



**Przedstawienie sprawozdania Zarządu
z działalności Spółki w 2014 roku**

Uchwała nr 10/VIII/2015

**Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z dnia 16 kwietnia 2015 r.
w sprawie oceny i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.**

Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §17 ust.2 pkt. 11 Statutu Spółki po zbadaniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014, stwierdza, że dokument ten sporządzony został rzetelnie i w pełni obrazuje sytuację ekonomiczną Spółki i jej działalność w roku 2014.

Według opinii Rady Nadzorczej sytuacja Spółki jest dobra. Spółka posiada stabilną sytuację rynkową i perspektywy rozwoju.

Jednocześnie Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku.

Szanowni Państwo.

Drodzy Akcjonariusze,

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zakończyła rok 2014 - pierwszy pełny rok pod kierownictwem nowego Zarządu, którego pracami miałem zaszczyt kierować. Był to bardzo trudny operacyjnie rok. Dużymi sukcesami są fakty, że Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie zostanie zamknięta w 2016 roku ze względu na niespełnianie wymogów ochrony środowiska oraz rozpoczęcie procesu inwestycyjnego dającego możliwość funkcjonowania w dalszej perspektywie czasowej.

Trzyletni program inwestycyjny jest ogromny - łączna wartość inwestycji to 135,5 mln zł, która znacznie przekracza wartość giełdową Spółki.

Równolegle po 13 latach nieprzerwanej pracy Turbozespołu 13 UCK80, w roku 2014 przeprowadzono jego remont kapitalny, aby kontynuować bezawaryjną pracę w zakresie produkcji energii. Koszt remontu wyniósł 11,5 mln zł i został sfinansowany ze środków własnych Spółki.

Również w roku 2014 Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawiązała spółkę Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o.. Za zgodą wydaną w dniu 31 lipca 2014 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przekazany został w 4 sierpnia 2014 roku zorganizowany zespół składników niematerialnych i materialnych, w szczególności elektrociepłownia położona w Będzinie, przeznaczona do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania i sprzedaży energii elektrycznej i ciepła.

W wyniku czego Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stała się posiadaczem 100% udziałów w kapitale zakładowym Elektrociepłowni BĘDZIN sp. z o.o..

Mając na uwadze realizację procesów inwestycyjnych Elektrociepłownia „Będzin” S.A. wyraziła zgodę na zawarcie przez Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o. kontraktu na wykonanie zadania „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.” o wartości 129.975.000,00 zł netto ze spółką SBB Energy S.A.. – jako wykonawcą przy współudziale podwykonawców. Kontrakt został podpisany 30 września 2014 roku.

Kluczową kwestią dla realizacji zamierzeń inwestycyjnych było zapewnienie zewnętrznego finansowania, z którego spółka zależna – Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. ze względu na skalę inwestycji była zmuszona skorzystać po raz pierwszy od kilkunastu lat. Wartość zamierzeń inwestycyjnych jest bez precedensu w całej historii Spółki i przekracza kilkakrotnie wartość jej kapitału zakładowego.

W tym miejscu pojawia się rola Energetycznego Towarzystwa Finansowo– Leasingowego „ENERGO–UTECH” S. A., która w zakresie finansowania inwestycji okazała się niezwykle istotna i efektywna.

22 grudnia 2014 roku została podpisana przez spółkę zależną Elektrociepłowni „Będzin” S.A. umowa leasingu na 12 lat w przedmiocie instalacji odsiarczania spalin dla kotłów: OP-140 nr 6, OP-140 nr 7 oraz WP-70 nr 5, instalacji odazotowania spalin kotła: OP-140 nr 7, instalacji odazotowania spalin kotła: OP-140 nr 6, instalacji odazotowania spalin kotła: WP-70 nr 5 na łączną wartość 129.975.000,00 zł netto.

Skończył się trudny i przełomowy rok w Elektrociepłowni „Będzin” S.A., rok w którym Spółka uroczyście zakończyła obchody 100-lecie swojego istnienia. W grudniu odbyła się uroczystość podsumowująca obchody, podczas której Zarząd zameldował, że zapadły wiążące decyzje dotyczące realizacji programu inwestycyjnego i jego finansowania oraz zapewniająca możliwość funkcjonowania Spółki przez kolejne 20 lat.

Minął rok od wejścia kapitałowego nowego inwestora do Elektrociepłowni „Będzin” S.A.. Po roku wszystkie założone cele i zadania zostały wykonane. Zrealizowaliśmy to między innymi dzięki Energopomiarowi Gliwice, KPMG, naszym doradcom oraz dzięki znakomitej kadrze kierowniczej i załodze, jaką zastaliśmy w Spółce.

W tym miejscu pragnę podkreślić szczególną rolę poznańskiej Kancelarii Adwokata i Radcy Prawnego – Maria Brzozewska, Radosław Kędziora Sp. p., która udzielała nam porad prawnych i wsparcia na każdym etapie realizacji naszych planów związanych z Elektrociepłownią „Będzin” S.A.. Podziękowania należą się również Bankowi PEKAO S. A. oraz SBB Energy S.A..

Pragnę również wyrazić głęboką wdzięczność za wsparcie i pomoc w tym przełomowym roku Radzie Nadzorczej i jej Przewodniczącemu.

Z wyrazami szacunku,

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

**Sprawozdanie Zarządu
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.
z działalności Spółki w 2014 roku.**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.



SPIS TREŚCI

I	WSTĘP	4
II	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
III	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	11
IV	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	13
V	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO	14
VI	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	14
VII	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH	14
VIII	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU, ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA I GŁÓWNYCH ODBIORCACH	14
IX	INFORMACJE O OBOWIAZUJĄCYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A. W 2014 ROKU	15
X	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI	16
XI	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	16
XII	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK	16
XIII	INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH	17
XIV	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	17
XV	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	17
XVI	OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	17
XVII	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW	17
XVIII	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	18
XIX	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	19

XX	UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM 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 EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.....	20
XXI	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA	20
XXII	OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA.....	21
XXIII	INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI 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	22
XXIV	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	23
XXV	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
XXVI	DODATKOWE INFORMACJE	23

I WSTĘP

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przedstawia Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014, sporządzone w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.2014.133 - j.t.).

W związku z realizacją programu inwestycyjnego między innymi dostosowującego urządzenia wytwórcze do wymogów ochrony środowiska od 1 stycznia 2016 roku zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z dnia 24 listopada 2010 roku w sprawie emisji przemysłowych (zintegrowane zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola), 24 lutego 2014 roku została utworzona spółka Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie.

4 sierpnia 2014 roku pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A. i Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o. została zawarta umowa przeniesienia praw własności przedsiębiorstwa Elektrociepłowni „Będzin” S.A., na podstawie której Elektrociepłownia „Będzin” S.A. przeniosła na rzecz Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego własność przedsiębiorstwa Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest 100% właścicielem Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. Kapitał zakładowy Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. wynosi 76 870 000,00 zł.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2014 rok są zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

II PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Podstawowe dane

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. od 1913 roku prowadzi działalność gospodarczą na terenie Zagłębia Dąbrowskiego. W swej historii przechodziła wiele zmian własnościowych. Od 1998 roku akcje Spółki są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 15 746 000 zł i dzieli się na 3 149 200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prowadzi działalność na podstawie Statutu Spółki i Kodeksu Spółek Handlowych.

Nazwa i siedziba

Firma:	Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna Spółka może używać skróconej nazwy: Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Będzin
Adres:	42-500 Będzin, ul. Małobądzka 141
Telefon:	(032) 267 95 99
Fax:	(032) 266 44 11
e-mail:	ecbedzin@ecb.com.pl
Internet:	www.ecbedzin.pl
Statystyczny numer identyfikacji REGON:	271740563
NIP:	PL 625-000-76-15
KRS	0000064511

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest:

1. wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych PKD 35.30.Z.
2. pozostałe pozaszkolne formy edukacji gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 85.59.B.
3. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z.
4. wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z.
5. przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z.
6. dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z.
7. handel energią elektryczną PKD 35.14.Z.
8. roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych PKD 42.21.Z.
9. roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z.
10. wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z.
11. leasing finansowy PKD 64.91.Z.
12. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z.
13. pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 66.19.Z.
14. działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z.
15. działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych PKD 64.30.Z.
16. pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z.
17. działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych PKD 66.22.Z.

18. wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli PKD 77.1.
19. wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych PKD 77.3.
20. dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim PKD 77.40.Z.
21. sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli PKD 45.1.
22. działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów PKD 46.14.Z.
23. sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej PKD 46.5.
24. sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia PKD 46.6.
25. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z.
26. działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie PKD 68.3.
27. działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe PKD 69.20.Z.
28. wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura PKD 82.19.Z.
29. pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z.
30. działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z.
31. działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura 82.11.Z.
32. pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 82.99.Z.
33. przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z.
34. pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 63.99.Z.

2. Władze Spółki

2.1 Zarząd

Rok 2014 rozpoczęła Spółka pod kierownictwem Zarządu VIII kadencji, która upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 w następującym składzie :

- Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu,
- Sabina Apel - Członek Zarządu.

8 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu VIII kadencji Pana Piotra Kowalczyka.

4 sierpnia 2014 roku Pan Piotr Kowalczyk w związku z restrukturyzacją Spółki oraz objęciem stanowiska Wiceprezesa w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. zrezygnował z funkcji Członka Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

3 listopada 2014 roku Pani Sabina Apel decyzją Rady Nadzorczej została odwołana z funkcji Członka Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Od 3 listopada 2014 roku Elektrociepłownią „Będzin” S.A. kieruje jednoosobowy Zarząd:

- Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.

2.2 Rada Nadzorcza

W roku 2014 Rada Nadzorcza VIII kadencji rozpoczęła działalność w następującym składzie:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący
2. Zbigniew Robak - Z-ca Przewodniczącego
3. Adam Andrzejewski - Sekretarz
4. Wiesław Glanowski - Członek
5. Edward Gutowski - Członek
6. Waldemar Organista - Członek
7. Józef Piętoń - Członek

13 marca 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w związku ze złożoną rezygnacją Pana Zbigniewa Robaka z udziału w Radzie Nadzorczej Uchwałą nr 4 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marka Mrówczyńskiego. Ponadto Uchwałą nr 5 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Pana Edwarda Gutowskiego ze składu Rady nadzorczej VIII kadencji.

W wyniku zmian Statutu, których dokonało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 13 marca 2014 roku Rada Nadzorcza nie wybiera ze swojego grona Sekretarza.

Od 13 marca 2014 roku skład Rady Nadzorczej ukształtował się następująco:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący
2. Adam Andrzejewski - Członek
3. Wiesław Glanowski - Członek
4. Marek Mrówczyński - Członek
5. Waldemar Organista - Członek
6. Józef Piętoń - Członek

6 sierpnia 2014 roku Pan Marek Mrówczyński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W związku z powyższym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 6 listopada 2014 roku w skład Rady Nadzorczej powołało Pana Macieja Solarczyka.

Od 6 listopada 2014 roku Rada Nadzorcza VIII kadencji funkcjonowała w następującym składzie:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący
2. Adam Andrzejewski - Członek
3. Wiesław Glanowski - Członek
4. Waldemar Organista - Członek
5. Józef Piętoń - Członek
6. Maciej Solarczyk - Członek

2.3 Komitet Audytu

W 2014 roku działał Komitet Audytu w następującym składzie :

Od 1 stycznia 2014 roku do 18 lutego 2014 roku.

1. Adam Andrzejewski - Przewodniczący
2. Józef Piętoń - Członek
3. Zbigniew Robak - Członek

Od 18 lutego 2014 roku w wyniku rezygnacji Pana Zbigniewa Robaka i powołania Pana Janusza Niedźwieckiego, skład Komitetu Audytu do końca 2014 roku przedstawiał się następująco:

1. Adam Andrzejewski - Przewodniczący
2. Janusz Niedźwiecki - Członek
3. Józef Piętoń - Członek

Komitet Audytu jest organem doradczym Rady Nadzorczej, której przedstawia swoje rekomendacje. Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej, w szczególności podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

3. Papiery wartościowe Spółki notowane na rynkach papierów wartościowych

Kurs akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2014 roku przedstawia wykres.



4. Zasoby niematerialne

4.1 Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Na 31.12.2013 r. w osobach	Na 31.12.2014 r. w osobach
Zatrudnienie ogółem	160	4
w tym:		
Zarząd	2	1
Administracja	35	3
Kadra Inżynieryjno-techniczna	21	
Pracownicy produkcyjni	23	
Pracownicy bezpośrednio-produkcyjni	79	

4.2 Zmiany kadrowe w 2014 roku

W 2014 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

Przyjęcia / Powołania

- 1 osoba na podstawie Kodeksu Pracy
- 1 osoba na podstawie KSH

Zwolnienia / Odwołania

- 10 osób (art. 30 § 1 pkt 1 KP - porozumienie stron - emerytura)
- 147 osób (art. 23¹ KP - przejście pracowników do Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.)
- 1 osoba (art. 30 § 1 pkt 1 KP - porozumienie stron)

4.3 System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce

System wynagrodzeń oparty jest o Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy (ZUZP), obowiązujący od 1 stycznia 1997 roku, który jest zgodny z Ponadzakładowym Układem Zbiorowym Pracy dla pracowników przemysłu energetycznego (PUZP).

Zmiany są wprowadzane do ZUZP Protokołami dodatkowymi. Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy wraz z Protokołami dodatkowymi jest zarejestrowany w Państwowej Inspekcji Pracy w Katowicach.

18 września 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o odstąpieniu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. od stosowania Ponadzakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Pracowników Przemysłu Energetycznego z dniem podjęcia niniejszej uchwały.

Oświadczenie o odstąpieniu od stosowania Ponadzakładowego Układu Zbiorowego dla Pracowników Przemysłu Energetycznego ze skutkiem na 31 grudnia 2014 roku zostało przesłane pozostałej stronie Układu.

4.4 Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu w Spółce w latach 2013-2014

Osobowy fundusz płac	Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu zł /miesiąc	
	2013	2014
Wynagrodzenie ogółem	8 023,23	8 498,38
Wynagrodzenie bez odpraw	7 921,90	8 043,65
Wynagrodzenie bez wypłat okresowych *	6 566,78	6 519,90

* Wypłaty okresowe obejmują: nagrody jubileuszowe, premie: roczna, świąteczna, odprawy emerytalno-rentowe i odprawy dodatkowe.

III PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Wybrane pozycje bilansu

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	2013	2014
Aktywa ogółem	132 769	94 510
Aktywa obrotowe	52 630	12 035
Zapasy	11 560	10
Należności krótkoterminowe	21 458	7 808
Środki pieniężne	19 531	4 212
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	81	5
Kapitał własny	85 092	91 353
Zobowiązania krótkoterminowe	16 943	1 554

Wskaźniki	2013	2014
Zadłużenia ogólnego ¹	12,76	1,64
Wskaźnik Płynności HCR - szybki ²	2,42	7,74
Wskaźnik Płynności CR bieżący ³	3,11	7,74

¹ relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

² relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

³ relacja majątku obrotowego (zapasów, należności i roszczeń, papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, środków pieniężnych oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych) do zobowiązań krótkoterminowych

Struktura kosztów w układzie rodzajowym

Strukturę kosztów rodzajowych oraz porównanie dynamiki kosztów na przestrzeni lat 2014/2013 przedstawia poniższe zestawienie:

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie I-XII 2013	Struktura kosztów % I-XII 2013	Wykonanie I-XII 2014	Struktura kosztów % I-XII 2014	Dynamika 2014/2013 %
Amortyzacja	14 410,00	10,7	5 361,00	7,3	37,2
Zużycie materiałów i energii	78 193,00	58,1	41 090,00	56,2	52,5
Usługi obce	15 756,00	11,7	9 229,00	12,6	58,6
Podatki i opłaty	4 490,00	3,3	2 728,00	3,7	60,8
Wynagrodzenia	16 887,00	12,5	11 485,00	15,7	68,0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 306,00	3,2	2 708,00	3,7	62,9
Pozostałe koszty rodzajowe	686,00	0,5	539,00	0,8	78,6
OGÓLEM KOSZTY	134 728,00	100,0	73 140,00	100,0	54,3

Niższe koszty o 45,7 % w stosunku do roku poprzedniego to wynik przeniesienia 4 sierpnia 2014 roku praw własności przedsiębiorstwa Elektrociepłowni „Będzin” S.A., na rzecz Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego.

Koszty związane z prowadzeniem całości działalności wytwórczej oraz zdecydowana większość kosztów administracyjnych od 4 sierpnia 2014 roku została przeniesiona do spółki zależnej.

Wynik finansowy

**Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zamknęła 2014 rok zyskiem netto
w wysokości 6 261 tys. zł**

Wynik finansowy	Lata		Odchylenie w %
	2013 tys. zł	2014 tys. zł	
EBITDA*	9 135	12 397	35,71
Wynik z działalności gospodarczej	-4 433	7 778	275,46
Wynik na działalności operacyjnej	-5 275	7 036	233,38
Wynik na działalności finansowej	842	742	-11,88
Wynik finansowy brutto	-4 433	7 778	275,46
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	-814	1 517	286,36
Wynik finansowy netto	-3 619	6 261	273,00

*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja

Prezentowane wielkości finansowe roku 2014 przedstawiają wielkości, jakie Spółka uzyskała prowadząc działalność wytwórczą do dnia przeniesienia przedsiębiorstwa Elektrociepłowni „Będzin” S.A do spółki zależnej.

Istotnym czynnikiem, który wpłynął na dodatni wynik finansowy roku 2014 była wyższa niż planowano wartość przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej w okresie prowadzonej działalności wytwórczej.

Wzrost przychodów ze sprzedaży jest efektem zarówno wyższej niż zakładano w planie ceny sprzedaży, jak i większej ilościowej sprzedaży energii elektrycznej z własnej produkcji.

IV ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Ryzyko związane z silną konkurencją

Rynek ciepła w Zagłębiu Dąbrowskim charakteryzuje się wysokim stopniem konkurencyjności, co spowodowane jest dużą ilością źródeł wytwarzania ciepła, mogących zasilać odbiorców poprzez system ciepłowniczy TAURON Ciepło Sp. z o.o., przebiegający przez wszystkie miasta Zagłębia Dąbrowskiego.

Głównym konkurentem Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na lokalnym rynku ciepła są źródła należące do TAURON Wytwarzanie S.A. (Elektrownia Łagisza) oraz do TAURON Ciepło Sp. z o.o. (ZW Nowa i ZW Katowice), które to spółki należą do grupy TAURON Polska Energia S.A.

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, a co za tym idzie może spowodować spadek zainteresowania pozyskiwaniem nowych rynków zbytu ciepła.

Kluczowym elementem konkurencyjności na rynku ciepła Zagłębia Dąbrowskiego są możliwości techniczne i ekonomiczne przesyłu ciepła. Stąd też 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” S.A. w kontekście mocy zamówionej przez TAURON Ciepło Sp. z o.o.

19 grudnia 2013 roku Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. podpisał z TAURON Ciepło Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach umowę na sprzedaż zamówionej mocy cieplnej, ciepła, nośnika ciepła w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 sierpnia 2026 roku.

Zgodnie z zawartą umową Sprzedawca zobowiązany jest do dostawy w każdym z okresów dostaw mocy cieplnej nie mniejszej niż 120 MWt i nie większej niż 130 MWt. Zgodnie z umową Odbiorca zobowiązany jest do zamówienia i odbioru w każdym z okresów dostaw mocy cieplnej nie mniejszej niż 120 MWt i nie większej niż 130 MWt.

W umowie wskazano również sposób ustalania odbioru gwarantowanego w poszczególnych okresach dostaw.

Szacunkowa wartość Umowy to około 440 000 000,00 zł (słownie czterysta czterdzieści milionów zł).

V ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. w roku 2014 stanowi Załącznik nr 1.

VI POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

1. Postępowanie sądowe prowadzone przez Sąd Okręgowy w Katowicach z powództwa Akcjonariusza - osoby fizycznej, przeciwko Elektrociepłowni „Będzin” S.A. o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. nr 4 z 31 lipca 2014 roku. Na 20 maja 2015 roku wyznaczony został termin rozprawy w tej sprawie.
2. Postępowanie sądowe prowadzone przez Sąd Okręgowy w Katowicach z powództwa Akcjonariusza - osoby fizycznej, przeciwko Elektrociepłowni „Będzin” S.A. o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. nr 4 z 31 lipca 2014 roku. W tej sprawie 14 stycznia 2015 roku wydany został wyrok oddalający powództwo (wyrok nie jest prawomocny).

VII INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

Podstawowymi produktami Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są ciepło i energia elektryczna.

Struktura produkcji w 2013 i 2014 roku przedstawiała się jak poniżej:

Produkcja	Jedn.	2013	2014
Ciepło w wodzie	GJ	2 219 984	1 201 563
Ciepło w parze	GJ	321 957	145 665
Energia elektryczna	MWh	407 723	213 204

Struktura ilościowej sprzedaży w roku 2013 i 2014 przedstawiała się następująco:

Sprzedaż	Jedn.	2013	2014
Ciepło	GJ	2 232 704	1 171 778
Energia elektryczna z własnej produkcji	MWh	351 109	185 054

VIII INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU, ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA I GŁÓWNYCH ODBIORCACH

1. Rynki zbytu

Do czasu przeniesienia własności przedsiębiorstwa Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowiła 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.

2. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi

Węgiel kamienny

Katowicki Holding Węglowy S.A.	-	82 718,20 Mg	74,1 %
TTHO Mirosław Stasiak	-	18 203,78 Mg	16,3 %
HCH s.c.	-	8 430,82 Mg	7,6 %
Pozostali Dostawcy	-	2 231,80 Mg	2,0 %

Biomasa

EKO-ENERGIA Sp. z o.o.	-	4 349,20 Mg	45,2 %
INTERCHEM TRADING Sp. z o.o.	-	3 704,52 Mg	38,5 %
Pozostali Dostawcy	-	1 570,42 Mg	16,3 %

Woda

Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Sosnowcu S.A.	-	123 265 m ³	100 %
--	---	------------------------	-------

3. Główni odbiorcy

Odbiorcy energii elektrycznej

TAURON Polska Energia S.A. (wg. grafików DIR WITH)	-	153 673,0 MWh	84,1 %
Towarowa Giełda Energia S.A. (wg. grafików DIR)	-	29 079,0 MWh	15,9 %

Odbiorcy ciepła

TAURON Ciepło Sp. z o.o.	-	1 140 591 GJ	97,3 %
Pozostali Odbiorcy	-	31 187 GJ	2,7 %

IX INFORMACJE O OBOWIAZUJĄCYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI ELEKTROCIĘPŁOWNI „BĘDZIN” S.A. W 2014 ROKU

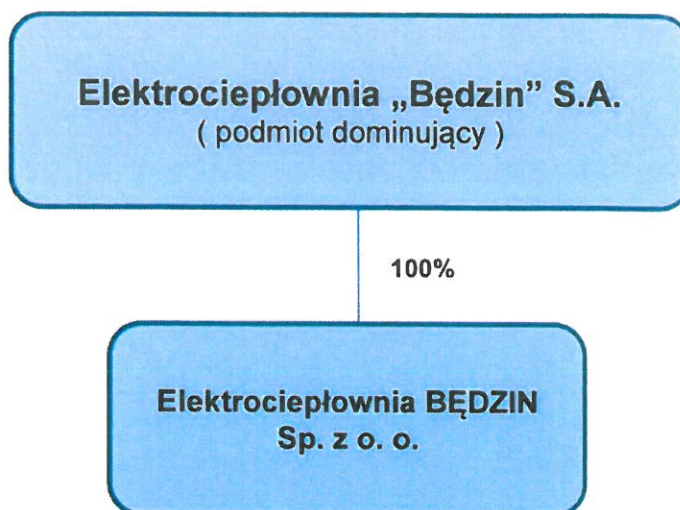
Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła trójstronne porozumienia z wszystkimi kontrahentami na mocy których prawa i obowiązki z zawartych umów przejęła Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.

Na mocy niniejszych porozumień Elektrociepłownia „Będzin” S.A. poinformowała o przekazaniu całości przedsiębiorstwa Spółki w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego na rzecz Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., będącej jej spółką zależną, w której posiada całość udziałów, będąc jej jedynym wspólnikiem.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. przeniosła na mocy porozumienia umowy: na sprzedaż ciepła, na sprzedaż energii elektrycznej, jak również na dostawy paliw do produkcji na Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o.

X INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI

Struktura Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.



Elektrociepłownia „Będzin” S.A. posiada 100% udziałów w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

XI INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach odmiennych od rynkowych.

XII INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. posiadała kredyt w rachunku bankowym.

Kredyt w rachunku bieżącym

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. 4 grudnia 2012 roku podpisała z mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) z siedzibą w Warszawie umowę kredytową o kredyt w rachunku bieżącym w PLN na okres od 8 stycznia 2013 roku do 7 stycznia 2014 roku. Kredyt przeznaczony był na finansowanie bieżącej działalności Spółki. W okresie od 8 stycznia 2013 roku do 27 czerwca 2013 roku kwota kredytu wynosiła 5 000 000,00 zł, a od 28 czerwca 2013 roku do 7 stycznia 2014 roku kredyt został zwiększony do kwoty 20 000 000,00 zł.

Oprocentowanie kredytu było wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu był weksel in blanco wystawiony przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A., zaopatrzonej w deklarację wekslową. Na 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała umowy kredytowej czy umowy pożyczki.

Obecnie Spółka nie posiada zobowiązań kredytowych.

XIII INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

W roku 2014 Elektrociepłownia „Będzin” S.A nie udzielała pożyczek innym podmiotom.

XIV INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Spółka w roku obrotowym 2014 nie udzielała i nie otrzymała poręczeń i gwarancji.

XV OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Elektrociepłownia „Będzin” S.A nie publikowała prognoz.

XVI OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w roku 2014 wywiązywała się terminowo ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych. Sytuacja finansowa nie stwarza podstaw do obaw w zakresie wywiązywania się z realizacji zaciągniętych zobowiązań finansowych w okresach przyszłych.

XVII OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW

Działalność inwestycyjna 2014

W okresie od 1 stycznia do 3 sierpnia 2014 roku Spółka wykonała zadania inwestycyjne na kwotę 700,39 tys. zł.

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

- odtworzenie majątku trwałego Elektrociepłowni „Będzin” S.A.,
- optymalizację kosztów wytwarzania,
- spełnienie wymogów przepisów bezpieczeństwa pracy, przepisów ochrony środowiska i przepisów przeciwpożarowych.

Zaplanowane przedsięwzięcia inwestycyjne przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. od 4 sierpnia 2014 roku realizuje spółka zależna.

Działalność remontowa w roku 2014

W okresie od 1 stycznia do 3 sierpnia 2014 roku zakres rzeczowy prac zrealizowano na kwotę 4 732 tys. zł., co stanowi 100% zaplanowanych na powyższy okres kosztów remontowych.

W okresie I kwartału realizowano głównie naprawy bieżące i okresowe przeglądy urządzeń. W II kwartale rozpoczęto realizację planowanych remontów urządzeń podstawowych produkcyjnych, celem zapewnienia ich dyspozycyjności w następnym sezonie grzewczym. Prace remontowe przebiegały bez zakłóceń i zgodnie z harmonogramem.

W ramach zaplanowanych na II kwartał 2014 roku remontów podstawowych urządzeń produkcyjnych, rozpoczęto remont kapitalny turbozespołu 13UCK80 o mocy 81,5 MW.

Remont wykonywany był przez firmę Zakłady Remontowe Energetyki Katowice S.A. w oparciu o umowę nr 5/EC/2014 zawartą w dniu 14 stycznia 2014 roku. Planowany koszt remontu zgodnie z umową wynosił 11 100 tys. zł. Planowany termin remontu od 2 czerwca do 10 września 2014 roku. Realizację prac remontowych rozpoczęto zgodnie z umową 2 czerwca 2014 roku. Do 3 sierpnia 2014 roku wykonano zaplanowany w harmonogramie remontu zakres prac. Prace remontowe przebiegały bez zakłóceń.

Realizację zaplanowanego zakresu rzeczowego remontów na rok 2014 po 3 sierpnia 2014 roku prowadzi Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.

Planowana działalność inwestycyjna i remontowa w roku 2015

Zgodnie z przyjętymi założeniami do Strategii Spółka planuje w roku 2015 kupić 100% akcji ENERGETYCZNEGO TOWARZYSTWA FINANSOWO- LEASINGOWEGO ENERGO -UTECH S.A.

Spółka zamierza przeprowadzić emisję obligacji w trybie art. 9 ust. 3 ustawy z 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. 2014.730 – j.t. ze zm.) w jednej lub kilku seriach w ilości nie wyższej niż 3 000 sztuk. Decyzje w tym zakresie Zarząd spółki podejmie po sporządzeniu przez Dom Maklerski we współpracy ze Spółką dokumentu informacyjnego zawierającego projekt warunków emisji.

XVIII CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Realizacja Strategii

Przyjęte w 2014 roku przez Zarząd Spółki założenia do strategii obejmują lata 2014-2017.

Nadrzędnym celem strategicznym Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w ramach Grupy Kapitałowej jest dążenie do uzyskania silnej pozycji w regionie w branży ciepłowniczej, stosując technologie bezpieczne dla środowiska naturalnego i spełniając wymogi ochrony środowiska wchodzące w życie od 2016 roku.

Dla osiągnięcia tej pozycji działając w ramach Grupy Kapitałowej Spółka podnosić będzie standard jakości usług oraz dbać o utrzymanie optymalnych cen ciepła na lokalnym rynku ciepłowniczym.

Podstawowym celem przedsiębiorstwa Spółki Kapitałowej będzie realizacja strategii koncentrującej się na osiągnięciu wzrostu wartości Spółki dla dobra jej akcjonariuszy. Spółka zamierza realizować strategię Grupy poprzez kontynuację i rozwijanie działalności w powiązaniu z dbałością o środowisko naturalne i z redukcją kosztów związanych z wytworzeniem ciepła i energii elektrycznej oraz ekspansję działalności gospodarczej w zakresie usług finansowych.

Strategia będzie realizowana poprzez:

- rozwój istniejącej Grupy Kapitałowej,
- akwizycję podmiotów w obszarze szeroko pojętej branży energetycznej, pozwalającą na wykorzystanie efektu synergii w różnych obszarach biznesowych nowokreowanej Grupy Kapitałowej.

Planowany rozwój Grupy Kapitałowej

W wyniku zmian i przekształceń Elektrociepłownia Będzin S.A. zajmie się zarządzaniem segmentem usług finansowych oraz, jako spółka wiodąca w Grupie Kapitałowej segmentem, produkcyjnym w stosunku do spółki zależnej. Elektrociepłownia Będzin S.A. zajmie się także organizacją finansowania na potrzeby całej Grupy Kapitałowej, logistyką oraz dalszymi inwestycjami i rozwojem.

Istotne czynniki rozwoju

Czynnikami mającymi istotny wpływ na rozwój Spółki są między innymi:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce oraz sytuacja ekonomiczna obszaru Zagłębia Dąbrowskiego, na którym działa Spółka,
- stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej i europejskiej (m.in. Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędu Regulacji Energetyki, Komisji Europejskiej),
- sytuacja w sektorze elektroenergetycznym i finansowym,
- zmiany w otoczeniu prawnym, a zwłaszcza dotyczące prawa podatkowego, handlowego, ochrony środowiska.

XIX ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W 2014 roku nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania wynikające z utworzenia Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. i przeniesienia własności przedsiębiorstwa Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do nowo utworzonej spółki. Obecnie Elektrociepłownia „Będzin” S.A., działając w ramach Grupy Kapitałowej, sprawuje stały nadzór właścicielski poprzez Zgromadzenie Wspólników jednostki zależnej.

W związku z utworzeniem Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. zmianie uległa struktura organizacyjna Elektrociepłowni „Będzin” S.A. spowodowana utworzeniem Grupy Kapitałowej. Komórki organizacyjne funkcjonujące w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do 3 sierpnia 2014 roku w ramach przeniesienia własności przedsiębiorstwa Spółki i reorganizacji od 4 sierpnia 2014 roku funkcjonują w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

W Elektrociepłowni „Będzin” S.A. utworzony został Departament Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich, który prowadzi sprawy Spółki.

6 listopada 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 4 wprowadziło zmiany do Statutu Spółki, które dają możliwość jednoosobowego zarządzania Spółką, jednocześnie wprowadzając zmiany w sposobie jej reprezentowania. Zmiany Statutu uszczegółowiły zakres spraw, w których wymagane jest podjęcie Uchwały Zarządu.

Pełny zakres zmian Statutu Spółki został podany do publicznej wiadomości 6 listopada 2014 roku, a jednolita treść uwzględniająca wprowadzone zmiany zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym komunikatem bieżącym 24 listopada 2014 roku.

Wprowadzone zmiany Statutu Spółki miały bezpośredni wpływ na zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej, jak również zmiany Regulaminu Zarządu.

Spółka zamieściła aktualne Regulaminy na swojej stronie internetowej.

XX UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM 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 EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

Umowa z Członkiem Zarządu odwołanym 3 listopada 2014 roku zawiera klauzule o zakazie konkurencji, z których wynikają wypłaty odszkodowań.

Uchwała Rady Nadzorczej ustalająca warunki wykonywania działalności Prezesa Zarządu nie zawiera zapisów o zakazie konkurencji, jak również nie przewiduje rekompensat z tytułu rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

XXI WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA

Wynagrodzenie Zarządu brutto

L.p	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie brutto	Premia i nagrody wypłacone w 2014 r.	Dodatkowe świadczenia	Suma
1.	Apel Sabina	405 000,00	90 000,00	26 545,02	521 545,02
2.	Kwiatkowski Krzysztof	480 000,00	595 000,00	20 877,38	1 095 877,38
3.	Kowalczyk Piotr	255 008,07	95 000,00	12 772,73	362 780,80
4.	Wiegelmann Friedhelm	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
	RAZEM	1 140 008,07	880 000,00	60 195,13	2 080 203,20

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej brutto

L.p	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie brutto
1.	Andrzejewski Adam	40 103,23
2.	Glanowski Wiesław	39 548,39
3.	Gutowski Edward	2 735,48
4.	Mrówczyński Marek	18 019,35
5.	Niedźwiecki Janusz	45 464,52
6.	Organista Waldemar	39 548,39
7.	Piętoń Józef	39 238,71
8.	Robak Zbigniew	3 219,35.
9	Solarczyk Maciej	6 966,67
	RAZEM	234 844,09

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

XXII OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA

Kapitał zakładowy Spółki wynosił 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.

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2014 roku akcjonariusze posiadający powyżej 5% kapitału zakładowego i taki sam % głosów na WZA to:

Akcjonariusz	Ilość akcji zwykłych na okaziciela	Ilość głosów na WZA	% kapitału zakładowego	% ogólnej liczby głosów na WZ
ENERGOUTECH 2 Sp. z o. o.	1 448 672	1 448 672	46,0012	46,0012
Krzysztof Kwiatkowski	314 900	314 900	9,9990	9,9990
Waldemar Organista	314 900	314 900	9,9990	9,9990
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	311 355	311 355	9,8900	9,8900
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,0000	5,0000

Wykaz znaczących akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. - stan na 20 stycznia 2015 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji zwykłych na okaziciela	Ilość głosów na WZA	% kapitału zakładowego	% ogólnej liczby głosów na WZ
ENERGOUTECH 2 Sp. z o.o.	1 133 754	1 133 754	36,0013	36,0013
Krzysztof Kwiatkowski	314 900	314 900	9,999	9,999
Waldemar Organista	314 900	314 900	9,999	9,999
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	311 355	311 355	9,890	9,890
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,000	5,000

XXIII INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI 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

27 lutego 2015 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” SA, na którym została podjęta decyzja w sprawie zakupu 100% akcji ETF-L ENERGO-UTECH S.A.

Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy sprzedaży akcji z 31 grudnia 2014 roku pomiędzy Spółką, Przedsiębiorstwem Usługowym „UTECH” Sp. z o. o z siedzibą w Poznaniu oraz PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem zawartej umowy jest :

1. nabycie przez Przedsiębiorstwo Usługowe „UTECH” Sp. z o.o. od PGE Energia Odnawialna S.A. 224 akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. z siedzibą w Poznaniu
2. sprzedaż przez PGE Energia Odnawialna S.A. na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 896 akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. z siedzibą w Poznaniu
3. sprzedaż przez Przedsiębiorstwo Usługowe „UTECH” Sp. z o.o. na rzecz PGE Energia Odnawialna S.A. 311 355 akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z siedzibą w Będzinie.

Zgodnie z umową z dotychczasowym akcjonariuszem PGE Energia Odnawialna S.A., w ramach płatności za akcje ETF-L ENERGO-UTECH S.A. przewidziane jest między innymi rozliczenie płatności akcjami Elektrociepłowni „Będzin” S.A., czyli do 15 kwietnia 2015 roku PGE Energia Odnawialna S.A. stanie się akcjonariuszem Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z pakietem 9,99%.

XXIV INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce nie funkcjonują systemy kontroli programów akcji pracowniczych.

XXV INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W 2014 roku na podstawie umowy z 13 marca 2014 roku o badanie sprawozdania finansowego i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego wraz z aneksem z 15 września 2014 roku podmiotem uprawnionym do badania jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie przy ulicy Chłodnej 51 (nr KRS 0000339379).

Umowne wynagrodzenie wynosi 70 000,00 zł plus VAT.

Z tytułu tej umowy w roku 2014 została wypłacona kwota 28 500,00 zł plus VAT, pozostała kwota w wysokości 41 500,00 zł plus VAT zostanie wypłacona w roku 2015.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. poza umową o badanie sprawozdania finansowego i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego z 13 marca 2014 roku zawarła z KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

- umowę z 6 czerwca 2014 roku o świadczenie usług doradztwa z zakresu MSSF na wartość 84 000 zł. W roku 2014 z tytułu zawartej umowy wypłacono 79 800 zł plus VAT, pozostałe 4 200 zł plus VAT zostanie zapłacone w 2015 roku.

W 2013 roku na podstawie umowy z 4 czerwca 2013 roku o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego wraz z aneksem z 19 grudnia 2013 roku podmiotem uprawnionym do badania był PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 14 (nr KRS 0000044655). Wynagrodzenie wyniosło 95 000,00 zł plus VAT. Umowa obejmowała przegląd półrocznego sprawozdania finansowego wraz z raportem z przeglądu, badanie rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią i raportem z badania, badanie pakietu konsolidacyjnego wraz z opinią z badania. Z tytułu umowy w roku 2013 została wypłacona kwota 45 000,00 zł plus VAT, pozostała kwota w wysokości 50 000,00 zł plus VAT została wypłacona w 2014 roku.

Spółka informacje dotyczące umów zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zamieściła w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

XXVI DODATKOWE INFORMACJE

1. Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. będąc zakładem produkującym energię elektryczną i ciepło w oparciu o spalanie węgla kamiennego wraz ze współspalaniem biomasy, produkowała energię 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 związanym z produkcją energii elektrycznej i ciepła jest minimalizacja ilości powstałych zanieczyszczeń, powodująca zmniejszenie uciążliwości dla środowiska.

Spółka przekazuje wymagane sprawozdania i wnosi w ustawowym terminie opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska.

2. 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 Spółkę Pozwolenia Zintegrowanego.

W okresie sprawozdawczym występowały odstępstwa od zapisów posiadanego pozwolenia w zakresie przekroczeń emisji pyłu.

W związku z przeniesieniem własności instalacji na Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o., złożony został wniosek w urzędzie Marszałkowskim o przeniesienie praw i obowiązków wynikających z wydanego dla instalacji energetycznego spalania paliw Pozwolenie Zintegrowanego.

16 czerwca 2014 roku wydana została dla Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. decyzja o przeniesieniu praw i obowiązków wynikających z Pozwolenia Zintegrowanego wydanego pierwotnie dla Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

3. Kontrole w zakresie ochrony środowiska

W 2014 roku nie odbyła się żadna kontrola z zakresu ochrony środowiska.

4. Działania na rzecz otoczenia Spółki, sponsoring, darowizny

Współdziałanie w życiu regionu oraz działania na rzecz społeczności lokalnej to przejaw zaangażowania Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w rozwój regionu i dobro jego mieszkańców. Poprzez swoje działania sponsoringowe i charytatywne Elektrociepłownia „Będzin” S.A. systematycznie zdobywa opinię firmy zaangażowanej społecznie i zainteresowanej regionem. Kontynuowanie od wielu lat przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. współpracy z tymi samymi placówkami sprzyja ich stabilności oraz umożliwia prowadzenie długofalowych programów na rzecz społeczności lokalnych.

W ramach działań promocyjno-reklamowych Spółka w 2014 roku kontynuowała współpracę z Muzeum w Sosnowcu oraz Muzeum Zagłębia w Będzinie – ważnymi w regionie placówkami kultury. Spółka wsparła także w 2014 roku VI Jarmark Rzemiosła i Rękodzieła, imprezę plenerową rokrocznie cieszącą się ogromnym zainteresowaniem mieszkańców regionu.

Dbając o edukację społeczeństwa i promocję nauki, w 2014 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. rozpoczęła współpracę z Wyższą Szkołą Biznesu w Dąbrowie Górniczej.

W 2014 roku Spółka przekazała następujące darowizny:

- na organizację konferencji naukowej „Innowacje i przedsiębiorczość. Teoria i praktyka” Wyższej Szkoły Biznesu w Dąbrowie Górniczej,
- na leczenie i rehabilitację,
- na wakacyjny wypoczynek wychowanków Domu Dziecka im. Dominika Savio w Sarnowie.

5. Handel emisjami

W styczniu 2014 roku została przeprowadzona weryfikacja rocznego raportu emisji CO₂ za 2013 rok. Weryfikację przeprowadził akredytowany weryfikator z firmy TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. Raport roczny został zaopiniowany pozytywnie.

W 2014 roku na rachunek Elektrociepłowni „Będzin” S.A. prowadzony w Rejestrze Unii przekazane zostały uprawnienia do emisji CO₂ za lata 2013 i 2014. Uprawnienia te przydzielane były dla instalacji, które produkują ciepło na potrzeby gospodarstw domowych (instalacja Elektrociepłowni Będzin jest do nich zaliczana).

W związku z przeniesieniem własności instalacji na Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o., złożony został wniosek w urzędzie Marszałkowskim o przeniesienie praw i obowiązków wynikających z wydanego dla instalacji energetycznego spalania paliw pozwolenia na emisję gazów cieplarnianych.

7 lipca 2014 roku wydana została dla Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. decyzja o przeniesieniu praw i obowiązków wynikających z pozwolenia wydanego pierwotnie dla Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

6. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. odstąpił w 2014 roku od procesu certyfikacji Zintegrowanego Systemu Zarządzania Środowiskowego, Jakością, Bezpieczeństwem i Higieną Pracy i podjął uchwałę o wycofaniu 15 kwietnia 2014 roku Zintegrowanego Systemu Zarządzania Środowiskowego, Jakością, Bezpieczeństwem i Higieną Pracy oraz zaprzestaniu stosowania wszelkich dokumentów związanych z systemem.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Będzin, 18 marca 2015 roku

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Załącznik nr 1 do

Sprawozdania Zarządu

**Elektrociepłowni „Będzin” S.A.
z działalności Spółki w 2014 roku**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.



Załącznik Nr 1

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Elektrociepłownię „Będzin” Spółka Akcyjna w roku 2014

I. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oraz określenie miejsca, gdzie zbiór zasad jest publicznie dostępny.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stosowała w roku 2014 zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 19/1307/2012 z 21 listopada 2012 roku.

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.corp.gov.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf natomiast treść oświadczenia Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego jest publikowana na jej stronie internetowej <http://ecbedzin.pl/ec-bedzin-s.a./relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny>, oraz publikowana jako element raportu rocznego Spółki.

II. Informacje o odstąpieniu od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A., ze wskazaniem tych postanowień jak również wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W roku 2014 Spółka odstąpiła lub częściowo odstąpiła od stosowania następujących zasad ładu korporacyjnego:

Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych:

Zasady 5 w części I - Wynagrodzenie Zarządu jest przedmiotem kontraktu menadżerskiego i efektem negocjacji pomiędzy członkami Zarządu danej kadencji i powołującej go Rady Nadzorczej.

Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej do 13 marca 2014 roku były określone w Uchwale nr 15 Walnego Zgromadzenia z 30 czerwca 2004 roku. Wynagrodzenie było dwuskładnikowe: składnik stały wypłacany był comiesięcznie, jego wysokość uzależniona była od funkcji pełnionej w Radzie Nadzorczej, drugi składnik wypłacany raz w roku, uzależniony był od obecności w posiedzeniach Rady Nadzorczej.

13 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 6 zmieniło zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

Obecnie wynagrodzenie jest jednoskładnikowe, wypłacane miesięcznie, zależne od zajmowanej funkcji w radzie Nadzorczej i proporcjonalne do ilości dni pełnienia funkcji w danym miesiącu kalendarzowym.

Zasady 9 w części I - rekomendacja nie jest zachowana w przypadku Rady Nadzorczej. Należy zauważyć, że skład Rady Nadzorczej jest determinowany decyzją akcjonariuszy. Obecnie w skład Rady wchodzi wyłącznie mężczyźni.

W przypadku Zarządu rekomendacja była zachowana do 3 listopada 2014 roku. Po odwołaniu 3 listopada 2014 roku kobiety z funkcji Członka Zarządu, który był dwuosobowy, Rada Nadzorcza nie podjęła decyzji o uzupełnieniu składu Zarządu i pozostał on jednoosobowy.

Funkcję Prezesa Zarządu sprawuje mężczyzna.

Zasady 12 w części I - Spółka nie transmituje obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym w związku z czym nie ma możliwości dwustronnej komunikacji w czasie Zgromadzenia. Statut Spółki na obecną chwilę nie przewiduje wykonywania prawa głosu przez akcjonariusza lub pełnomocnika z poza miejsca odbywania się Walnego Zgromadzenia.

Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasady 1 ust.9 a) w części II - Spółka nie prezentuje na swojej stronie internetowej zapisu audio lub video z przebiegu Walnego Zgromadzenia. Spółka nie wyklucza, że w przyszłości wprowadzi tę zasadę do stosowania. Obecnie przebieg Walnych Zgromadzeń jest dokumentowany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa - treść uchwał Zgromadzenia przekazywana jest do publicznej informacji w formie raportu bieżącego, podobnie jak lista akcjonariuszy dysponujących ponad 5% głosów na Zgromadzeniu.

Zasady 1 ust.14 w części II - zgodnie z zapisami Statutu Spółki §17 ust. 2. pkt 9) do kompetencji Rady Nadzorczej należy dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego. Wybór ten odbywa na każdy rok obrachunkowy odrębnie, poprzedzony jest analizą ofert złożonych przez audytorów i oparty na rekomendacji Komitetu Audytu. Wybór, jak również zmiana podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zależy od decyzji Rady Nadzorczej w tej sprawie.

Zasady 2 w części II - wersja angielska strony internetowej Spółki prowadzona jest w ograniczonym zakresie. Rozbudowa angielskojęzycznej wersji strony nie znajduje aktualnie uzasadnienia w praktyce i pociągałaby za sobą dodatkowe koszty. Spółka jednocześnie nie wyklucza możliwości, że w sytuacji wystąpienia nowych uwarunkowań zasada ta będzie stosowana.

Dobre praktyki stosowane przez członków Rad Nadzorczych

Zasada 8 w części III - w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje tylko jeden komitet - Komitet Audytu, którego zasady działania określa Regulamin. Regulamin Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. część V daje Radzie Nadzorczej możliwość tworzenia innych komitetów, zarówno stałych jak i tymczasowych. Decyzja o ich powołaniu należy do Rady Nadzorczej.

Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada 10 ust. 1 w części IV - Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad w czasie rzeczywistym. Zgodnie z obowiązującymi przepisami wszelkie informacje na temat Walnego Zgromadzenia są przekazywane przez Spółkę do publicznej wiadomości.

Zasada 10 ust. 2 w części IV - ze względu na fakt, że Spółka nie transmituje obrad Walnego Zgromadzenia, nie ma możliwości wypowiedzania się akcjonariuszy przebywających poza miejscem odbywania Zgromadzenia w czasie jego trwania. Ponadto, zapisy Statutu Spółki nie przewidują takiej możliwości.

III. 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.

Rada Nadzorcza 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 w przedmiocie sprawozdania finansowego Spółki prezentowane są na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom jako podstawa do decyzji o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

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 zainteresowania zarówno Zarządu jak i Rady Nadzorczej.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wykaz znaczących akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. - stan na 20 stycznia 2015 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	liczba głosów na WZ	% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
ENERGOUTECH 2 Sp. z o.o.	1 133 754	36,0013	1 133 754	36,0013
Krzysztof Kwiatkowski	314 900	9,999	314 900	9,999
Waldemar Organista	314 900	9,999	314 900	9,999
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	311 355	9,890	311 355	9,890
Skarb Państwa	157 466	5,000	157 466	5,000

Wykaz znaczących akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. - stan na 31 grudnia 2014 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	liczba głosów na WZ	% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
ENERGOUTECH 2 Sp. z o.o.	1 448 672	46,0012	1 448 672	46,0012
Krzysztof Kwiatkowski	314 900	9,999	314 900	9,999
Waldemar Organista	314 900	9,999	314 900	9,999
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	311 355	9,890	311 355	9,890
Skarb Państwa	157 466	5,000	157 466	5,000

Poprzez objęcie w posiadanie 100% udziałów w ENERGOUTECH 2 Sp. z o.o. Przedsiębiorstwo Usługowe „UTECH” Sp. z o.o. stało się pośrednim właścicielem akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Spółka została poinformowana o tym fakcie 12 grudnia 2013 roku.

V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie posiada akcji nadających specjalne uprawnienia.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenia wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi przy współpracy Spółki prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od papierów wartościowych.

Wszystkie akcje Elektrociepłowni „Będzin” S.A. dają takie same uprawnienia, każdej akcji przypisany jest jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Statut Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w żaden sposób nie ogranicza prawa przenoszenia własności akcji.

VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, a w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. wszyscy członkowie Zarządu powoływani są uchwałą Rady Nadzorczej na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd a zatwierdza Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu mogą być odwołani lub zawieszani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą w głosowaniu tajnym. Statut nie przewiduje uprawnień osób zarządzających dotyczących decyzji o emisji lub wykupie akcji.

IX. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zgodnie ze Statutem zmiana Statutu Spółki możliwa jest wyłącznie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia .

X. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie działa zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni „Będzin” S.A., którego aktualna treść jest dostępna na stronie:

http://www.ecbedzin.pl/resources/document/do_pobrania/WZA/Regulamin_WZA.1.pdf

Walne Zgromadzenia Spółki mogą odbywać się w siedzibie Spółki albo innym miejscu wskazanym przez Zarząd, 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 oraz inne osoby za zgodą Zgromadzenia. Za techniczną obsługę Walnego Zgromadzenia odpowiada Zarząd.

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

Z przebiegu Walnego Zgromadzenia jest sporządzany protokół w formie Aktu Notarialnego, który wraz z załącznikami przechowywany jest w siedzibie Spółki.

Spółka w swojej siedzibie archiwizuje protokoły wszystkich Walnych Zgromadzeń.

XI. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Spółki oraz komitetów.

RADA NADZORCZA

W roku 2014 Rada Nadzorcza VIII kadencji rozpoczęła działalność w następującym składzie:

- | | |
|-----------------------|-------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący |
| 2. Zbigniew Robak | - Z-ca Przewodniczącego |
| 3. Adam Andrzejewski | - Sekretarz |
| 4. Wiesław Głanowski | - Członek |
| 5. Edward Gutowski | - Członek |
| 6. Waldemar Organista | - Członek |
| 7. Józef Piętoń | - Członek |

13 marca 2014 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pan Zbigniew Robak złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej,
- Pan Edward Gutowski został odwołany z funkcji członka Rady Nadzorczej,
- Pan Marek Mrówczyński został powołany na członka Rady Nadzorczej.

W wyniku zmian Statutu, których dokonało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w dniu 13 marca 2014 roku Rada Nadzorcza nie wybiera ze swojego grona Sekretarza.

Od 13 marca 2014 roku skład Rady Nadzorczej ukształtował się następująco:

- | | |
|-----------------------|------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący |
| 2. Adam Andrzejewski | - Członek |
| 3. Wiesław Głanowski | - Członek |
| 4. Marek Mrówczyński | - Członek |
| 5. Waldemar Organista | - Członek |
| 6. Józef Piętoń | - Członek |

6 sierpnia 2014 roku Pan Marek Mrówczyński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

6 listopada 2014 roku w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Maciej Solarczyk, od tego dnia do końca 2014 roku rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący
2. Adam Andrzejewski - Członek
3. Wiesław Glanowski - Członek
4. Waldemar Organista - Członek
5. Józef Piętoń - Członek
6. Maciej Solarczyk - Członek

Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 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 na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

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

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Szczegółowy zakres kompetencji Rady Nadzorczej ustala Statut.

Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 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 wiarygodności 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 użytkowania 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, 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.

KOMITET AUDYTU

W 2014 roku działał Komitet Audytu w następującym składzie :

Od 1 stycznia.2014 roku do 18 lutego 2014 roku.

1. Adam Andrzejewski - Przewodniczący
2. Józef Piętoń - Członek
3. Zbigniew Robak - Członek

Od 18 lutego 2014 roku w wyniku rezygnacji Pana Zbigniewa Robaka i powołania Pana Janusza Niedźwieckiego skład Komitetu Audytu do końca 2014 roku przedstawiał się następująco:

1. Adam Andrzejewski - Przewodniczący
2. Janusz Niedźwiecki - Członek
3. Józef Piętoń - Członek

W 2014 roku Komitet odbył dwa posiedzenia: 18 lutego i 3 listopada.

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu były:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce;
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

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

ZARZĄD

Rok 2014 rozpoczęła Spółka pod kierownictwem Zarządu VIII kadencji w następującym składzie :

- Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu
- Sabina Apel - Członek Zarządu

8 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu Pana Piotra Kowalczyka który 4 sierpnia 2014 roku w związku z objęciem stanowiska Wiceprezesa w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. zrezygnował z funkcji Członka Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

3 listopada 2014 roku Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Członka Zarządu Panią Sabinę Apel, od tego dnia funkcję Zarządu Spółki pełnił jednoosobowo Prezes Zarządu - Pan Krzysztof Kwiatkowski.

W wyniku zmian Statutu których dokonało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 6 listopada 2014 roku Zarząd Spółki może być jednoosobowy.

Rada Nadzorcza nie powołała w skład Zarządu nowego członka, w związku z tym Spółką kieruje Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.

Zasady działania Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Zarządu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą .

Zgodnie z zapisami Statutu Zarząd może składać się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu i innych Członków Zarządu.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza.

Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd, a w szczególności regulamin organizacyjny, określający organizację przedsiębiorstwa Spółki, zaciąganie kredytów i pożyczek, udzielenie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych, a także spraw, 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.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Umowy z Prezesem Zarządu i innymi członkami Zarządu zawiera na zasadach określonych w uchwałach Rady Nadzorczej, w imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków.

W roku 2014 oprócz zwykłych czynności Zarząd Spółki zajmował się działaniami związanymi z tworzeniem Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. poprzez utworzenie Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. i jej dokapitalizowanie w drodze przeniesienia majątku oraz programem inwestycyjnym w Grupie Kapitałowej.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Będzin, 18 marca 2015 roku