzecz otoczenia sprawiają, że spółki Grupy Kapitałowej tj.: Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. oraz Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo Utech S.A. są postrzegane jako jednostki aktywnie uczestniczące w życiu regionów oraz społecznie zaangażowane.

29.3. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada certyfikat dla systemu zarządzania wg PN-EN ISO 9001:2015 wydany przez jednostkę certyfikującą TUV NORD Polska Sp. z o.o. Numer rejestracyjny certyfikatu: AC090 100/0544/477/2013. Audyt nadzoru odbył się 29 sierpnia 2018 r.

29.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

W kwietniu 2019 roku nastąpiło umorzenie 1.330 szt. obligacji o łącznej wartości 13.300 tys. zł, co łącznie z umorzeniem w 2015 r. 50 szt. obligacji powoduje, że bieżąca wartość emisji wynosi 16.200 ,- tys. zł.

W dniu 9 kwietnia 2019 r. zgodnie ze zmienionymi Warunkami Emisji Obligacji okres emisji ww obligacji kończy się w dniu 10 kwietnia 2022 r. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie ulegają zmianie.

Zarząd spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) przedstawia do publikacji oraz przedłożenia właściwym organom Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do zatwierdzenia Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2018. Sprawozdanie zostało przygotowane w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 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.2018.757 j.t.).

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Załącznik nr 1 do

**Sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2018 roku**

**Grupa Kapitałowa
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**



OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO 2018

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (ECB S.A., Spółka) w 2018 roku zostało sporządzone na podstawie art. 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 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 (tj. Dz.U. 2018, poz. 757) oraz Zasadami ładu korporacyjnego - „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki) przyjęte Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. w oparciu o zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (2014/208/UE).

1. Wskazanie stosowanego zbioru zasad ładu korporacyjnego

Spółka stosowała w 2018 roku zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki) przyjętym Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. Zarząd Spółki dokłada należytej staranności w celu przestrzegania zasad Dobrych Praktyk. Tekst przyjętego do stosowania dokumentu jest opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej tematyce ładu korporacyjnego obowiązującego spółki notowane na GPW w Warszawie <http://www.gpw.pl> natomiast treść oświadczenia Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego jest publikowana na jej stronie internetowej <http://ecbedzin.pl> oraz publikowana jako element raportu rocznego Spółki.

2. Informacje o odstępianiu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego

W roku 2018 Spółka stosowała „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” w sprawie Polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami, z wyłączeniem postanowień związanych z publikacją informacji dotyczących punktu: *I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.*

W spółce członkowie Rady Nadzorczej są powoływani, zgodnie z postanowieniami Statutu, przez Walne Zgromadzenie Spółki, członkowie Zarządu natomiast przez Radę Nadzorczą Spółki. Obowiązujące w Spółce w tym zakresie zasady nie wprowadzają ograniczeń, co do możliwości udziału w organach Spółki i/lub Spółek zależnych ograniczeń, oraz w postępowaniach kwalifikacyjnych ze względu na płeć lub wiek.

Jednocześnie w Spółce nie stosuje się zasady dotyczącej punktu *I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo.* Spółka nie wyklucza, że w przyszłości wprowadzi tę zasadę do stosowania, jeśli tego typu oczekiwania zostaną wyartykułowane przez akcjonariuszy Spółki.

Spółka stosuje zasady Dobrych Praktyk w sprawie zapobiegania konfliktom interesów i zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów, z wyłączeniem postanowień punktu *V.Z.6. Spółka określa w regulacjach*

wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka podjęła prace nad przygotowaniem regulacji wewnętrznych uwzględniających sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

W zakresie wynagrodzeń stosuje się wyłączenie postanowienia punktu: VI.R.1 Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Wynagrodzenie Zarządu jest przedmiotem kontraktu menedżerskiego i efektem negocjacji pomiędzy Zarządem Spółki (organ jednoosobowy) danej kadencji i powołującej go Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Spółki jest jednoskładnikowe, wypłacane miesięcznie, zależne od zajmowanej funkcji w Radzie Nadzorczej i proporcjonalne do ilości dni pełnienia funkcji w danym miesiącu kalendarzowym. Spółka w 2016 r. podjęła prace dotyczące wypracowania jednolitej w całej Grupie Kapitałowej ECB S.A. polityki wynagrodzeń i zasad jej ustalania. Jednocześnie realizując obowiązki informacyjne określone przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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, Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Spółki.

3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiada Zarząd Spółki, który na bieżąco przeprowadza analizę danych sporządzanych przez służby finansowo-księgowo, podejmuje decyzje i wprowadza je do realizacji.

W zakresie kontroli funkcjonalnej przyjętą normą jest weryfikacja przez biegłego rewidenta sprawozdań finansowych, sporządzanych przez Głównego Księgowego. Na tym etapie następuje również identyfikacja ewentualnego ryzyka i jego analiza oraz podejmowane są decyzje ukierunkowane na wyeliminowanie zagrożeń.

Zbadane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe jest prezentowane Zarządowi Spółki, który je analizuje i przedstawia ostateczną wersję dokumentu Radzie Nadzorczej wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta. Badanie sprawozdania finansowego przez Radę Nadzorczą jest poprzedzone badaniem przez Komitet Audytu, który opiniuje dokument i wydaje stosowną rekomendację Radzie Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadza badanie sprawozdania finansowego, z którego sporządzany jest protokół i wydaje w formie uchwały opinię o zbadanym sprawozdaniu. Protokół z badania wraz z opinią Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie sprawozdania finansowego Spółki prezentowane są na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom jako podstawa do decyzji o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

W spółkach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. funkcjonują rozwiązania informatyczne i organizacyjne zabezpieczające kontrolę dostępu do systemu finansowo-księgowo oraz zapewniające należytą ochronę i archiwizację ksiąg rachunkowych. Dostęp

do systemów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami dla upoważnionych pracowników.

Realizowany w Spółce proces zarządzania ryzykiem polega na analizie aktualnej sytuacji w aspektach makroekonomicznych, rynkowych i finansowych. Właściwe służby prezentują ocenę w tym zakresie oraz czynniki które, aktualnie lub potencjalnie mogą wpływać na wyniki gospodarcze i finansowe Spółki, wraz szacunkiem potencjalnych szkód w odniesieniu do rocznego wyniku finansowego.

Każde analizowane ryzyko kwalifikowane jest do jednej z przyjętej kategorii: rynkowej, operacyjnej, finansowej, środowiskowej lub innych. Każde z zaprezentowanych zagrożeń podlega indywidualnej analizie skutkującej decyzją określającą stopień zagrożenia - uwzględniane są tylko te ryzyka, których wysokość szkody przekracza określony poziom zagrożenia przyjęty za krytyczny. Wobec uwzględnionych ryzyk opracowywane i wdrażane jest spektrum działań zaradczych, których celem jest ich wyeliminowanie lub zniwelowanie potencjalnej szkody. Wyniki procedur obowiązujących w powyższym zakresie są przedmiotem stałego monitoringu zarówno Zarządu, jak i Rady Nadzorczej Spółki.

4. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów w walnym zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2018 r. są:

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2018 r.			
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	1 033 499	1 033 499	32,82	32,82
Agio Funds TFI S.A.	334 747	334 747	10,63	10,63
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62
Waldemar Organista	173 146	173 146	5,50	5,50
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość	157 740	157 740	5,01	5,01
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00
Podsumowanie	2 439 479	2 439 479	77,46	77,46

* wraz ze spółkami zależnymi

5. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na rynku regulowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

6. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji

Nie obowiązują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z istniejących akcji Spółki.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Nie istnieją żadne znane Spółce ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

8. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających i nadzorujących oraz ich uprawnień

8.1 Zarząd

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu.

Zarząd składa się z 1 do 5 osób. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. Zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Spółki wszyscy członkowie Zarządu powoływani są uchwałą Rady Nadzorczej na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Członkowie Zarządu mogą być odwołani lub zawieszani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą Spółki w głosowaniu tajnym.

Kompetencje Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych, nie zastrzeżonych przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla WZ lub Rady Nadzorczej Spółki. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd a zatwierdza Rada Nadzorcza Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, a w szczególności sprawy wymienione w poniższej tabeli:

Tabela nr 2. Kompetencje Zarządu

Sprawy wymagające uchwały Zarządu
<ol style="list-style-type: none">1. Zmiany w regulaminie organizacyjnym przedsiębiorstwa Spółki,2. zaciąganie kredytów i pożyczek,3. udzielenie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych,4. przyjęcie rocznego planu gospodarczego,5. w sprawach, w których Zarząd zwraca się do Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej,

Zaciąganie zobowiązań i dokonywanie czynności rozporządzających o wartości przekraczającej 200 000 (dwieście tysięcy) złotych stanowi czynność przekraczającą zwykły zarząd.

8.2 Rada Nadzorcza

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działa na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej. Zgodnie z aktualnymi zapisami Statutu Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką w rozumieniu *Zalecenia Komisji Europejskiej z 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE)* z uwzględnieniem Dobrych Praktyk. W przypadku zaistnienia sytuacji powodującej niespełnienie przesłanek niezależności członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Spółkę.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonują swoje obowiązki wyłącznie osobiście. Rada Nadzorcza Spółki odbywa posiedzenia w miarę potrzeby, jednak nie rzadziej niż cztery razy w roku. Posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki zostaje zwołane przez jej Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności lub wynikających z innych przyczyn niemożności pełnienia przez Przewodniczącego jego funkcji, przez Wiceprzewodniczącego, lub w dalszej kolejności przez osobę wskazaną przez Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza Spółki podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych członków Rady przy obecności co najmniej połowy składu Rady.

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy w szczególności:

Tabela nr 3. Kompetencje Rady Nadzorczej

Sprawy wymagające uchwały Rady Nadzorczej

1. zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki i opiniowanie regulaminu organizacyjnego określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
2. zatwierdzanie planu gospodarczego,
3. ustanowienie zasad wynagradzania Zarządu i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
4. powoływanie i odwoływanie w głosowaniu tajnym członków Zarządu lub całego Zarządu,
5. zawieszenia z ważnych powodów w tajnym głosowaniu jednego lub większej liczby członków Zarządu,
6. delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
7. na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
8. na wniosek Zarządu udzielenie zezwolenia członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk we władzach spółek, w których Spółka posiada udziały lub akcje oraz pobieranie z tego tytułu wynagrodzenia,
9. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
10. ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
11. ocena sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
12. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 10. i 11.,
13. zgoda na utworzenie innej spółki przez Spółkę, na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach, z wyjątkiem objęcia akcji lub udziałów spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności Spółki oraz w ramach postępowania układowego, upadłościowego lub ugody,
14. określanie sposobu wykonywania prawa głosu z akcji lub udziałów na Walnym Zgromadzeniu spółek, w których Spółka posiada ponad 50% akcji lub udziałów w sprawach:
 - a) zmian Statutu i Umowy,
 - b) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
 - c) połączenia z inną spółką lub przekształcenia,
 - d) zbycia akcji lub udziałów spółki,
 - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, ustanowienia na nim użytkownika i zbycia nieruchomości,
15. udzielanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
16. udzielanie zgody na emisję papierów wartościowych i obligacji innych niż wskazane w § 23 ust. 1 pkt. 9, za wyjątkiem czeków i weksli,
17. zgoda na zbycie przez Spółkę nabytych lub objętych w innych spółkach akcji lub udziałów, łącznie z określeniem warunków i trybu tej sprzedaży.

Rada Nadzorcza Spółki, na wniosek Zarządu, podejmuje w drodze uchwał, decyzje o wyrażeniu zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę, za wyjątkiem nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nabywanych i zbywanych przez Spółkę w celu odsprzedaży lub oddania w leasing albo dzierżawę w ramach działalności gospodarczej Spółki.

9. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu Spółki możliwa jest wyłącznie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

10. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Spółki oraz jego uprawnienia zawarte są w Statucie Spółki oraz w *Regulaminie Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni „Będzin” S.A.*, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki: <http://www.ecbedzin.pl>

Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenia Spółki mogą odbywać się w siedzibie Spółki albo innym miejscu wskazanym przez Zarząd Spółki, ale wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Zwołanie i przygotowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, statucie Spółki i Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby spełniające przesłanki określone w art. 406¹ do 406³ Kodeksu Spółek Handlowych lub pełnomocnicy tych osób, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz inne osoby za zgodą Zgromadzenia.

Prawa i obowiązki akcjonariuszy są zgodne z uregulowaniami zawartymi w Kodeksie Spółek Handlowych.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy wymienione w poniższej tabeli.

Tabela nr 4. Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Sprawy wymagające uchwały Walnego Zgromadzenia
1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
2. udzielenie absolutorium Członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
3. podział zysków lub pokrycie strat,
4. zmiana przedmiotu działalności przedsiębiorstwa Spółki,
5. zmiana statutu Spółki,
6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
7. sposób i warunki umorzenia akcji,
8. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
9. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
10. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 KSH,
11. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania,
12. tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki,
13. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu i nadzoru.

11. Skład osobowy, jego zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki oraz ich komitetów.

11.1 Zarząd

Obecna, IX kadencja Zarządu, rozpoczęła się w 2016 roku. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 3 lata. Na 31 grudnia 2018 r. w skład Zarządu wchodził: Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu. W 2018 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Opis działania

Zasady działania Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Zarządu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Zgodnie z zapisami Statutu Zarząd może składać się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata. Rada Nadzorcza Spółki powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu i innych Członków Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza Spółki.

11.2 Rada Nadzorcza

Obecna, IX kadencja Rady Nadzorczej, rozpoczęła się w dniu 19 czerwca 2017 r. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 5 lat.

W dniu 29 czerwca 2018 r. Pan Grzegorz Kwiatkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na 31 grudnia 2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Waldemar Organista | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Wiesław Glanowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Mirosław Leń | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Wojciech Sobczak | - Członek Rady Nadzorczej |

Opis działania

Zasady działania Rady Nadzorczej spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Rady nadzorczej zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Zgodnie z zapisami Statutu Rada Nadzorcza może składać się z 5 do 6 członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki ustala Walne Zgromadzenie Spółki. Rada Nadzorcza Spółki powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu i innych Członków Zarządu. Szczegółowy tryb pracy Rady Nadzorczej Spółki określa Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

KOMITET AUDYTU

Komitet Audytu powołany został w dniu 19 czerwca 2017 r. i składa się z:

- | | |
|-------------------------|----------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. Waldemar Organista | - Członek Komitetu Audytu |
| 3. Grzegorz Kwiatkowski | - Członek Komitetu Audytu |

W związku z rezygnacją Pana Grzegorza Kwiatkowskiego z pełnienia funkcji w Komitecie Audytu, w dniu 25 maja 2018 r. do składu Komitetu Audytu został w jego miejsce powołany

Pan Wojciech Sobczak. Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2018 r. pełnił swoje funkcje w składzie:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. Waldemar Organista | - Członek Komitetu Audytu |
| 3. Wojciech Sobczak | - Członek Komitetu Audytu |

Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria i wymagania zawarte na podstawie art. 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. 2018, poz. 757).

Większość Członków Komitetu Audytu spełnia ustawowe kryteria niezależności.

Przewodniczący Komitetu Audytu spełnia kryteria niezależności określone w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r.

Przynajmniej jeden z Członków Komitetu Audytu posiada:

- wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent.

a) Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zwanej dalej „Ustawą”, posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych zgodnie z art. 129 ust. 1 Ustawy. Jest absolwentem Politechniki Gdańskiej: Wydziału Elektrycznego o specjalności: Budowa Maszyn i Urządzeń Elektrycznych -inżynier elektryk, Wydziału Zarządzania i Ekonomii, kierunek: Zarządzanie i Marketing, o specjalności: Ekonomia i Finanse -magister. Ponadto Pan Janusz Niedźwiecki ukończył studia podyplomowe w zakresie zarządzania na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu - Wydział Nauk Ekonomicznych i Zarządzania. Doświadczenie zawodowe zdobył pełniąc od 18 lipca 2014 roku funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej TROPS S.A., od 25 czerwca 2013 Przewodniczącego Rady Nadzorczej Aparator S.A. Od 2005r. jest Członkiem Rady Nadzorczej Aparator Metrix S.A. (spółka wchodząca w skład grupy Aparator), piastował funkcję Członka Rady Nadzorczej DM W INVESTMENTS SA. W latach 2000 –2013 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Aparator SA - Dyrektora Generalnego. W latach 1998 -2000 był Członkiem Zarządu Aparator SA -Dyrektor ds. Marketingu. W latach 1989 -1998 pracował w przedsiębiorstwie państwowym PZAE Aparator, a następnie w Aparator SA pion handlowy. W latach 1983 -1989 pracował na Politechnice Gdańskiej.

b) Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu posiadający umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy. Absolwent Politechniki Poznańskiej. Był pracownikiem tej uczelni, Instytutu Inżynierii Lądowej. W latach 1983 - 1985 był Kierownikiem Zakładu Usług Budowlanych S.S.P. „Akademik”, a w latach 1985 - 1988 - Członkiem Zarządu Pracy Expo – Service oraz Kierownikiem Zakładu Remontowo-Budowlanego. Od 1986 jest Przewodniczącym Zarządu Spółki Przedsiębiorstwo Usługowe „UTECH” Sp. z o.o. Pełnił funkcje w Radach Nadzorczych następujących firm: Fabryka Maszyn Górniczych PIOMA S.A. – Członek, Huta Szczecin - Członek, a obecnie zasiada w Radach Nadzorczych Spółek: „Power Engineering” S.A. w Czerwonaku - V-ce Przewodniczący, Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe „ENERGO-UTECH” S.A. - V-ce Przewodniczący oraz Power Engineering Transformatory Sp. z o.o

c) Wojciech Sobczak – Członek Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy, jest absolwentem Uniwersytetu Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy, posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych wskazane w art. 129 ust. 1 Ustawy. W latach 1990 - 2007 piastował stanowiska maklera papierów wartościowych, a następnie doradcy Dyrektora Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP SA.. W latach 2007 - 2008 był Prezesem NFI KREZUS S.A. W latach 2008 - 2010 pełnił funkcję Prezesa i Wiceprezesa spółki SUWARY S.A., a w latach 2012 - 2014 funkcje Wiceprezesa i Dyrektora Finansowego SKOTAN S.A. W latach 2014 - 2015 był Członkiem Zarządu Destylacje Polskie sp. z o.o., a w okresie od 2010 r. do 2017 r. był doradcą Wentworth tech sp. z o.o. w zakresie: restrukturyzacji finansowania, restrukturyzacji kapitałowej, przy transakcjach M&A oraz SPO. Aktualnie od 2017 roku jest Prezesem zarządu spółki NETWISE S.A. Od 2018 r. jest również członkiem Komitetu Audytu oraz Przewodniczącym Rady Nadzorczej spółki PROTEKTOR S.A. Zasiadając w zarządach spółek kapitałowych w tym spółek giełdowych odpowiadał za pionery finansowe tych podmiotów, gdzie m. in. przygotowywał i wdrażał strategie krótko i długo terminowej firm, zarządzał operacyjnie, zarządzał finansami oraz pionem handlowym i zaopatrzenia, przygotowywał nadzór nad projektami inwestycyjnymi. Legitymuje się licencją maklera papierów wartościowych.

d) Grzegorz Kwiatkowski – Członek Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych wskazane w art. 129 ust. 1 Ustawy, absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu. Posiada dyplom magistra zarządzania - specjalność inwestycje kapitałowe i strategie finansowe przedsiębiorstw. Kontynuował naukę w University of Salford - studia magisterskie (MSC), ze specjalnością Investment Banking. W 2016 roku ukończył kurs na doradcę inwestycyjnego. W latach 2010 - 2011 pełnił funkcję Dyrektora Finansowego w spółce Autodirect S.A., a w latach 2011 - 2017 Dyrektora Finansowego i Prezesa Zarządu tej spółki. W latach 2014 - 2015 był Członkiem Zarządu w spółce Minicar Polska sp. z o.o. W latach 2012 - 2017 pełnił funkcję Doradcy Finansowego w spółce Energomar sp. z o.o. Pełnił też funkcje w Radach nadzorczych spółek: w latach 2006 - 2009 - Członek Rady Nadzorczej w spółce Styropoz sp. z o.o.; 2014 - 2017 - Członek Rady Nadzorczej w spółce Elpe Elektroprodukt sp. z o.o., od 2017 - Członek Rady Nadzorczej w spółce Power Engineering Transformatory sp. z o.o. oraz Power Engineering S.A.

W 2018 roku Komitet odbył jedno posiedzenie: 25 maja 2018 r..

W 2018 r, na rzecz Emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe, dozwolone usługi niebędące badaniem.

Główne założenia przyjętej w Spółce Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych:

- cena łączna oferowana za przeprowadzenie przeglądów śródrocznych oraz badań rocznych sprawozdań finansowych (powiększonych o ustawowo należny podatek VAT), z wyszczególnieniem cen za poszczególne przeglądy śródroczne i badania roczne sprawozdań finansowych oraz terminów płatności wynagrodzenia za wykonane usługi;
- planowane terminy realizacji prac, w tym w szczególności terminy dostarczenia opinii i raportów biegłego rewidenta;
- doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności;
- doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego;

- skład osobowy zespołu(ów) rewizyjnego(ych) dedykowanych do przeprowadzenia przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych, wraz z informacjami na temat uprawnień posiadanych przez członków zespołów oraz ich doświadczenia;
- niezależność biegłego rewidenta oraz podmiotu uprawnionego.

Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat.

Główne założenia przyjętej w spółce Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:

- Biegły Rewident, firma audytorska przeprowadzające ustawowe badanie sprawozdań finansowych Spółki nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych,
- usługami zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust 2 ustawy o biegłych rewidentach,
- świadczenie usług, o których mowa w ust 2 powyżej możliwe jest tylko w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności i wyrażeniu zgody przez Komitet Audytu.

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych spółki za 2018 r. spełniała obowiązujące warunki. Rekomendacja została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu były:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- opracowywanie i przyjęcie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych,
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce

Komitet Audytu jest organem doradczym Rady Nadzorczej Spółki, której przedstawia swoje rekomendacje. Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej Spółki w szczególności podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki może podjąć Uchwałę o rozszerzeniu zakresu działania Komitetu Audytu wskazując inne obszary działania Komitetu.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Poznań, 17 maja 2019 r.