



Sprawozdanie Zarządu

z działalności EC BĘDZIN S.A. oraz Grupy Kapitałowej za 2024 rok



Spis treści

1. GK ECB S.A. – wybrane dane finansowe za rok 2024.	6
2. Podstawowe informacje o ECB S.A. i GK ECB S.A.	6
2.1. Struktura grupy Kapitałowej wg. stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.	6
2.2. Zmiany w strukturze GK ECB S.A. jakie miały miejsce w 2024 roku.	7
2.3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach GK ECB S.A.	8
3. Informacje o towarach, produktach wytwarzanych lub usługach świadczonych przez jednostki wchodzące w skład GK ECB S.A.	10
3.1. ECB S.A. - Jednostka Dominująca	10
3.2. ECBCE - jednostka zależna	10
3.3. ECBW - jednostka zależna do dnia 30 stycznia 2024 r.	10
3.4. Informacje o podstawowych rynkach zbytu, głównych odbiorcach i źródłach zaopatrzenia GK ECB S.A.	11
4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki.	13
5. Informacje o umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2024 roku.	14
6. Omówienie podstawowych wielkości finansowych i operacyjnych	16
6.1. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna	16
6.2. Omówienie wyników finansowych GK ECB S.A.	16
6.3. Ocena czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność GK ECB S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym na wynik GK ECB S.A. z działalności za rok obrotowy 2024	17
6.4. Wskaźniki płynności i zadłużenia GK ECB S.A.	19
6.5. Sytuacja finansowo-majątkowa Emitenta	20
6.6. Struktura kosztów w układzie rodzajowym Emitenta	20
6.7. Omówienie wyników finansowych Emitenta	21
6.8. Wskaźniki płynności i zadłużenia Emitenta	21
7. Zasoby finansowe	21
7.1. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	21
7.2. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta w 2024 roku	21
7.3. Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań	22
7.4. Dodatkowe informacje nt. sytuacji finansowej	22
7.5. Podstawowe ryzyka i zagrożenia, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna	23
8. Perspektywa rozwoju.	26
8.1. Ogólne założenia	26
8.2. Obszar handlowy	27
8.3. Obszar energetyka	28
8.4. Obszar badań i rozwoju (R&D)	29

8.5.	Perspektywa rozwojowa ECBCE.....	29
9.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków.	30
10.	Zatrudnienie.....	30
10.1.	Stan zatrudnienia w EC BĘDZIN Spółka Akcyjna (jednostka dominująca).....	30
10.2.	Stan zatrudnienia w EC BĘDZIN Czysta Energia sp. z o.o.....	31
10.3.	Stan zatrudnienia w EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o.	31
11.	System wynagrodzeń obowiązujący w GK ECB S.A.....	31
12.	Sytuacja płacowa w grupie kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna w 2024 roku.....	31
12.1.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści należnych osobom zarządzającym i nadzorującym w ECB S.A. za 2024 rok.	31
12.2.	Wartość wynagrodzeń należnych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych za 2024 rok.....	32
12.3.	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.....	33
12.4.	Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w spółkach Grupy Kapitałowej.....	33
12.5.	Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	33
13.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	33
13.1.	Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsce gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny oraz wszelkich informacji o stosowanych przez Spółkę praktykach w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego.	33
13.2.	Informacje o odstąpieniu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego.....	34
13.3.	Organy Spółki.	36
13.4.	Kompetencje Walnego Zgromadzenia.	41
13.5.	Sposób działania Walnego Zgromadzenia.	41
13.6.	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.....	41
13.7.	Papiery wartościowe Spółki notowane na rynku papierów wartościowych.	42
13.8.	Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.	43
13.9.	Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji.....	43
13.10.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.	43
13.11.	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.....	43
13.12.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.	43
13.13.	Emisje papierów wartościowych.....	44
13.14.	Struktura Akcjonariatu.	44
13.15.	Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.	45
13.16.	Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	46
13.17.	Opis zasad zmiany Statutu Spółki	47

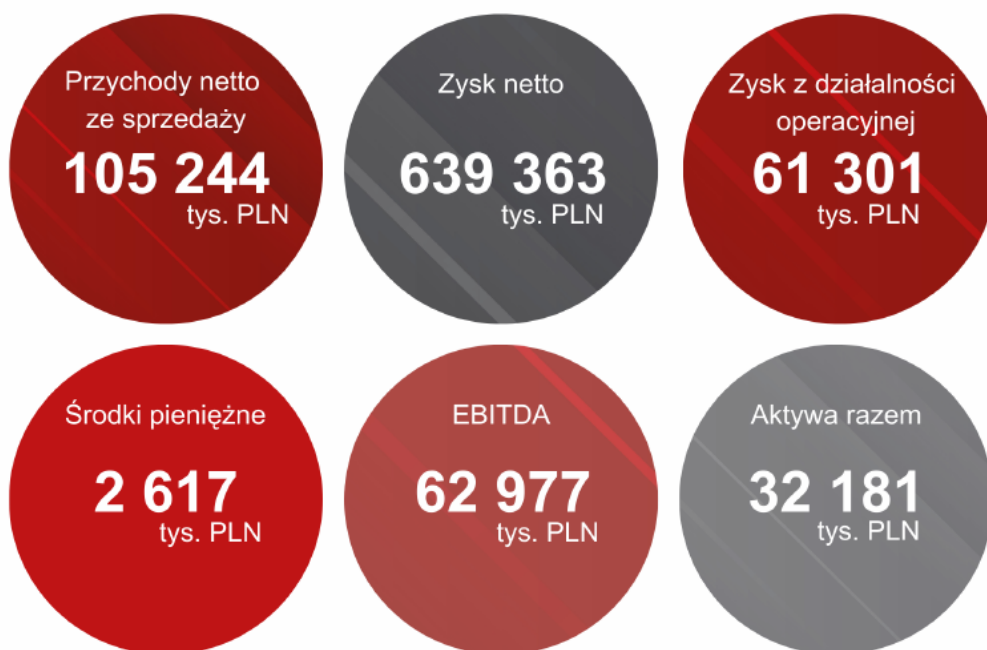
14. Pozostałe informacje	53
14.1. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.....	53
14.2. Informacje na temat wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta. ..	53
14.3. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej ECB Spółka Akcyjna, sponsoring i darowizny.	53
14.4. Otoczenie prawne i regulacyjne.	54
14.5. Odniesienie do obowiązku sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.....	59
14.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej.	61
15. Oświadczenie i informacja Zarządu Jednostki dominującej dotyczące sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych za 2024 rok oraz firmy audytorskiej.	63
15.1. Oświadczenie Zarządu EC BĘDZIN Spółka Akcyjna w sprawie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności EC BĘDZIN Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Emitenta.	63
15.2. Informacja Zarządu Jednostki dominującej, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego EC BĘDZIN Spółka Akcyjna i Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna za 2024 rok.....	64

Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności EC BĘDZIN Spółka Akcyjna (dalej: „**ECB S.A.**”, „**Emitent**”, „**Spółka**” lub „**Jednostka Dominująca**”) oraz Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna (dalej: „**GK ECB S.A.**”) stanowi element skonsolidowanego i jednostkowego raportu za rok 2024. Sprawozdanie Zarządu zawiera informacje, których zakres został określony w § 70 oraz § 71 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 (Dz.U. 2018 poz.757 z późn.zm.) („Rozporządzenie”). Na podstawie § 71 ust. 8 Rozporządzenia w ramach niniejszego sprawozdania zamieszczone zostały również ujawnienia informacji wymagane dla Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej i tym samym Emitent nie sporządzał odrębnego Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2024 zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”). 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. 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. Ponadto Jednostka Dominująca zobowiązana jest do sporządzania sprawozdania finansowego w formie ESEF tj. z zastosowaniem jednolitego elektronicznego formatu raportowania w rozumieniu Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniającego Dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (Dz. Urz. UE L 143 z 29.05.2019, str. 1, z późn.zm.) do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych, zawierających odpowiednio sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe.

1. GK ECB S.A. – wybrane dane finansowe za rok 2024.



2. Podstawowe informacje o ECB S.A. i GK ECB S.A.

2.1. Struktura grupy Kapitałowej wg. stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

Jednostka dominująca

Spółka
Akcyjna

EC BĘDZIN Spółka Akcyjna

Siedziba i adres: ul. Siemońska 3, 42-500 Będzin
REGON: 271740563
KRS: 0000064511
NIP: 6250007615
Kapitał zakładowy: 15.746.000 zł (wpłacony w całości)
Adres strony internetowej: www.ecbsa.pl
Adres poczty elektronicznej: kontakt@ecbsa.pl

ECB S.A. jest spółką, która swoją działalność adresuje do szeroko rozumianego sektora energetycznego. Stosownie do przyjętej w kwietniu 2025 r. „Strategii rozwoju EC BĘDZIN S.A.” (dalej: „**Strategia ECB**”) działalność operacyjna Spółki opiera się na trzech filarach: handlowym, energetycznym oraz badaniach i rozwoju (R&D). Szczegółowy opis poszczególnych filarów znajduje się w pkt 8 niniejszego sprawozdania. Konkretnie działania w ramach poszczególnych filarów będą realizowane poprzez spółkę zależną EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o. (filar energetyczny) oraz tworzone w przyszłości spółki celowe. Tym samym, docelowa działalność ECB S.A. będzie obejmowała także nadzór nad spółkami z Grupy Kapitałowej.

Spółka nie posiada oddziałów. Czas trwania działalności ECB S.A. jest nieoznaczony.

Jednostka zależna

**Czysta
Energia****EC BĘDZIN Czysta Energia sp. z o.o. (dalej także jako: „ECBCE”)**

Siedziba: ul. Siemońska 3, 42-500 Będzin
REGON: 520365986
KRS: 0000930832
NIP: 6252479821
Kapitał zakładowy: 2.052 tys. zł. (wpłacony w całości)
Adres strony internetowej: www.ecbce.pl
Adres poczty elektronicznej: kontakt@ecbce.pl

W dniu 12 stycznia 2024 r. Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS wydał postanowienie o zarejestrowaniu zmian umowy spółki dokonanej na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 grudnia 2023 r. na skutek czego m.in. nastąpiła m.in. zmiana firmy spółki zależnej:

Stara firma: EC Nowy Będzin spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Nowa firma: EC BĘDZIN Czysta Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka ECBCE jest spółką celową, która zgodnie ze Strategią ECB jest przeznaczona do nowych inwestycji i działalności w zakresie filaru energetycznego, szczegółowo opisanych w pkt. 8.3. niniejszego sprawozdania. Dodatkowo w okresie objętym sprawozdaniem ECBCE zajmowała się wynajmem pomieszczeń w posiadanych nieruchomościach.

Zarząd Spółki przeprowadza wycenę wartości udziałów w spółkach zależnych. Na dzień 31 grudnia 2024 roku mając na uwadze, iż zgodnie z przyjętą przez Zarząd Strategią Rozwoju GK ECB S.A. pierwsze przychody w Spółce EC BĘDZIN Czysta Energia sp. z o.o. związane z rozwijaną działalnością operacyjną mają nastąpić w 2028 roku, Zarząd postanowił utworzyć odpis aktualizujący wartość udziałów w kwocie 1.291 tys. zł.

2.2. Zmiany w strukturze GK ECB S.A. jakie miały miejsce w 2024 roku.

W roku obrotowym 2024 r. nastąpiły istotne zmiany w strukturze GK ECB S.A. polegające na zbyciu całości posiadanych udziałów w spółce zależnej EC BĘDZIN Wytwarzanie Sp. z o.o. (KRS: 0000504084) oraz całości posiadanych akcji w spółce stowarzyszonej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. (KRS: 0000033439)

Zbycie udziałów w EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o. (dalej: „ECBW”)

Według stanu na 1 stycznia 2024 r. ECB S.A. posiadała 100% udziałów spółki ECBW.

W dniu 30 stycznia 2024 r. została przeprowadzona transakcja zbycia przez Emitenta 51% udziałów w ECBW (pakiet kontrolny) na rzecz spółki Grupa Altum sp. z o.o. („Grupa Altum”) za cenę 16.167 tys. zł.

Po transakcji struktura udziałowa ECBW przedstawiała się następująco:

- 51% kapitału zakładowego spółki (392.037 udziałów) posiadała spółka Grupa Altum,
- 49% kapitału zakładowego spółki (376.663 udziałów) pozostało w posiadaniu spółki ECB S.A.

Z uwagi na powyższe, z dniem 30 stycznia 2024 r. ECBW utraciła status spółki zależnej wobec Emitenta i stała się spółką stowarzyszoną.

Następnie, w dniu 6 sierpnia 2024 r. Spółka zawarła z spółką Grupa Altum umowę sprzedaży pozostałych 49% udziałów w ECBW za łączną cenę 13.000 tys. zł, która tym samym stała się jedynym wspólnikiem ECBW.

Z uwagi na powyższe, z dniem 6 sierpnia 2024 r. ustała jakakolwiek więź korporacyjna pomiędzy ECB S.A. a ECBW.

Zbycie akcji spółki stowarzyszonej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. („ETFL ENUT”).

Według stanu na 1 stycznia 2024 r. ECB S.A. posiadała 25,85% akcji spółki ETFL ENUT.

W dniu 13 czerwca 2024 r. została przeprowadzona transakcja zbycia wszystkich posiadanych akcji ETFL ENUT na rzecz osoby fizycznej za kwotę 100 tys. zł.

Z uwagi na powyższe, z dniem 13 czerwca 2024 r. ustała jakakolwiek więź korporacyjna pomiędzy ECB S.A. a ETFL ENUT.

Schemat struktury GK ECB S.A. na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.



2.3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach GK ECB S.A.

W związku z dynamicznym rozwojem Spółki, a nadto w celu usprawnienia funkcjonowania Spółki oraz dostosowania struktury organizacyjnej do najwyższych standardów prawnych i biznesowych, w 2024 roku podjęto decyzję o rozwoju dotychczasowych i utworzeniu nowych komórek organizacyjnych (których zadania były dotychczas wykonywane przez istniejące już komórki bądź podmioty zewnętrzne). Rozbudowane oraz nowe jednostki organizacyjne mają na celu poprawę efektywności zarządzania, wzrost transparentności oraz zapewnienie zgodności z nowymi regulacjami prawnymi i najlepszymi praktykami rynkowymi.

1. Zmiany w Biurze Finansowym

W 2024 r. w związku z decyzją o przejęciu począwszy od 1 stycznia 2025 r. kompetencji po dotychczas obsługującej Spółkę Kancelarii Prawno-Podatkowej, zwiększono zatrudnienie w Dziale Finansowym. W ramach tej zmiany zatrudniono główną księgową (odpowiedzialną również za kwestie HR) i księgową, a nadto zakupiono i wdrożono nowy system operacyjny, co pozwoli na usprawnienie procesów księgowych i zapewnienie lepszej kontroli nad finansami Spółki.

W ramach Biura Finansowego, w celu optymalizacji procesów finansowych i operacyjnych w Spółce, utworzono nowy **Dział Kontrolingu**. Kluczowe obszary jego działalności to:

- analiza kosztów i efektywności operacyjnej,
- identyfikacja ewentualnych nieprawidłowości i proponowanie działań zaradczych,
- wsparcie w podejmowaniu decyzji strategicznych na podstawie danych finansowych,
- przygotowywanie prognoz i budżetów oraz ich monitorowanie,
- wdrażanie narzędzi kontrolingowych wspomagających ocenę rentowności poszczególnych obszarów działalności,
- wsparcie w obszarze sprawozdawczości finansowej.

2. Utworzenie Biura Compliance

Biuro Compliance zostało powołane w celu zapewnienia zgodności działalności Spółki z obowiązującymi regulacjami prawnymi oraz standardami etycznymi. Do jego głównych zadań należą:

- monitorowanie przestrzegania przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych,
- opracowywanie i wdrażanie polityk zgodności,
- szkolenie pracowników oraz członków organów Spółki w zakresie compliance,
- identyfikacja i zarządzanie ryzykiem zgodności.

3. Powołanie Inspektora Ochrony Danych Osobowych (IODO)

W związku z rosnącymi wymaganiami w zakresie ochrony danych osobowych powołano Inspektora Ochrony Danych Osobowych. Jego główne zadania obejmują:

- nadzór nad przestrzeganiem przepisów RODO oraz polityki ochrony danych osobowych,
- prowadzenie audytów i analiz ryzyka związanych z przetwarzaniem danych,
- współpraca z organami nadzorczymi oraz doradztwo dla pracowników Spółki.

4. Powołanie Zarządcy Nieruchomości

W związku z zawarciem w dniu 23 października 2024 r. (opisano szerzej w raporcie bieżącym nr RB 44/2024) umowy zakupu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z prawem własności znajdujących się na tych działkach urządzeń i budynków powołano Zarządcę Nieruchomości. Jego główne obowiązki obejmują:

- nadzór nad eksploatacją i utrzymaniem nieruchomości należących do Spółki,
- nadzór nad procesami inwestycyjnymi w zakresie nieruchomości,
- zarządzanie umowami najmu oraz współpraca z najemcami,
- optymalizacja kosztów utrzymania i eksploatacji nieruchomości,
- zapewnienie zgodności obiektów z przepisami budowlanymi i sanitarnymi.

W przypadku spółki zależnej ECBCE w roku 2024 nie doszło do istotnych zmian w zakresie podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

3. Informacje o towarach, produktach wytwarzanych lub usługach świadczonych przez jednostki wchodzące w skład GK ECB S.A.

3.1. ECB S.A. - Jednostka Dominująca

Jednostka Dominująca w 2024 roku kontynuowała działalność w obszarze obrotu surowcami energetycznymi. Jednostka Dominująca wygenerowała przychody głównie z tytułu sprzedaży węgla energetycznego zarówno w postaci towaru jak i produktu (przygotowywanie mieszanki energetycznej w oparciu o własną linię mieszalnikową). Część przychodów pochodziła również z wynajmu sprzętu ciężkiego (spychacze i ładowarki) oraz wynajmu pomieszczeń.

Przychody z tytułu usług świadczonych przez jednostkę dominującą.

Przychody (w tys. zł)	2024 rok	2023 rok
Pozostałe przychody z tytułu usług	635	24
Przychody z tytułu sprzedaży towarów	47 672	64 396
Przychody z tytułu sprzedaży produktów	37 909	-
Razem	86 216	64 420

3.2. ECBCE - jednostka zależna

W 2024 roku jednostka zależna osiągnęła przychody z tytułu umów najmu pochodzących od 21 najemców.

Przychody (w tys. zł)	2024 rok	2023 rok
Przychody z tytułu zawartych umów najmu	759	758
Razem	759	758

3.3. ECBW - jednostka zależna do dnia 30 stycznia 2024 r.

Spółka ECBW prowadzi działalność produkcyjną. Stanowi główne źródło ciepła w zakresie ogrzewania, ciepłej wody użytkowej i ciepła technologicznego dla Sosnowca oraz częściowo dla Będzina i Czeladzi. Wytwarzana energia elektryczna przekazywana jest do krajowego systemu elektroenergetycznego. Struktura produkcji w EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o. w 2024 roku i 2023 roku przedstawiała się następująco:

Produkcja	Jednostka	od 1.01.2024 rok do 30.01.2024 rok	2023 rok
Ciepło w wodzie	GJ	175 303	1 064 582
Ciepło w parze	GJ	6 583	29 146
Energia elektryczna	MWh	23 460	211 477

Wartość produkcji w tys. zł.	od 1.01.2024 rok do 30.01.2024 rok	2023 rok
Ciepło w wodzie	20 126	123 849
Ciepło w parze	486	2 585
Energia elektryczna	9 956	107 862

3.4. Informacje o podstawowych rynkach zbytu, głównych odbiorcach i źródłach zaopatrzenia GK ECB S.A.

3.4.1. Rynki zbytu

Działalność Emitenta i Spółek wchodzących w skład GK ECB S.A. w 2024 r. była prowadzona na rynku krajowym.

3.4.2. Główni odbiorcy

ECB S.A. – Jednostka Dominująca

Produkty

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Udział % w dostawach	Wartość dostaw w tys. zł	Udział % w wartości dostaw
ECBW	50 044	59	23 729	63
V-PROJECT S.A.	35 391	41	14 179	37

Towary

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Udział % w dostawach	Wartość dostaw w tys. zł	Udział % w wartości dostaw
ECBW	69 894	75	38 183	80
V-PROJECT S.A.	23 079	25	9 534	20

W zakresie produktów i towarów **jedynym odbiorcą** Emitenta w okresie od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 sierpnia 2024 r. była spółka ECBW. Następnie od dnia 1 września 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. (jak również wg. stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji) **jedynym odbiorcą** produktów i towarów oferowanych przez Emitenta jest spółka V-Project S.A.

Powyższe wynika z faktu, iż w dniu 30 sierpnia 2024 r. pomiędzy Emitentem a ECBW zostało zawarte porozumienie o rozwiązaniu umowy ramowej i porozumień transakcyjnych na dostawy węgla do ECBW, a jednocześnie w tym samym dniu została zawarta umowa ramowa oraz porozumienie transakcyjne na dostawy węgla do V-Project S.A. Na mocy zawartej umowy V-Project S.A. nabywa od Spółki węgiel w celach bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, tj. w celu jego dalszej sprzedaży na potrzeby odbiorców V-Project (RB 42/2024). Zgodnie z zawartym porozumieniem transakcyjnym dostawy węgla będą realizowane w okresie od 1 września 2024 r. do 31 grudnia 2028 r. na łączny wolumen 1.060.000,00 ton $\pm$ 10%.

W tym miejscu należy wskazać, że Zarząd Emitenta identyfikuje fakt posiadania jednego odbiorcy jako ryzyko Rynkowe i Produktowe opisane szerzej w *pkt 7.5* niniejszego sprawozdania. Z tego powodu, przyjęta po dniu bilansowym Strategia rozwoju ECB S.A., celem mitygacji zauważonego ryzyka, zakłada istotną dywersyfikację zarówno w zakresie oferowanych towarów czy produktów jak i dywersyfikację w zakresie odbiorców. Emitent przygotowuje się obecnie do rozszerzenia działalności handlowej o biomasę. W tym zakresie w kwietniu 2025 r. Spółka przeszła proces certyfikacji jako kwalifikowany dostawca biomasy. Szczegółowy opis perspektyw rozwoju dla obszaru handel znajduje się w *pkt. 8 – Perspektywa rozwoju* niniejszego sprawozdania.

ECBW - jednostka zależna do dnia 30 stycznia 2024 r. (dane za okres od 1 do 30 stycznia 2024 r.)

Nazwa odbiorcy	Ilość odebranej produkcji	Wartość sprzedaży w tys. zł	Udział % w wartości odebranej energii elektrycznej
ODBIORCY ENERGII ELEKTRYCZNEJ			
TOWAROWA GIEŁDA ENERGII S.A.	23 335 MWh	9 893	100 %

Nazwa odbiorcy	Ilość odebranej produkcji	Wartość sprzedaży w tys. zł	Udział % w wartości odebranego ciepła
ODBIORCY CIEPŁA			
TAURON CIEPŁO Sp. z o.o.			
Ciepło dostarczone	175 303 GJ	18 344	96,40%
Nośnik ciepła	3 802 m ³	102	
Moc zamówiona na 31.01.2024r.	148 MW	1 680	
WOJEWÓDZKI SZPITAL SPECJALISTYCZNY NR 5 im. Św. Barbary			
Ciepło dostarczone	6583 GJ	319	3,60%
Nośnik ciepła	2244 Mg	39	
Moc zamówiona na 31.01.2024r.	4 MW	46	

3.4.3. Źródła zaopatrzenia
ECB S.A. - jednostka dominująca

Spółka ECB S.A. w 2024 roku kupowała towary i składniki do produkcji na rynku krajowym. Polityka zakupowa była nakierowana na maksymalne skrócenie łańcucha dostaw w celu uzyskania jak największej marży oraz poprawy jakości dostarczanych towarów i produktów.

Materiały do produkcji

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Udział % w dostawach	Wartość dostaw w tys. zł	Udział % w wartości dostaw
K INVESTMENTS Sp. z o.o.	26 196	30	8 371	31
POZOSTALI DOSTAWCY	59 821	70	18 558	69

Towary

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Udział % w dostawach	Wartość dostaw w tys. zł	Udział % w wartości dostaw
K INVESTMENTS Sp. z o.o.	23 553	25	8 917	27
POZOSTALI DOSTAWCY	69 286	75	24 572	73

ECBW - jednostka zależna do 30 stycznia 2024 r.

Główne materiały do produkcji w ECBW

Węgiel kamienny

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Udział % w dostawach	Wartość dostaw w tys. zł	Udział % w wartości dostaw
ECB S.A.	25 123,34	83,38	14 176	81,19
V-PROJECT S.A.	5 007,30	16,62	3 284	18,81

Biomasa

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Udział % w dostawach	Wartość dostaw w tys. zł	Udział % w wartości dostaw
PELLWALD Sp. z o.o.	371,84	84,47	225	83,96
ENERGY SOLUTIONS GROUP Sp. z o.o.	68,38	15,53	43	16,04

Wapno IOS

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Wartość dostaw w tys. zł	Udział %
ZAKŁADY WAPIENNICZE LHOIST S.A.	722,08	668	100

Mocznik

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Wartość dostaw w tys. zł	Udział %
BM CHEMIE BOGDAN MALCER	82,61	90	100

Olej opałowy (mazut)

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Wartość dostaw w tys. zł	Udział %
ORLEN POŁUDNIE S.A.	73,552	231	100

Transakcje dotyczące nabycia węgla zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym GK ECB S.A. za 2024 roku.

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki.

Z uwagi na fakt, że według stanu na dzień bilansowy jak i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, podstawowa działalność operacyjna Spółki dotyczy obrotu surowcami energetycznymi na rzecz energetyki zawodowej, to specyficzna sezonowość tej działalności jest konsekwencją charakterystycznej sezonowości występującej w działalności ciepłowni i elektrociepłowni jak i elektrowni.

W przypadku ciepłowni czy elektrociepłowni zwiększony popyt na surowiec występuje w okresie jesienno - zimowym, co jest związane z większym zapotrzebowaniem na produkcję ciepła. Natomiast w miesiącach letnich sprzedaż ulegała pewnemu zmniejszeniu, co jest naturalnym efektem mniejszej produkcji energii cieplnej w tym okresie oraz prowadzonych zwykle prac serwisowych. W przypadku elektrowni, zmniejszenie popytu na surowiec w miesiącach letnich wynika z faktu pewnego ograniczenia w produkcji energii elektrycznej z uwagi na jej dużą podaż z odnawialnych źródeł energii.

W odniesieniu do pozostałych planowanych obszarów działalności, jak choćby magazyny energii (BESS) sezonowość niemal nie występuje.

5. Informacje o umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2024 roku.



W 2024 roku jednostka dominująca zawarła następujące znaczące dla jej działalności umowy:

1. Umowa sprzedaży 51% udziałów ECBW

W dniu 30 stycznia 2024 r. Spółka zawarła ze spółką Grupa Altum umowę sprzedaży 51 % udziałów w spółce zależnej ECBW za łączną cenę 16.167 tys. zł. Cena sprzedaży została rozliczona poprzez umowne potrącenie z wierzytelnościami Grupy Altum względem Spółki. Tytuł do Udziałów przeszedł na Grupę Altum z chwilą rozliczenia ceny sprzedaży w drodze potrącenia.

2. Umowa Wspólników ze spółką Grupa Altum Sp. z o.o.

W dniu 30 stycznia 2024 r. ECB S.A., Grupa Altum Sp. z o.o. oraz ECBW zawarły umowę wspólników regulującą m. in. prawa i obowiązki wspólników w ECBW. W umowie uregulowane zostały w szczególności zasady odnoszące się do działalności i ładu korporacyjnego ECBW, zasady rozporządzania udziałami oraz prawa i obowiązki wspólników ECBW.

3. Umowa sprzedaży pozostałych 49% udziałów ECBW

W dniu 6 sierpnia 2024 r. Spółka zawarła ze spółką Grupa Altum umowę sprzedaży pozostałych 49% udziałów w ECBW za łączną cenę 13.000 tys. zł., która stała się tym samym jedynym wspólnikiem ECBW. Przeniesienie na Grupę Altum własności udziałów skutkowało wygaśnięciem umowy wspólników odnoszącej się do ECBW wskazanej w pkt. 2 powyżej.

4. Zawarcie porozumienia w sprawie rozwiązania umowy na dostawy węgla do ECBW

W dniu 30 sierpnia 2024 r. Spółka zawarła porozumienie z ECBW w sprawie rozwiązania umowy ramowej na dostawy węgla wraz z porozumieniami transakcyjnymi, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 106/2023 z dnia 29 września 2023 r. oraz raporcie bieżącym nr 138/2023 z dnia 29 grudnia 2023 r. Na podstawie zawartego porozumienia strony zrzekły się względem siebie wszelkich roszczeń związanych z wykonaniem ww. umowy oraz porozumień transakcyjnych w odniesieniu do wszystkich dostaw, w zakresie których przed dniem zawarcia tego porozumienia Spółka wystawiła faktury VAT, pod warunkiem, że zostały one przez ECBW zapłacone.

5. Umowa na dostawy węgla z V-Project S.A.

W dniu 30 sierpnia 2024 r. Spółka zawarła z V-Project S.A. („V-Project”) umowę ramową na dostawy węgla wraz ze stosownym porozumieniem transakcyjnym, dotyczącą sprzedaży i dostaw węgla, na podstawie której V-Project nabywa od Spółki węgiel w celach bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością V-Project (RB 42/2024). Zawarta umowa w stosunku do rozwiązywanej umowy z ECBW jest istotnie dłuższa (4 lata i 4 m-ce zamiast 1 roku i 4 m-cy) a nadto obejmuje znacznie większy wolumen dostaw (1.060.000 ton $\pm$ 10% zamiast 250.000 ton $\pm$ 10%). Spółka V-Project S.A. to także podmiot o stabilnej kondycji finansowej posiadający wieloletnie doświadczenie na rynku surowców energetycznych, realizujący dostawy na potrzeby wielu elektrowni i elektrociepłowni.

6. Umowa kupna nieruchomości od ECBW

W dniu 23 października 2024 r. Emitent zawarł ze Spółką ECBW warunkową umowę kupna nieruchomości, na mocy której ECBW warunkowo sprzedała na rzecz Emitenta prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Będzinie przy ul. Małobądzkiej składającej się z działek 48, 52 i 53 o łącznej powierzchni 2,7531 ha (dwa hektary i siedem tysięcy pięćset trzydzieści jeden metrów kwadratowych) wraz z prawem własności znajdujących się na tych działkach urządzeń i budynków stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, wpisanych do księgi wieczystej nr KA1B/00016873/8 („Nieruchomość”), za łączną cenę w wysokości 10.217.000,00 zł (dziesięć milionów dwieście siedemnaście tysięcy złotych

0/100) Zgodnie z umową, warunkiem zawarcia umowy przenoszącej użytkowanie wieczyste Nieruchomości ze związanymi prawami do budynków i budowli było zrzeczenie się przez obecnego dzierżawcę Nieruchomości, tj. spółkę ECBCE, przysługującego tej Spółce na podstawie umowy dzierżawy z dnia 4 marca 2022 r. prawa pierwokupu. Wobec zrzeczenia się w dniu 23 października 2024 r. przez ECBCE prawa pierwokupu Nieruchomości w pełnym zakresie, w wykonaniu umowy warunkowej Emitent zawarł z ECBW umowę przenoszącą Nieruchomość na rzecz Emitenta („Umowa Przeniesienia Własności”). Zapłata ceny sprzedaży na rzecz ECBW została dokonana w dwóch ratach: pierwsza w terminie 7 dni od dnia zawarcia umowy przeniesienia własności, druga zaś w dniu 31 grudnia 2024 r. Wydanie Nieruchomości na rzecz Emitenta nastąpiło w dniu 30 grudnia 2024 r.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Umowa o współpracy z Politechniką Gdańską

W dniu 22 stycznia 2025 r. Spółka nawiązała współpracę partnerską z Politechniką Gdańską, która będzie realizowana w ramach jednostki ogólnouczelnianej – Centrum Energetyki Jądrowej Politechniki Gdańskiej („Centrum”). Celem współpracy jest budowanie renomy i dobrego imienia Uczelni i ECB S.A. oraz promowanie technologii jądrowych SMR dla potrzeb GK ECB S.A., prowadzących do implementacji konkretnych projektów w praktyce gospodarczej.

Uczelnia zobowiązała się wobec Spółki w szczególności do: nadania ECB S.A. tytułu „Partnera Strategicznego Centrum Energetyki Jądrowej w zakresie technologii SMR”; promowania rozwoju technologii energetycznych mających zastosowanie w ciepłownictwie i energetyce, a w szczególności technologii SMR dla ciepłownictwa; współpracy w zakresie zadań i przedsięwzięć badawczo – rozwojowych, których potrzeba ujawni się w trakcie trwania współpracy. Dodatkowo Spółka posiada prawo wskazania czterech przedstawicieli w dziewięcioosobowej Radzie Centrum, powołanej przez Rektora Politechniki Gdańskiej oraz prawo do wskazania przedstawiciela ECB S.A. na stanowisko Zastępcy Dyrektora Centrum. Jednocześnie Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz Uczelni wynagrodzenie w kwocie ok. 500 tys. zł netto za każdy rok współpracy. Umowa o współpracy stron została zawarta na czas określony jednego roku, tj. od dnia 22 stycznia 2025 r. do dnia 22 stycznia 2026 r., przy czym strony postanowiły, że współpraca ulega automatycznemu wydłużeniu na kolejne okresy, aż do dnia 31 sierpnia 2028 r., jeśli Spółka nie złoży najpóźniej do dnia 31 stycznia 2026 r. (oraz do dnia 31 stycznia każdego kolejnego roku w razie jej wydłużenia), oświadczenia, że nie zamierza przedłużać współpracy.

**Czysta
Energia**

W 2024 roku jednostka zależna nie zawarła znaczących dla jej działalności umów i porozumień.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Porozumienie o rozwiązaniu umowy dzierżawy z EC BĘDZIN S.A.

Na skutek zawarcia przez ECB S.A. z ECBW umowy kupna nieruchomości (co zostało opisane w pkt 6 powyżej) doszło do zmiany podmiotowej po stronie Wydierżawiającego w zakresie umowy dzierżawy nieruchomości, których stronami byli dotychczas ECBW jako Wydierżawiający oraz ECBCE jako Dzierżawca. Z uwagi na powyższe oraz mając na względzie fakt, że w ramach aktualnej struktury GK ECB kompetencje w zakresie zarządzania nieruchomościami są zlokalizowane w ECB S.A. w dniu 24 stycznia 2025 r. ECBCE zawarło z ECB S.A. porozumienie o rozwiązaniu umowy dzierżawy z dnia 4 marca 2022 r.

6. Omówienie podstawowych wielkości finansowych i operacyjnych

6.1. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna

Wyszczególnienie (tys. zł)	2024 rok	2023 rok
Aktywa trwałe	16 287	132 675
Aktywa obrotowe, w tym:	15 894	67 134
Zapasy	100	15 805
Należności krótkoterminowe	13 177	47 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 617	1 891
Kapitał własny	20 857	- 619 530
Zobowiązania długoterminowe	2 650	7 009
Zobowiązania krótkoterminowe	8 674	812 330
Suma bilansowa	32 181	199 809

Czynniki zmian aktywów trwałych (spadek o 116.388 tys. zł):

- Zmniejszenie wartości w kwocie 130.983 tys. zł wynika z wyłączenia aktywów trwałych spółki zależnej w związku z utratą kontroli w dniu 30 stycznia 2024 r.
- Wzrost wartości w kwocie 14.218 tys. zł wynika z zakupu środków trwałych, w skład których wchodzi m.in. nieruchomość o wartości 10.217 tys. zł. (RB 44/2024).

Czynniki zmian aktywów obrotowych (spadek o 51.240 tys. zł) – to głównie:

Zmniejszenie wartości w łącznej kwocie 83.331 tys. zł wynika z wyłączenia aktywów obrotowych, w tym głównie zapasów w kwocie 19.244 tys. zł oraz należności handlowych i pozostałych w kwocie 53.331 tys. zł. i środków pieniężnych w kwocie 9 566 tys. zł spółki zależnej w związku z utratą kontroli w dniu 30 stycznia 2024 r.

Czynniki zmian kapitałów własnych (wzrost o 640.387 tys. zł):

- wzrost wynika przede wszystkim z rozpoznania zysku na zbyciu udziałów spółki zależnej 30 stycznia 2024r. oraz pozostałych udziałów 31 lipca 2024 r. w łącznej kwocie 595 890 ty. zł,
- wzrost w kwocie 9.098 tys. zł. wynika z wygenerowanego w roku obrotowym zysku netto Jednostki Dominującej.

Czynniki zmian zobowiązań długoterminowych (spadek o 4.359 tys. zł):

Zmniejszenie wartości w łącznej kwocie 4 359 tys. zł wynika z wyłączenia długoterminowych zobowiązań finansowych oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w łącznej kwocie 6800 tys. zł. spółki zależnej w związku z utratą kontroli w dniu 30 stycznia 2024 r.

Czynniki zmian zobowiązań krótkoterminowych (spadek o 803.656 tys. zł):

Zmniejszenie wartości w łącznej kwocie 803 656 tys. zł wynika z wyłączenia zobowiązań krótkoterminowych, w tym głównie rezerw w kwocie 723 189 tys. zł oraz zobowiązań handlowych i pozostałych w kwocie 31 477 tys. zł. spółki zależnej w związku z utratą kontroli w dniu 30 stycznia 2024 r.

6.2. Omówienie wyników finansowych GK ECB S.A.

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów kształtujące wynik finansowy GK ECB S.A. osiągnięty w 2024 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni.

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2024	2023	2024	2023
Przychody	105 244	244 114	24 452	53 908
Pozostałe przychody operacyjne	51 741	153 741	12 021	33 951
Koszty rodzajowe	-71 946	(333 757)	-16 715	(73 704)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-24 372	(7 004)	-5 662	(1 547)
Pozostałe koszty operacyjne	-397	(255 472)	-92	(56 416)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	60 270	(198 378)	14 003	(43 808)
Przychody finansowe	13 191	7 531	3 065	1 663
Koszty finansowe	-331	(6 146)	-77	(1 357)
Wynik na sprzedaży akcji spółki zależnej	582 890	0	135 425	0
Udział w stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-13 000	0	-3 020	0
Zysk/strata z działalności gospodarczej	643 020	(196 993)	149 395	(43 502)
Podatek dochodowy	-3 657	(1 902)	-850	(420)
Zysk/strata netto	639 363	(198 895)	148 545	(43 922)

*) W dniu 30 stycznia 2024 r. nastąpiła sprzedaż udziału kontrolującego ECBW, szczegółowe opisane zostały w pkt. 5. Informacje o umowach.

6.3. Ocena czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność GK ECB S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym na wynik GK ECB S.A. z działalności za rok obrotowy 2024

Rok 2024 GK ECB S.A. zamknęła zyskiem netto w wysokości 639.363 tys. zł.

Zdarzeniem i najbardziej istotnym czynnikiem, który miał wpływ na osiągnięty przez GK ECB S.A. wynik w 2024 roku była sprzedaż udziałów spółki ECBW.

Wynik na transakcji zbycia udziałów w spółce zależnej

Zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.2. „Zmiany w strukturze GK ECB S.A. jakie miały miejsce w 2024 roku” 30 stycznia 2024 r. Jednostka dominująca zbyła pakiet udziałów 51% ECBW. W następstwie transakcji 30 stycznia 2024 r. Jednostka dominująca utraciła kontrolę nad jednostką zależną i związku z tym wyłączyła aktywa oraz zobowiązania jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli oraz wartość bilansową udziałów niekontrolujących byłej jednostki zależnej na dzień utraty kontroli (z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość udziałów dokonanych w poprzednich latach). W pozycji wynik na sprzedaży udziałów spółki zależnej prezentowane jest utworzenie przez Emitenta odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej ECBW Sp. z o.o. obciążającego wynik pierwszego półrocza w kwocie 2.533 tys. zł. Odpis odzwierciedlał utratę wartości posiadanych na dzień 30 czerwca 2024 r. udziałów w związku z ich sprzedażą 6 sierpnia 2024 r. za kwotę 13.000 tys. zł. o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2024.

Wynik z transakcji zbycia udziałów	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024
(+) Wartość godziwa otrzymanej zapłaty wynikającej z transakcji	16 167
(+) Wartość godziwa pozostałych udziałów	13 000
(-) Aktywa oraz zobowiązania jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli (po korektach konsolidacyjnych i MSSF)	-553 723
Wynik na transakcji zbycia udziałów	582 890

Bilans ECBW na dzień utraty kontroli oraz na dzień 31 grudnia 2023 r.- dane przekształcone zasadami określonymi przez MSSF

ECBW	Na dzień utraty kontroli
Aktywa	
Aktywa trwałe	
Rzeczowe aktywa trwałe	117 122
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	1 808
Wartości niematerialne	278
Należności pozostałe	11 775
Aktywa trwałe ogółem	130 983
Aktywa obrotowe	
Aktywa obrotowe – inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	83 331
Zapasy	19 244
Udzielone pożyczki i należności z tytułu umów faktoringu	698
Należności handlowe i pozostałe	53 331
Należności z tytułu podatku dochodowego	492
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 566
Inne aktywa finansowe	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-
Aktywa obrotowe ogółem	83 331
Aktywa ogółem	214 314

ECBW	Na dzień utraty kontroli
Pasywa	
Kapitał własny	
Kapitał zakładowy	76 870
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(1 024)
Zyski zatrzymane	(626 238)
Udziały niekontrolujące	-
Kapitał własny ogółem	(550 392)
Zobowiązania długoterminowe	
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 332
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 468
Zobowiązania długoterminowe ogółem	6 800
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania związane z aktywami obrotowymi innymi niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	757 906
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	132

ECBW	Na dzień utraty kontroli
Zobowiązania handlowe i pozostałe	31 477
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 108
Rezerwy	723 189
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	757 906
Zobowiązania ogółem	764 706
Pasywa ogółem	214 314

Rachunek zysków i strat ECBW za okres od 1 stycznia 2024 r. do dnia utraty kontroli oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.- dane przekształcone zasadami określonymi przez MSSF

ECBW	Za okres od 01.01.2024 do dnia utraty kontroli
Działalność kontynuowana	
Przychody	32 451
Pozostałe przychody operacyjne	51 646
Koszty działalności operacyjnej	(37 567)
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-
Amortyzacja	(1 090)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(13 619)
Zużycie materiałów i energii	(18 025)
Usługi obce	(1 618)
Pozostałe podatki i opłaty	(235)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(2 125)
Pozostałe koszty rodzajowe	(23)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(648)
Pozostałe koszty operacyjne	(184)
Zysk na działalności operacyjnej	46 530
Przychody finansowe	90
Koszty finansowe	(8)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	82
Zysk przed opodatkowaniem	46 612
Podatek dochodowy	(572)
Zysk/ strata netto	46 040
Zysk/ strata netto z działalności zaniechanej	-
Z tego zysk/ strata netto:	
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	46 040
przypadający na udziały nie kontrolujące	-

6.4. Wskaźniki płynności i zadłużenia GK ECB S.A.

Wskaźnik	2024 rok	2023 rok
Zadłużenia ogólnego ¹	0,35	4,10
Zadłużenia długoterminowego ²	0,13	-0,01
Płynność szybka ³	1,82	0,06
Płynność bieżąca ⁴	1,83	0,08

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.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2024 rok.

6.5. Sytuacja finansowo-majątkowa Emitenta

Wyszczególnienie	2024 rok w tys. zł	2023 rok w tys. zł
Aktywa ogółem	30 206	45 735
Aktywa trwałe	15 107	33 268
Aktywa obrotowe w tym:	15 099	12 467
Zapasy	100	-
Należności krótkoterminowe	12 844	10 922
Środki pieniężne	2 017	1 541
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138	4
Kapitał własny	20 895	11 761
Rezerwy na zobowiązania	1 685	1 666
Zobowiązania długoterminowe	921	134
Zobowiązania krótkoterminowe	6 691	32 159
Rozliczenia międzyokresowe	14	15

Na sytuację finansową Spółki istotny wpływ wywarły następujące transakcje:

- W dniu 30 stycznia 2024 roku została zawarta transakcja zbycia 51% udziałów w spółce ECBW. Uzyskana ze sprzedaży kwota, tj. 16.167 tys. zł została w całości przeznaczona na spłatę zobowiązań Emitenta, co istotnie poprawiło sytuację finansową Spółki.
- Następnie dzięki zrealizowanej zgodnie z założonym planem sprzedaży miału węglowego Emitent pozyskał wystarczające środki pozwalające w dniu 15 kwietnia 2024 roku na całkowitą dobrowolną spłatę wszystkich pozostałych zobowiązań z tytułu pożyczek.
- W dniu 18 czerwca 2024 roku na podstawie podjętej uchwały został podwyższony o kwotę 760 tys. zł. kapitał zakładowy spółki zależnej ECBCE.
- W dniu 6 sierpnia 2024 roku Emitent finalnie sprzedał pozostały pakiet (49%) udziałów w spółce ECBW uzyskując cenę 13.000 tys. zł.
- W dniu 23 października 2024 roku Emitent nabył nieruchomości, w skład których wchodziły grunty budowlane i urządzenia, w łącznej wartości 10.217 tys. zł., które zostały przyjęte na stan rzeczowych aktywów trwałych. Płatności za nieruchomości zostały rozłożone na 2 raty z czego ostatnia została opłacona w dniu 31 grudnia 2024 roku. Wydanie nieruchomości nastąpiło w dniu 30 grudnia 2024 r.

6.6. Struktura kosztów w układzie rodzajowym Emitenta

Wyszczególnienie	Wykonanie 2024	Struktura kosztów % 2024	Wykonanie 2023	Struktura kosztów % 2023
Amortyzacja	348	0,50%	27	0,05
Zużycie materiałów i energii	27 364	39,13%	115	0,21
Usługi obce	3 413	4,88%	1 974	3,68
Podatki i opłaty	71	0,10%	39	0,07
Wynagrodzenia	4 572	6,54%	1 828	3,41
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	375	0,54%	128	0,24
Pozostałe koszty rodzajowe	289	0,41%	200	0,37

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 498	47,90%	49 373	91,97
OGÓŁEM KOSZTY	69 909	100,00	53 684	100,00

6.7. Omówienie wyników finansowych Emitenta

Wynik finansowy	2024 rok tys. zł	2023 rok tys. zł
EBITDA*	16 522	10 638
Wynik z działalności gospodarczej	16 286	10 736
Wynik na działalności operacyjnej	16 174	10 611
Wynik na działalności finansowej	-3 955	-354
Wynik finansowy brutto	12 219	10 257
Podatek dochodowy	-3 085	-1 885
Wynik finansowy netto	9 134	8 372

*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja

6.8. Wskaźniki płynności i zadłużenia Emitenta

Wskaźniki	2024 rok	2023 rok
Zadłużenia ogólnego ¹	0,25	0,71
Płynność szybka ²	2,24	0,39
Płynność bieżąca ³	2,26	0,39

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.

7. Zasoby finansowe

7.1. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

Zdarzenia takie nie wystąpiły w 2024 roku.

7.2. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta w 2024 roku

W dniu 28 grudnia 2023 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego ECBCE do kwoty 1.292 tys. zł. W dniu 12 stycznia 2024 roku, Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach zarejestrował podniesienie kapitału zakładowego ECBCE, który od tego dnia wynosił 1.292 tys. zł i dzieli się na 17 udziałów o wartość nominalnej 76 tys. zł. każdy.

Następnie, w dniu 18 czerwca 2024 roku została podjęta kolejna uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego ECBCE o kwotę 760 tys. zł, tj. do kwoty 2.052 tys. zł. W dniu 27 czerwca 2024 roku podwyższenie zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy, w konsekwencji czego kapitał zakładowy ECBCE wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi łącznie 2.052 tys. zł i dzieli się na 27 udziałów o wartości nominalnej 76 tys. zł każdy.

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

Spółki ECB S.A. oraz ECBCE wywiązywały się w 2024 roku ze wszelkich zaciągniętych zobowiązań pieniężnych jak i niepieniężnych, zaś mając na uwadze aktualną sytuację finansową w/w spółek ich zdolność do wywiązywania się z wymagalnych zobowiązań w przyszłości nie budzi wątpliwości.

7.4. Dodatkowe informacje nt. sytuacji finansowej

7.4.1. 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.

Transakcje z kadrą kierowniczą

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2024 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

7.4.2. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących leasingów, kredytów i pożyczek

Emitent na 31 grudnia 2024 roku posiadał zobowiązanie z tytułu umowy leasingu samochodu osobowego, oraz leasingu spychacza Komatsu w łącznej kwocie 1.137 tys. zł.

Nazwa podmiotu	Data umowy	Tytuł zobowiązania	Wartość zobowiązania	Oprocentowanie	Termin wymagalności
BMW Financial Services Polska Sp. z o.o.	23.06.2023 r.	Leasing	135	Stałe	20.06.2028 r.
Alior Leasing sp. z o.o.	26.11.2024 r.	Leasing	1 002	WIBOR 1M +1,2 p. p., zmienne	02.11.2029 r.

Wszystkie zobowiązania z tytułu udzielonych leasingów i pożyczek są zawarte w walucie krajowej. W 2024 r. Emitent nie zaciągał kredytów i pożyczek od jednostek niepowiązanych.

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

Pożyczka dla EC BĘDZIN Czysta Energia sp. z o.o.

W okresie objętym sprawozdaniem nie zostały zawarte żadne umowy pożyczek.

Pożyczki dla EC BĘDZIN S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem nie zostały zawarte żadne umowy pożyczek.

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

Poręczenia i gwarancje udzielone:

W 2024 roku Emitent i spółki zależne nie udzielały nowych poręczeń i gwarancji.

Poręczenia i gwarancje otrzymane:

W 2024 roku Emitent i spółki zależne nie otrzymały poręczeń ani gwarancji.

7.5. Podstawowe ryzyka i zagrożenia, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna.

Najistotniejsze ryzyka zidentyfikowane przez Emitenta wraz z ich oceną i wskazaniem działań mitygujących.

RYZYKA MAJĄTKOWE związane z rozwojem i utrzymaniem majątku.

1. **Awarie i szkody w majątku** – związane z eksploatacją i degradacją w czasie urządzeń i użytkowanych obiektów oraz ich ochroną przed czynnikami o charakterze katastrofalnym (m.in. pożary, skutki zjawisk pogodowych, dewastacja)
2. **Zarządzanie majątkiem i inwestycje utrzymaniowe** – związane z zagrożeniami wynikającymi z utrzymania we właściwym stanie technicznym majątku spółki w tym majątku produkcyjnego (urządzenia).
3. **Inwestycje rzeczowe** – ryzyko powiązane z dwoma poprzednimi jak również z kierunkami rozwoju i ograniczoną możliwością pozyskiwania finansowania na nowe projekty w związku z obecną podstawową działalnością Emitenta (obróć węglem).

Działania mitygujące:

- Optymalizacja czasu życia urządzeń i dyspozycyjności kluczowych składników majątku.
- Terminowe przeglądy, remonty i modernizacje posiadanego majątku.
- Dokonywanie bieżących remontów zgodnie z najwyższymi standardami.
- „Szyte na miarę” Ubezpieczenie najważniejszych aktywów wytwórczych na wypadek awarii oraz powstania szkód w majątku.
- Współpraca z wykwalifikowanymi brokerami ubezpieczeniowymi zapewniającymi rzetelną analizę zakresu ubezpieczenia, kosztów ubezpieczenia, dostępnych pojemności rynków ubezpieczeniowych na określone ryzyka lub dla poszczególnych rodzajów aktywów, kosztów związanych z ewentualnym odtworzeniem majątku i potencjalnie utraconych przychodów.
- Stałe monitorowanie przepisów i regulacji prawnych dotyczących polityki energetycznej oraz ochrony środowiska.

RYZYKA RYNKOWE I PRODUKTOWE związane z cenami i wolumenami oferowanych produktów i usług, a także ze składem portfela kontrahentów, w tym odbiorców Spółki.

Produkcja energii elektrycznej i ciepła – trendy rynkowe związane z planowaniem produkcji energii przez odbiorców surowca i negatywnym wpływem czynników kształtujących możliwości produkcyjne.

Ryzyko pogarszania się efektywności ekonomicznej aktywów węglowych w związku z polityką regulacyjną dotyczącą sektora energetycznego, wskaźników makroekonomicznych, wpływających na zapotrzebowanie na energię z tego surowca, kierunek rozwoju rynku energetycznego, trwająca nadal wojna w Ukrainie i podejmowane działania zaradcze w tym zakresie.

Segment Handel - ryzyko braku dywersyfikacji portfela kontrahentów/ oparcia działalności w segmencie o jednego odbiorcę produktu. Ryzyko powiązane ściśle z ryzykiem kredytowym, które istotnie wzrasta w przypadku braku wystarczającej dywersyfikacji portfela kontrahentów.

Działania mitygujące:

- Badanie, monitorowanie oraz analiza rynków energii i trendów w sektorze energetycznym
- Badanie, monitorowanie oraz analiza otoczenia regulacyjnego w zakresie zmian dotyczących sektora energetycznego i produktów powiązanych w celu optymalnego wykorzystania możliwości wytwórczych i sprzedażowych Emitenta.
- Pozyskiwanie nowych klientów - dywersyfikacja portfolio klienckiego i produktowego i dopasowanie ofert do zapotrzebowania rynku, w tym rozwój oferty o nowe produkty rynku OZE.

RYZYKA OPERACYJNE związane z realizacją bieżących procesów gospodarczych Spółki

1. **Gospodarowanie surowcami do obrotu** – związane z niepewnością co do kosztów, jakości, terminowości i ilości dostarczanych paliw (głównie węgla kamiennego), surowców produkcyjnych oraz sprawnością procesu zarządzania zapasami.
2. **Cyberbezpieczeństwo** – ryzyko celowego zakłócenia prawidłowego funkcjonowania, przestrzeni przetwarzania i wymiany informacji tworzonej przez systemy informatyczne Emitenta.
3. **Reputacja** – związane z negatywnym odbiorem wizerunku podmiotu przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, a także opinię publiczną.
4. **Zakupy** – związane z nieefektywnością i nieprawidłowością realizacji procesu zakupowego.
5. **Zasoby ludzkie** – związane z trudnościami w zapewnieniu kadry o odpowiednim doświadczeniu, kompetencjach i zdolnościach do realizacji określonych zadań, nieadekwatna zastępowalność pracowników, ryzyko braku wykwalifikowanej kadry do obsługi nowych segmentów działalności.
6. **Bezpieczeństwo pracowników** – związane z niezapewnieniem bezpiecznych warunków pracy.
7. **Polisy ubezpieczeniowe** – zagrożenia wynikające z niedostosowania umowy ubezpieczenia do potrzeb Spółki, niedoubezpieczenie lub czynnik ludzki - nieprzestrzeganie warunków umowy ubezpieczenia, co może skutkować brakiem odszkodowania w całości lub w części.

Działania mitygujące:

- Monitorowanie sieci teleinformatycznych z uwagi na wzmożoną działalność grup przestępczych w związku z wojną w Ukrainie.
- Bieżący monitoring zmian w przepisach prawa.
- Tworzenie Planów Ciągłości Działania dla krytycznych systemów i procesów, opracowywanie i testowanie procedur awaryjnych.
- Stały kontakt i współpraca z Biurem ds. Compliance oraz Biurem Prawnym oraz innymi biurami Spółki w zakresie zidentyfikowanych nowych ryzyk lub luk w umowach ubezpieczeniowych.
- Szkolenia kadry w zakresie cyberbezpieczeństwa, Compliance w tym regulacji zapobiegających praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
- Wymóg działania w oparciu o przyjętą przez Emitenta Procedurę Zakupową wraz z odpowiednią ścieżką akceptacji uwzględniającą sprawdzenie kontrahenta m.in. w CRBR, na listach sankcyjnych, białej liście VAT.
- Kontrola środowiska pracy oraz dedykowane szkolenia dla kadry w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy i odpowiednie do stanowiska.

Niezależnie od powyższego Grupa identyfikuje następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania, z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko związane z czynnikami mikro i makroekonomicznymi,
- ryzyko związane z ceną węgla i pozostałych paliw.

RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi, udzielonymi pożyczkami oraz należnościami z tytułu umów leasingu. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności. Stosowana przez Grupę Kapitałową w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów, pozwala na identyfikację ryzyka kredytowego zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów.

RYZIKO PŁYNNOŚCI

Grupa identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności, rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków.

RYZIKO WALUTOWE

Obecnie Grupa nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu realizowanych transakcji kupna i sprzedaży w różnych walutach z uwagi na dokonywanie transakcji w ramach prowadzonej działalności gospodarczej na rynku krajowym w walucie krajowej.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, aktywów finansowych, jak również pożyczek i umów leasingowych.

Grupa w okresie sprawozdawczym zasadniczo nie zawiera umów leasingu finansowego opartego o stałą stopę procentową.

RYZIKO ZWIĄZANE Z CZYNNIKAMI MIKRO I MAKROEKONOMICZNYMI

Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłych okresach sprawozdawczych:

- zintensyfikowanie działań związanych z transformacją energetyczną i implementacja technologii zero bądź niskoemisyjnych w ramach Grupy Kapitałowej,
- intensyfikacja polityki UE w zakresie dekarbonizacji,
- ryzyko spadku PKB, a wraz z tym wejście w okres stagflacji w gospodarce,
- sytuacja w sektorze ciepłowniczym i elektroenergetycznym (decyzje Prezesa URE w zakresie zatwierdzania taryf, cena uprawnień do emisji CO₂, zapotrzebowanie na ciepło i energię elektryczną, konkurencja na rynku ciepła i energii),
- czynniki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej,
- podstawowe wskaźniki makroekonomiczne,
- czynniki o charakterze politycznym,
- otoczenie prawne i regulacyjne,
- ceny energii elektrycznej,
- zapotrzebowanie na energię elektryczną,
- polityka energetyczna Polski do 2040 roku,
- długofalowy rozwój rynku energii,
- zapewnienie terminowości realizowanych remontów,
- zapewnienie odpowiedniej jakości węgla energetycznego dla optymalizacji i poprawy efektywności procesu spalania,
- sytuacja w krajowym sektorze górnictwa węgla kamiennego,
- konsekwencji dla branży energetycznej w Polsce konfliktu zbrojnego w Ukrainie.

Kluczowymi wyzwaniami wpływającymi na realizację rozwoju Grupy Kapitałowej są wyzwania wynikające z transformacji energetycznej i proces przejścia od technologii emisyjnych do technologii nisko i bez emisyjnych przy zachowaniu bezpieczeństwa energetycznego oraz stabilności dostaw ciepła i energii elektrycznej.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z CENĄ WĘGLA I POZOSTAŁYCH PALIW

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje i analizuje ryzyka z tego tytułu. Według stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, ryzyko istotnego ich wzrostu jawi się jako minimalne z uwagi na spowolnienie gospodarcze w Unii Europejskiej oraz wychłodzenie gospodarki chińskiej. Globalne spowolnienie gospodarek odbije się również na zużyciu surowców. Z kolei zdywersyfikowany rynek podaży nie pozwoli na tak głębokie amplitudy cen jak podczas pandemii koronawirusa. Równocześnie zauważono, że o ile uprzednio zmiany ceny były uzależnione od dostępności surowca i konieczność wytworzenia nowych łańcuchów dostaw, to obecnie kształtowanie ceny zależne jest głównie od specyfiki węgla jak i popytu. Węgłem, który będzie bardziej poszukiwany będzie węgiel koksujący z uwagi na przewidywane zwiększenie produkcji stali.

W Polsce od początku 2024 roku zanotowano niewielkie, lecz stałe spadki cen węgla w notowaniach ARA czy RB. Sytuacja zaczęła się zmieniać pod koniec pierwszego kwartału i właściwie ceny utrzymywały się do końca roku na podobnym poziomie, w wahaniach o ok. 5% raz spadając i po kolejnym tygodniu wzrastając do pierwotnego poziomu. Trzeci kwartał 2024 przyniósł zawirowania na rynku węglowym z uwagi na zmniejszające się zużycie tego surowca zwłaszcza w sortymentach średnich jak i grubych. Zarówno w Polsce jak i w Europie, ceny na sortymenty grubsze (od eko-groszku do orzecha) zaczęły spadać poniżej przewidywań na ten rok. Dodatkowo odnotowano, że z uwagi na zmniejszoną podaż węgla miałowego (0-8 mm) i trudności ze zbytem frakcji powyżej 8 mm, pomimo w miarę zrównoważonych cen w portach ARA nie zauważono spadku cen w tzw. sortymentach miałowych.

Biorąc pod uwagę szczyt sezonu w sektorze ciepłowniczym ceny miałów węglowych do końca roku 2024 utrzymywały się na podobnym poziomie jak na koniec roku 2023. Podobnie wygląda sytuacja z dostępnością surowca. Można zauważyć utrzymujący trend przepełnienia portów węglem niesortowanym (z powodu istotnego spadku zbytu na frakcje wyższe powodującego ograniczenie procesu sortowania), co powoduje trudniejszy dostęp do węgla o niższym uziarnieniu. Z tego powodu Spółka nie rozwijała w 2024 r. działalności w zakresie sortymentów grubych, a działalność operacyjna była skoncentrowana na frakcjach miałowych.

Informacje na temat ekspozycji GK ECB S.A. na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez GK ECB S.A., jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez GK ECB S.A. zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2024 r.

8. Perspektywa rozwoju.

8.1. Ogólne założenia

Z punktu widzenia perspektywy rozwoju Emitenta jak i GK ECB S.A., kluczową okolicznością było zdarzenie jakie miało miejsce już po dniu bilansowym polegające na podjęciu w dniu 3 kwietnia 2025 roku przez Zarząd Spółki uchwały nr 9/2025, na mocy, której przyjęto i zatwierdzono Strategię rozwoju ECB S.A.

Strategia jest konkretyzacją działań w zakresie docelowego modelu funkcjonowania ECB S.A. i GK ECB S.A. na lata 2025 - 2035. Definiuje ona podstawowe filary działalności zarówno samej Spółki jak i GK ECB S.A. w tym zakresie oraz stanowi spójny zbiór celów i zadań w poszczególnych obszarach określając sposoby ich realizacji.

Należy podkreślić, że kluczowym celem Strategii w przypadku ECB S.A. i GK ECB S.A. jest realizacja oczekiwań akcjonariuszy Spółki, co znajduje odzwierciedlenie w jej podstawowych elementach, którymi są: misja, wizja i cele strategiczne. Każde z nich niesie ze sobą określone implikacje.

Misją ECB S.A. jest tworzenie rozwiązań nowoczesnych i niezwodnych dla szeroko rozumianego sektora energetycznego, jednocześnie podejmując aktywne działania na rzecz transformacji energetycznej w sposób zgodny z wartościami zrównoważonego rozwoju. Prowadzona działalność ma generować zyski dla

naszych akcjonariuszy oraz budować poczucie dumy z przynależności do marki ECB S.A. Podejmowane decyzje będą opierały się na czterech filarach: rozwoju, niezawodności, odpowiedzialności i partnerstwie. Spółka chce budować trwałe relacje z interesariuszami, wspierać lokalne społeczności i odpowiadać na potrzeby zmieniającego się rynku, nieustannie doskonalić swoje kompetencje i procesy.

Misję Spółki najlepiej wyraża hasło, którym jest: „**Energia na miarę XXI w.**”

Wizja ECB S.A. została skonstruowana jako grupa docelowych cech Spółki, odnosząc się w sposób bezpośredni lub pośredni do rynku, a dokładnie:

- Spółka jest pozytywnie postrzegana przez otoczenie jako nowoczesna, dynamicznie rozwijająca się i atrakcyjna dla inwestorów;
- Spółka jest strategicznym Partnerem firm z sektora energetycznego jako dostawcy surowców energetycznych, czy wytwórcy energii elektrycznej i ciepłej;
- Spółka aktywnie uczestniczy w badaniach i rozwoju rynku nowych technologii dla energetyki;
- Spółka wpisuje się w aktualne trendy rynkowe w zakresie zrównoważonego rozwoju;

Generalnie powyższe elementy wizji Spółki niosą ze sobą następujące przesłanki dla strategii rynkowej: wykreowanie pozytywnego wizerunku i marki Spółki (nowoczesne, niezawodne, kompleksowe i zgodne ze zrównoważonym rozwojem zaspokajanie potrzeb Interesariuszy), zdobycie strategicznej pozycji na rynku handlu biomasą i w nowych obszarach jako baza dla ekspansji produktowej i terytorialnej, m.in. poprzez alianse strategiczne oraz kompleksową ofertę produktową (nowe produkty, rozwój usług około - technicznych i badawczych).

Celami strategicznymi ECB S.A. są:

- stworzenie silnej marki Spółki atrakcyjnej dla inwestorów, akcjonariuszy i interesariuszy za równo w perspektywie ekonomicznej jak i wizerunkowej;
- uzyskanie statusu lidera w zakresie dostaw biomasy na potrzeby energetyki zawodowej;
- rozszerzenie zakresu działania firmy o badania i rozwój (R&D) poprzez tworzenie usług i kompetencji (w oparciu o współpracę z Politechniką Gdańską) – ECB S.A. jako HUB technologiczny;
- komercjalizacja opracowanych rozwiązań technologicznych w ramach GK ECB S.A.

Obecna Strategia Spółki opiera się na trzech filarach. Pierwszy to **działalność handlowa**, drugi – szeroko rozumiana **energetyka**, trzeci – **badania i rozwój (R&D)**.

8.2. Obszar handlowy

Strategia Spółki zakłada, że istotnym założeniem jest przyjęcie orientacji na stabilny rozwój działalności handlowej dla potrzeb energetyki zawodowej poprzez wykorzystanie dotychczasowych kompetencji i doświadczenia w zakresie handlu węglem oraz jej rozszerzenie o handel biomasą.

Działalność handlowa zapewni odpowiednie środki finansowe w pierwszej fazie wykonania strategii biznesowej stając się swoistym kołem zamachowym rozwoju Spółki i GK ECB S.A. Rozwój na rynku biomasy postrzega się nie tylko jako narzędzie zapewniające określony dochód, ale także jako źródło przyszłych sukcesów Spółki w kontekście zazieleniania spółek ciepłowniczych.

Wnioski z przeprowadzonych przez doradców analiz rynkowych wskazują, iż najlepszymi segmentami działalności dla ECB S.A. w zakresie obrotu surowcami energetycznymi powinny być:

- **handel węglem** – kontynuacja – założeniem Strategii jest, iż działalność ta będzie kontynuowana w horyzoncie obowiązywania bieżącego kontraktu węglowego, tj. do 31.12.2028 r. w dotychczasowym zakresie. Rozszerzanie tego obszaru działalności z uwagi na istniejące otoczenie rynkowe jawi się obecnie jako niekorzystne. Jednocześnie Spółka będzie monitorować szanse rynkowe i traktować oportunistycznie

dotatkowe możliwości biznesowe na dodatkową sprzedaż w tym obszarze, w szczególności w zakresie asortymentu „grubego” (groszek, orzech, kostka);

- **handel biomasą** – ekspansja – założeniem Strategii jest rozpoczęcie działalności związanej z handlem biomasą – pozyskiwaniem (i ewentualnym przerobem) oraz sprzedażą do odbiorców końcowych, głównie w segmencie energetyki zawodowej (ciepłownie i elektrociepłownie).

Odnosnie do handlu biomasą ECB S.A. w kwietniu 2025 r. przeszła już proces certyfikacji jako kwalifikowany dostawca biomasy co potwierdzają dwa przyznane certyfikaty:

1. przyznany przez DQS Polska Sp. z o.o. certyfikat w systemie SURE-EU, który potwierdza kompetencje ECB S.A. oraz zgodność z unijnymi kryteriami zrównoważonego obrotu biomasą;
2. przyznany przez Q&R Polska sp. z o.o. certyfikat SNS, potwierdzający wdrożenie i stosowanie systemu opartego na zasadach należytej staranności dla dostawców biomasy przeznaczonej na cele energetyczne.

Kolejnymi krokami w zakresie rozwoju handlu biomasą będzie przejście przez ECB S.A. procedur weryfikacyjnych obowiązujących u poszczególnych odbiorców, m.in. takich jak podmioty z grup: Orlen, PGE, Tauron, Enea itp. i uzyskanie wpisu na prowadzoną przez te podmioty listę kwalifikowanych dostawców biomasy.

8.3. Obszar energetyka

Drugim założeniem istotnym dla Strategii ECB S.A. jest potrzeba i możliwość rozwoju w obszarze energetycznym.

Wnioski z przeprowadzonych przez doradców analiz rynkowych wskazują, iż najlepszymi segmentami działalności dla ECB S.A. w omawianym zakresie powinny być:

- magazyny energii BESS (Battery Energy Storage System),
- wykorzystanie posiadanej przez Spółkę lokalizacji pod projekt AI Data Center,
- biomasowe źródło wytwórcze (ale tylko przy spełnieniu konkretnych uwarunkowań rynkowych).

Mając na uwadze fakt, że wszelkie działania w zakresie obszaru energetycznego, poza projektem odnoszącym się do AI Data Center, będą realizowane przy wykorzystaniu spółki zależnej ECBCE, to opis odnośnie do magazynów energii BESS czy biomasowego źródła wytwórczego znajduje się w pkt. 8.5. - *Perspektywa rozwojowa ECBCE*.

W przypadku projektu polegającego na wykorzystaniu posiadanej przez Spółkę lokalizacji pod AI Data Center należy wskazać, że zamierzeniem Spółki jest pozyskanie pozwoleń na realizację projektu Data Center na jednej z działek będących własnością ECB S.A. w ramach osobnej spółki (SPV) i jej sprzedaż zainteresowanemu podmiotowi chcącemu wybudować/operować Data Center w preferowanym modelu dalszej dzierżawy terenu. Sprzedaży spółki SPV posiadającej prawa do projektu Data Center, pozwoli na uzyskanie środków na przedsięwzięcia inwestycyjne w innych liniach biznesowych.

Dodatkowym atutem tego projektu będzie możliwość wykorzystania wytwarzanego przez AI Data Center ciepła odpadowego pod uzupełnienie dostaw w sieci ciepłowniczej znajdującej się na terenie nieruchomości należących do ECB S.A., jak również możliwość sprzedaży takiemu podmiotowi energii elektrycznej. Ostateczny kształt współpracy zależeć będzie jednak od konkretnych ustaleń i negocjacji z końcowym operatorem Data Center.

8.4. Obszar badań i rozwoju (R&D)

Rozwój działalności badawczo rozwojowej (R&D) w ECB S.A. ma na celu wspieranie dwóch podstawowych obszarów (handel i energetyka) w osiągnięciu strategicznych celów biznesowych.

Dla obszaru energetyka, przy współpracy z Politechniką Gdańską, działalność badawczo rozwojowa będzie się koncentrowała przede wszystkim w obszarze małych reaktorów modułowych (SMR), ale także na wyszukiwaniu i tworzeniu nowych technologii dla szeroko rozumianego sektora energetycznego.

Małe reaktory modułowe (SMR) stanowią rewolucyjne podejście do produkcji ciepła i energii elektrycznej z energii jądrowej. Charakteryzują się kompaktową budową, możliwością elastycznego dostosowania do różnych potrzeb energetycznych oraz wyższym poziomem bezpieczeństwa. SMR to realna alternatywa dla tradycyjnych elektrowni jądrowych i konwencjonalnych źródeł opartych na paliwach kopalnych, oferująca stabilne i czyste źródło energii.

W ramach współpracy Politechnika Gdańska nadała ECB S.A. tytuł "Partnera Strategicznego Centrum Energetyki Jądrowej w zakresie technologii SMR". Celem współpracy jest m.in. promowanie technologii jądrowych SMR dla potrzeb Spółki i jej spółek zależnych, prowadzących do implementacji konkretnych projektów w praktyce gospodarczej.

W przedmiocie zainteresowania ECB S.A. w zakresie R&D dla obszaru energetyka znajdują się także następujące technologie:

- odnawialne źródła energii (OZE),
- technologie wytwarzania i wykorzystania wodoru,
- wysokosprawna kogeneracja gazowa,
- technologie zgazowania węgla,
- technologie spalania biomasy,
- technologie magazynowania energii,
- technologie wychwyty dwutlenku węgla CCUS;

Dla obszaru związanego z handlem surowcami energetycznymi działania w ramach R&D będą skoncentrowane przede wszystkim na poszukiwaniu występujących w Polsce złóż zasobów naturalnych takich jak:

- węgiel koksujący,
- miedź,
- nikiel,
- kobalt,
- cynk,
- ołów,
- wolfram,
- metale ziem rzadkich,

Przedmiotem zainteresowania Spółki w ramach działalności R&D jest także rozwój nowych metod wydobywania i przetwarzania surowców, tak aby zwiększyć efektywność procesową i bezpieczeństwo operacji.

Podsumowując celem Spółki jak i GK ECB S.A. jest wykorzystanie potencjału jakie daje fakt notowania ECB S.A. na GPW i stanie się swoistym HUBem technologicznym dla szeroko rozumianego sektora energetycznego.

8.5. Perspektywa rozwojowa ECBCE

Tak jak wskazano powyżej, co do zasady, wszelkie działania rozwojowe w zakresie obszaru energetycznego dla GK ECB będą realizowane przez spółkę zależną ECBCE.

Wnioski z przeprowadzonych przez doradców analiz rynkowych wskazują, iż najlepszymi segmentami działalności dla GK ECB w omawianym zakresie powinny być:

- **magazyny energii BESS (Battery Energy Storage System)**
- **biomasowe źródło wytwórcze** (ale tylko przy spełnieniu konkretnych uwarunkowań rynkowych)

W przypadku magazynów energii BESS zakładany jest rozwój instalacji BESS we własnej lokalizacji oraz w dalszej kolejności rozwój w obszarze poprzez akwizycje. Podstawowy scenariusz obejmuje rozwój inwestycji na terenie własnym. Istotnym aspektem powodzenia przedsięwzięcia jest pozyskanie finansowania w formie dotacji na realizację instalacji w celu zapewnienia wystarczającej stopy zwrotu. Magazyny energii są kluczowe dla systemu elektroenergetycznego, podkreślają to zarówno dokumenty strategiczne jak i plany rozwoju sieci, co kreuje korzystne warunki rozwoju tego segmentu. Rynek BESS cechuje krótki czas dewelopmentu, wysokie prawdopodobieństwo przyłączenia do sieci oraz programy wsparcia zwiększające rentowność inwestycji. Posiadane przez ECB S.A. grunty oraz możliwość przyłączenia do sieci zwiększają pozycję konkurencyjną Spółki w tym obszarze.

W przypadku biomasowego źródła wytwórczego konieczne są dalsze analizy tego projektu. Posiadana przez GK ECB S.A. lokalizacja umożliwia potencjalną realizację inwestycji w nowe źródło wytwórcze jednak wskaźniki opłacalności realizacji wytwórczej jednostki biomasowej, bez uzyskania finansowania w formie dotacji, nie osiągają poziomów pozwalających na wystarczającą atrakcyjność dla jej realizacji. W przypadku uzyskania takiego finansowania inwestycja może zostać korzystnie sparametryzowana doprowadzając do zadowalających poziomów zwrotów z projektu.

Nienależnie od powyższego, w ramach spółki ECBCE będą komercjalizowane poszczególne projekty wynikające z działalności R&D.

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

Przeprowadzone przez Spółkę i doradców zewnętrznych projekcje finansowe wskazują, ECB S.A. posiada zdolności finansowe niezbędne do realizacji zakładanej strategii rozwoju, zaś realizacja podstawowego scenariusza strategii pozwoli ECB S.A., w horyzoncie do roku 2035, wygenerować kolejne istotne środki pieniężne. W scenariuszu bazowym projekcji nie uwzględniono wytwórczej jednostki biomasowej ze względu na brak występowania w obecnym czasie możliwości pozyskania finansowania w formie dotacyjnych dla tego typu jednostek. W ocenie zarządu realizacja strategii pozwoli na dalszy rozwój Spółki i zapewnienie jej działalności w perspektywie rozwijających się rynkach w dłuższym horyzoncie czasowym.

10. Zatrudnienie

10.1. Stan zatrudnienia w EC BĘDZIN Spółka Akcyjna (jednostka dominująca)

Stan zatrudnienia w EC BĘDZIN Spółka Akcyjna	Stan zatrudnienia na 31.12.2024 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2023 r.
Zatrudnienie ogółem, w tym	17	10
Zarząd (powołanie)	2	2
Administracja	13	8
Pracownicy produkcyjni	2	-

W trakcie okresu sprawozdawczego nie wystąpiły istotne zmiany w odniesieniu do struktury zatrudnienia w Jednostce Dominującej.

10.2. Stan zatrudnienia w EC BĘDZIN Czysta Energia sp. z o.o.

Stan zatrudnienia w EC BĘDZIN Czysta Energia sp. z o.o.	Stan zatrudnienia na 31.12.2024 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2023 r.
Zatrudnienie ogółem, w tym:	2	4
Zarząd (powołanie)	1	1
Administracja umowy zlecenia	1	3

10.3. Stan zatrudnienia w EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o.

Stan zatrudnienia w EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o.	Stan zatrudnienia na 30.01.2024 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2023 r.
Zatrudnienie ogółem, w tym:	158	155
Zarząd	1	1
Administracja	40	38
Kadra Inżynieryjno-techniczna	17	17
Pracownicy produkcyjni	26	25
Pracownicy bezpośrednio-produkcyjni	74	74

11. System wynagrodzeń obowiązujący w GK ECB S.A.

W ustalaniu polityki wynagrodzeń Zarząd Spółki kieruje się przepisami obowiązującego prawa i dobrymi praktykami ładu korporacyjnego. W Jednostce dominującej nie funkcjonują programy motywacyjne ani premie oparte na kapitale emitenta. W 2024 roku w stosunku do Członków Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej miała zastosowanie Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zatwierdzona po raz pierwszy uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. z dnia 7 września 2020 r. uaktualniona następnie uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 lipca 2021 r. (walne zgromadzenie było kontynuowane po przerwie ogłoszonej w dniu 30 czerwca 2021 r.) – Przedmiotowa polityka uchwalona została zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz.1539 z późn. zm., tekst jednolity Dz.U. 2021 poz. 1983).

W ECBCE, z uwagi na obecną skalę działalności Spółki nie obowiązuje regulamin wynagradzania. Członkowie Zarządu ECBCE wynagradzani są w sposób określony w uchwałach Zgromadzenia Wspólników.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 3 kwietnia 2025 r. dokonano zmiany w Polityce Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, jednak zmian te miały jedynie charakter porządkowy (zmiana firmy Emitenta) i nie wpływają na system wynagrodzeń.

W kwietniu 2025 r. Zarząd Spółki przyjął Regulamin Wynagradzania Pracowników ECB S.A.

12. Sytuacja płacowa w grupie kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna w 2024 roku.

12.1. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści należnych osobom zarządzającym i nadzorującym w ECB S.A. za 2024 rok.

Wartość wynagrodzeń (w tys. zł), nagród oraz świadczeń o podobnym charakterze dla osób zasiadających w Zarządzie Jednostki Dominującej:

Lp	Imię i nazwisko	Okres pełnienia funkcji	Funkcja	Wynagrodzenie brutto	Premie i nagrody	Dodatkowe świadczenia	Suma
1.	Marcin Chodkowski	25.05.2023 do nadal	Prezes Zarządu	1 005	1 000	-	2 005
2.	Sławomir Wołyniec	04.10.2023 29.02.2024	Wiceprezes Zarządu ds. handlu	75	-	-	75
3.	Krystian Ortyl	28.12.2023 do nadal	Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju	370	-	-	370
4.	Barbara Piontek	25.05.2023 14.12.2023	Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju	-	177	-	177

Wartość wynagrodzeń (w tys. zł), nagród oraz świadczeń o podobnym charakterze dla osób zasiadających w Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej:

Lp	Imię i nazwisko	Okres pełnienia funkcji	Funkcja	Wynagrodzenie brutto	Premie i nagrody	Dodatkowe świadczenia	Suma
1.	Sławomir Rzepecki	19.12.2023 do nadal	Przewodniczący Rady Nadzorczej	60	-	-	60
2.	Sławomir Grzesiak	25.05.2023 do nadal	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	48	-	-	48
3.	Przemysław Bałdyga	25.05.2023 do nadal	Członek Rady Nadzorczej	48	-	-	48
4.	Piotr Kuśnierz	25.05.2023 do nadal	Członek Rady Nadzorczej	48	-	-	48
5.	Adam Klinert	19.12.2023 do nadal	Członek Rady Nadzorczej	46	-	-	46
6.	Grzegorz Kwiatkowski	30.01.2024 do nadal	Członek Rady Nadzorczej	49	-	-	49
7.	Maciej Murgrabia	19.12.2023 do nadal	Członek Rady Nadzorczej	46	-	-	46
8.	Jan Ziemiecki	11.08.2023 30.01.2024	Członek Rady Nadzorczej	8	-	-	8

W Jednostce dominującej nie funkcjonują programy motywacyjne ani premiowe oparte na kapitale Emitenta. W Grupie Kapitałowej ECB S.A. nie funkcjonują programy motywacyjne ani premiowe oparte na kapitale spółek z Grupy Kapitałowej.

12.2. Wartość wynagrodzeń należnych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych za 2024 rok

W 2024 roku Pan Krystian Ortyl Wiceprezes Zarządu ECB S.A. pobierał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w spółce zależnej ECBCE (w tys. zł)

Lp	Imię i nazwisko	Okres pełnienia funkcji	Funkcja	Wynagrodzenie brutto	Premie i nagrody	Dodatkowe świadczenia	Suma
1.	Krystian Ortyl	28.09.2023 do nadal	Prezes Zarządu	240	-	-	240

12.3. 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

W 2024 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta nie zawierała umów z osobami zarządzającymi, przewidujących 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.

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

Spółki z Grupy Kapitałowej ECB 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.

12.5. Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W zakresie wynagrodzeń i zasady 6 *DPSN GPW2021* Spółka i jej grupa dbają o stabilność kadry zarządzającej, między innymi poprzez przejrzyste, sprawiedliwe, spójne i niedyskryminujące zasady jej wynagradzania, przejawiające się m.in. równością płac kobiet i mężczyzn. Przyjęta w spółce polityka wynagrodzeń członków organów Spółki określa w szczególności formę, strukturę, sposób ustalania i wypłaty wynagrodzeń.

W 2024 roku w stosunku do Członków Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej miała zastosowanie „*Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki*” zatwierdzona po raz pierwszy uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 września 2020 r., uaktualniona następnie uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 lipca 2021 r. (walne zgromadzenie było kontynuowane po przerwie ogłoszonej w dniu 30 czerwca 2021 r.) Przedmiotowa Polityka przyjęta zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz.1539 z późn. zm., tekst jednolity Dz.U. 2021 poz. 1983). Celem polityki jest określenie zasad wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Spółki w dążeniu do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki z uwzględnieniem interesów akcjonariuszy. Treść polityki jest udostępniona do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki <https://ecbsa.pl/o-spolce/dokumenty-spolki/> w zakładce dedykowanej dokumentom korporacyjnym.

13. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

13.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsce gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny oraz wszelkich informacji o stosowanych przez Spółkę praktykach w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego.

Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego wyrażonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Dobre Praktyki) stanowiącym załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r.;

Zarząd Spółki oświadcza, że zapoznał się z uprzednio z treścią „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” oraz zobowiązuje się do ich stosowania w działalności Spółki, w zakresie adekwatnym do skali i charakteru prowadzonej działalności, jej organizacji oraz struktury właścicielskiej.

Przedmiotowy dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w zakładce poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na GPW (<http://corp-gov.gpw.pl/>, www.gpw.pl/dobre-praktyki2021).

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w celu zapewnienia wyczerpującej informacji o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego, emitent publikuje informację, w której wskazuje, które zasady są przez niego stosowane, a których zasad w sposób trwały nie stosuje, a w przypadku zmiany stanu stosowania zasad lub wystąpienia okoliczności uzasadniających zmianę treści wyjaśnień w zakresie niestosowania lub sposobu stosowania zasady emitent niezwłocznie aktualizuje wcześniej opublikowaną informację. Treść oświadczenia Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego jest publikowana na jej stronie internetowej <https://ecbsa.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/> oraz publikowana jako element raportu rocznego Spółki.

13.2. Informacje o odstąpieniu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego

Spółka w 2024 roku stosowała Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 („DPSN GPW2021”), wprowadzone Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 r. Zakres stosowania przez Spółkę DPSN GPW2021 w trakcie 2024 roku nie ulegał zmianie.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 16 kwietnia 2025 r. Spółka opublikowała raport EBI nr 1/2025 o stosowaniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW2021. Obecnie Spółka nie stosuje dziewięciu zasad, a mianowicie: 1.3.1, 1.3.2, 1.4, 1.4.1, 1.4.2., 1.5., 2.1, 2.2., 3.6. Pełna informacja o stosowaniu Dobrych Praktyk dostępna jest na stronie internetowej Spółki na podstronie Relacje Inwestorskie, zakładka Ład Korporacyjny, poniżej link:

<https://ecbsa.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/>

Lp.	ZASADA	KOMENTARZ EC BĘDZIN S.A.
POLITYKA INFORMACYJNA I KOMUNIKACJA Z INWESTORAMI		
1.	W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą: 1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;	„Spółka jako podmiot rynku regulowanego świadoma zapisów Rozdz. 6c (art. 63p-63zd) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, niezależnie od toczących się prac nad propozycjami Komisji Europejskiej dotyczącymi zmian w regulacjach ESG (pakiet Clean Deal & Omnibus), przygotowuje się do raportowania Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w roku 2026 za rok 2025”. Obecnie Emitent przeprowadził wstępną analizę założeń do Strategii ESG, która ma określać zestaw celów środowiskowych, społecznych i zarządczych, które Emitent planuje osiągnąć, by rozwijać się w bardziej zrównoważony sposób a także móc dokonać odpowiednich wymaganych prawem ujawnień.
2.	1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.	Obecnie Emitent przeprowadził wstępną analizę założeń do Strategii ESG, która ma określać zestaw celów środowiskowych, społecznych i zarządczych, które Emitent planuje osiągnąć, by rozwijać się w bardziej zrównoważony sposób a także móc dokonać odpowiednich wymaganych prawem ujawnień. Niezależnie od powyższego na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka wspiera społeczność lokalne m.in. w zakresie rozwoju sportu i kultury, a Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań w celu poszanowania praw pracowników i zapewnienia im należytych warunków pracy.

3.	1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:	Obecnie Emitent przeprowadził wstępną analizę założeń do Strategii ESG, która ma określać zestaw celów środowiskowych, społecznych i zarządczych, które Emitent planuje osiągnąć, by rozwijać się w bardziej zrównoważony sposób a także móc dokonać odpowiednich wymaganych prawem ujawnień.
4.	Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.: 1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;	Obecnie Emitent przeprowadził wstępną analizę założeń do Strategii ESG, która ma określać zestaw celów środowiskowych, społecznych i zarządczych, które Emitent planuje osiągnąć, by rozwijać się w bardziej zrównoważony sposób a także móc dokonać odpowiednich wymaganych prawem ujawnień.
5.	Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.: 1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.	Obecnie Emitent przeprowadził wstępną analizę założeń do Strategii ESG, która ma określać zestaw celów środowiskowych, społecznych i zarządczych, które Emitent planuje osiągnąć, by rozwijać się w bardziej zrównoważony sposób a także móc dokonać odpowiednich wymaganych prawem ujawnień.
6.	1.5. Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.	Obecnie Emitent przeprowadził wstępną analizę założeń do Strategii ESG, która ma określać zestaw celów środowiskowych, społecznych i zarządczych, które Emitent planuje osiągnąć, by rozwijać się w bardziej zrównoważony sposób, a także móc dokonać odpowiednich wymaganych prawem ujawnień.
ZARZĄD I RADA NADZORCZA		
7.	2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.	Obecnie Emitent przeprowadził wstępną analizę założeń do Strategii ESG, która ma określać zestaw celów środowiskowych, społecznych i zarządczych, które Emitent planuje osiągnąć, by rozwijać się w bardziej zrównoważony sposób, a także móc dokonać odpowiednich wymaganych prawem ujawnień. Niezależnie od powyższego obecnie Spółka nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do Spółki i jej kluczowych menadżerów. Decydującym kryterium w procesie rekrutacji pozostaje przede wszystkim wykształcenie oraz dotychczasowe doświadczenie. W procesie rekrutacji nie są uwzględniane kryteria pozamerytoryczne takie jak wiek czy płeć, co nie oznacza absolutnie wykluczenia w tym zakresie. Spółka w obszarze polityki personalnej stosuje zasady równego traktowania i niedyskryminacji. Emitent nie wyklucza jednak wprowadzenia stosownych rozwiązań w przyszłości.

8.	2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.	<i>Decyzja o składzie Rady Nadzorczej podejmowana jest przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu, zaś Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, co w konsekwencji oznacza, że decyzja co do ostatecznego składu osobowego organów leży wyłącznie w kompetencji określonych organów i podmiotów. Spółka nie przewiduje przy tym, aby w ramach polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej określony został minimalny poziom zróżnicowania pod względem płci. Spółka nie wyklucza, że zasada ta będzie mogła być stosowana w przyszłości, jednak należy zaznaczyć, że kryteriami stosowanymi w pierwszej kolejności przy kształtowaniu polityki zatrudnienia i wyboru członków organów Spółki oraz jej kluczowych menadżerów będą w pierwszej kolejności wiedza, doświadczenie i umiejętności danej osoby co w ocenie Emitenta zważywszy na specyfikę sektora energetycznego nie stanowi wykluczenia.</i>
SYSTEMY I FUNKCJE WEWNĘTRZNE		
9.	3.6. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.	<i>Zasada nie dotyczy Spółki. Z uwagi na ograniczoną skalę działalności Spółki zasada nie jest stosowana. Na chwilę obecną Emitent nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego oraz nie istnieje wyodrębnione stanowisko osoby kierującej tą jednostką, jednakże Zarząd Emitenta cyklicznie omawia z Radą Nadzorczą Spółki wszystkie najistotniejsze aspekty funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej Emitenta również w aspekcie zarządzania ryzykiem i compliance przy udziale powołanego w 2024 r. Compliance Officer'a.</i>

13.3. Organy Spółki.

13.3.1. Zasady działania Zarządu Emitenta.

Zasady działania Zarządu ECB 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.

13.3.2. Skład osobowy Zarządu ECB S.A.

Na dzień 1 stycznia 2024 roku w skład osobowy Zarządu spółki ECB S.A. wchodził:

- 1) Marcin Chodkowski - Prezes Zarządu,
- 2) Krystian Ortyl - Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju,
- 3) Sławomir Wołyniec - Wiceprezes Zarządu ds. handlu.

W dniu 29 lutego 2024 roku Pan Sławomir Wołyniec złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie ECB S.A. z powodu objęcia funkcji Prezesa Zarządu w spółce ECBW, ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

Od dnia 1 marca 2024 roku w skład Zarządu spółki ECB S.A. wchodził:

- 1) Marcin Chodkowski - Prezes Zarządu,
- 2) Krystian Ortyl - Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie. W 2024 roku Zarząd odbył 15 posiedzeń Zarządu i podjął 59 uchwał.

13.3.3. Zasady działania Rady Nadzorczej Emitenta.

Zasady działania Rady Nadzorczej spółki ECB 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 7 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. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat.

13.3.4. Skład osobowy Rady Nadzorczej ECB S.A.

Na dzień 1 stycznia 2024 w skład Rady Nadzorczej spółki EC BĘDZIN S.A. wchodził:

- | | |
|-----------------------|---------------------------------------|
| 1) Jan Ziemecki | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2) Sławomir Grzesiak | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 3) Przemysław Bałdyga | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 4) Piotr Kuśnierz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 5) Adam Klinert | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 6) Sławomir Rzepecki | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 7) Maciej Murgrabia | - Członek Rady Nadzorczej. |

W dniu 30 stycznia 2024 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, uprawnieni akcjonariusze zawiązali grupę i dokonali wyboru pana Grzegorza Kwiatkowskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji (w drodze głosowania oddzielną grupą zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych) oraz delegowali w/w wybranego członka Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

W związku z powyższym wyborem wygasły mandaty wszystkich pozostałych członków Rady Nadzorczej i w dniu 30 stycznia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ECB S.A. podjęło uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki, ustalając ją na 7 członków Rady Nadzorczej oraz w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki na podstawie art. 385 § 6 Kodeksu spółek handlowych (wybór uzupełniający).

W ramach wyboru uzupełniającego wybrano Piotra Kuśnierza, Przemysława Bałdygę, Adama Klinerta, Macieja Murgrabie, Sławomira Rzepeckiego oraz Sławomira Grzesiaka.

W dniu 8 marca 2024 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powierzając te funkcje odpowiednio Sławomirowi Rzepeckiemu i Sławomirowi Grzesiakowi.

Po ukonstytuowaniu się, skład Rady Nadzorczej Spółki ECB S.A. od dnia 8 marca 2024 r. kształtował się następująco:

- | | |
|-------------------------|---------------------------------------|
| 1) Sławomir Rzepecki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej. |
| 2) Sławomir Grzesiak | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 3) Przemysław Bałdyga | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 4) Piotr Kuśnierz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 5) Adam Klinert | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 6) Grzegorz Kwiatkowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 7) Maciej Murgrabia | - Członek Rady Nadzorczej. |

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

W 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła 7 posiedzeń i podjęła 40 uchwał, w tym 4 uchwały w trybie obiegowym tj. stosownie do § 16 ust 3 Statutu Spółki.

Informacja o niezależności Członków Rady Nadzorczej Spółki

Spośród Członków Rady Nadzorczej Spółki kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym spełniają: Sławomir Rzepecki, Sławomir Grzesiak, Adam Klinert oraz Maciej Murgrabia.

13.3.5. Komitet Audytu Rady Nadzorczej ECB S.A.

Na dzień 1 stycznia 2024 w skład Komitetu Audytu spółki ECB S.A. wchodził:

- 1) Sławomir Grzesiak - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Piotr Kuśnierz - Członek Komitetu Audytu,
- 3) Jan Ziemecki - Członek Komitetu Audytu.

W dniu 8 marca 2024 roku Rada Nadzorcza powołała i ustaliła Komitet Audytu w składzie:

- 1) Sławomir Grzesiak - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Adam Klinert - Członek Komitetu Audytu,
- 3) Maciej Murgrabia - Członek Komitetu Audytu.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Informacja o niezależności Członków Komitetu Audytu Spółki

Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności, zgodnie art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2024 r., poz. 1035 z późn. zm.)

Kompetencje w zakresie rachunkowości i znajomości branży

- 1) Pan Sławomir Grzesiak posiada: wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent oraz wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, w związku z posiadanym wykształceniem i doświadczeniem zawodowym,
- 2) Pan Adam Klinert posiada: wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, w związku z posiadanym wykształceniem i doświadczeniem zawodowym,
- 3) Pan Maciej Murgrabia posiada: wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, w związku z posiadanym wykształceniem i doświadczeniem zawodowym.

13.3.6. Opis działania Komitetu Audytu Emitenta.

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.

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu są:

- 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.

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

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:

- Zmiany w regulaminie organizacyjnym przedsiębiorstwa Spółki.
- Zaciąganie kredytów i pożyczek.
- Udzielenie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych.
- Przyjęcie rocznego planu gospodarczego.
- 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, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji, stanowi czynność przekraczającą zwykły zarząd.

Zgodnie ze Statutem Spółki prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

RADA NADZORCZA

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działa na zasadach określonych w Kodeksie S 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 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE)* z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW2021. 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:

- zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki i opiniowanie regulaminu organizacyjnego określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
- zatwierdzanie planu gospodarczego,
- ustanowienie zasad wynagradzania Zarządu i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
- powoływanie i odwoływanie w głosowaniu tajnym członków Zarządu lub całego Zarządu,
- zawieszenia z ważnych powodów w tajnym głosowaniu jednego lub większej liczby członków Zarządu,
- 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,
- na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
- 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,
- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- ocena sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, dotyczących przeprowadzenia oceny sprawozdania finansowego, oceny sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosków zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat,
- 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,
- 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,
- zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, ustanowienia na nim użytkowania i zbycia nieruchomości,
- udzielanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- udzielanie zgody na emisję papierów wartościowych i obligacji innych niż wskazane w § 23 ust. 1 pkt. 9, za wyjątkiem czeków i weksli,
- 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.

13.4. Kompetencje Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy takie jak:

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

13.5. 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.

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

W spółkach Grupy Kapitałowej ECB S.A. podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych wybierane są w jednostce dominującej przez Radę Nadzorczą.

10 marca 2023 roku Rada Nadzorcza EC BĘDZIN S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN S.A. za lata 2023 i 2024. Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu, która spełniała obowiązujące warunki dokonała wyboru firmy audytorskiej UHY ECA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Połczyńskiej 31 A (KRS: 000487588, NIP: 75-14-92-461, REGON: 122994138), wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, pod numerem 3886 (RB 28/2023).

Umowa na świadczenie usług w zakresie badania sprawozdań finansowych została zawarta na okres badania sprawozdań finansowych Spółki za 2023 i 2024 rok w dniu 5 lipca 2023 roku.

W dniu 31 marca 2023 roku Zarząd spółki EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o. podjął uchwałę nr 36/2023 w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2023-2024 wybierając firmę UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną

na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3886 do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych EC BĘDZIN Wytwarzanie Sp. z o.o. za 2023 rok oraz 2024 rok.

Spółka korzystała z usług firmy audytorskiej z grupy tj. UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, pod numerem 3115, w zakresie przeglądów i badania sprawozdań finansowych za 2021 i 2022 rok.

Ponadto na rzecz Spółki były świadczone przez UHY ECA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością usługi dozwolone niebędące badaniem w zakresie weryfikacji ESEF za 2023 i 2024 rok.

Wynagrodzenie UHY ECA Audyt sp. z o.o. za badanie Spółki dominującej, wynikające z zawartej umowy, za 2023 i 2024 rok (25 tys. zł plus VAT za przegląd sprawozdania półrocznego i 47 tys. zł plus VAT za badanie sprawozdania rocznego za 2024 rok).

Wynagrodzenie UHY ECA Audyt sp. z o.o. za badanie Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN S.A. zgodnie z umową za 2023 i 2024 rok (20 tys. zł plus VAT za przegląd skonsolidowanego sprawozdania półrocznego i 30 tys. zł plus VAT za badanie skonsolidowanego sprawozdania rocznego za 2024 rok).

Zgodnie z umową UHY ECA Audyt sp. z o.o. przysługuje wynagrodzenie:

- za ocenę sprawozdania o wynagrodzeniach za 2023 i 2024 rok w kwocie 12 tys. zł plus VAT.
- za weryfikację ESEF za 2023 i 2024 rok w kwocie 10 tys. zł plus VAT.

Aneks nr 1 z dnia 19.08.2024 r. do umowy z dnia 5 lipca 2023 r. została zwiększona kwota wynagrodzenia za prace dotyczące 2024 roku z tytułu przeglądu konsolidowanego sprawozdania finansowego z pierwotnej kwoty 20 tys. zł do 47 tys. zł.

Główne założenia opracowanej przez Spółkę polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem:

Obowiązująca w Spółce polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania przewiduje w szczególności, że wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki dokonywany jest przez Radę Nadzorczą, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki oraz rekomendacją Komitetu Audytu w sposób gwarantujący jego niezależność. Zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór podmiotu uprawnionego do badania spośród określonej kategorii podmiotów lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania. Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego przez okres dłuższy niż 5 lat, a ponownie może przeprowadzać takie badanie po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

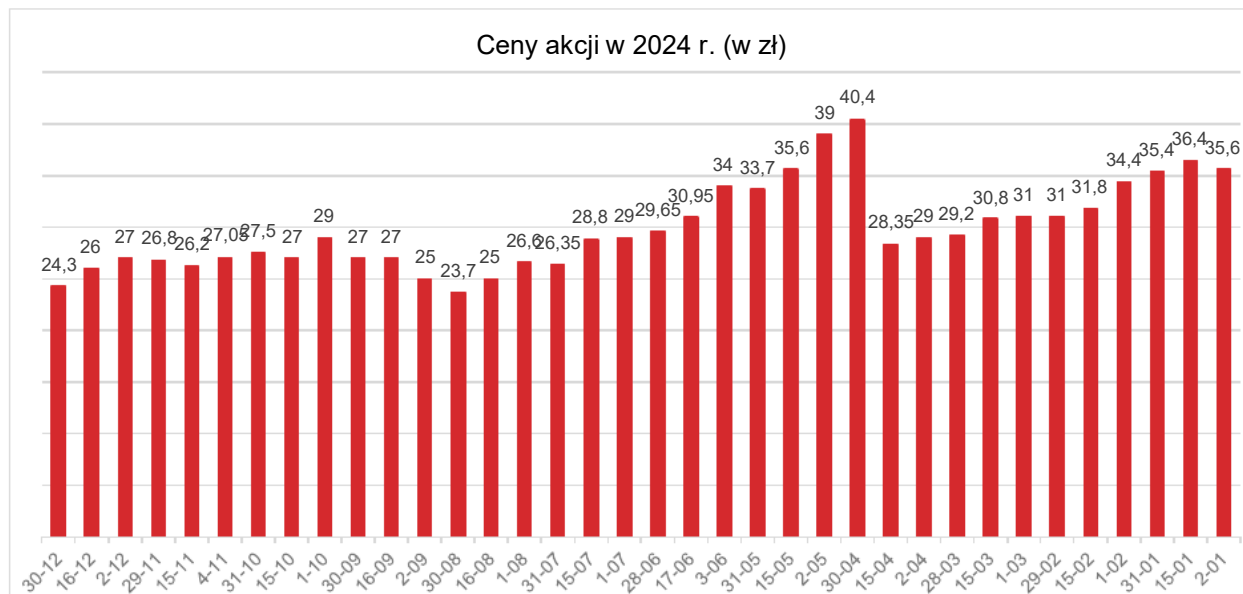
Obowiązująca w Spółce polityka świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem przewiduje w szczególności, że Biegły Rewident, firma audytorska przeprowadzające ustawowe badanie sprawozdań finansowych Spółki nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, a świadczenie usług niebędących usługami zabronionymi 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.

13.7. Papiery wartościowe Spółki notowane na rynku papierów wartościowych.

EC BĘDZIN Spółka Akcyjna jest Spółką notowaną na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 8 grudnia 1998 roku. Kapitał zakładowy EC BĘDZIN Spółka Akcyjna 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 każda.

Zmiany kursu akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w roku 2024 r. przedstawia poniższy wykres:



13.8. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

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

13.9. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji.

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

13.10. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

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

13.11. 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.

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.

13.12. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowników.

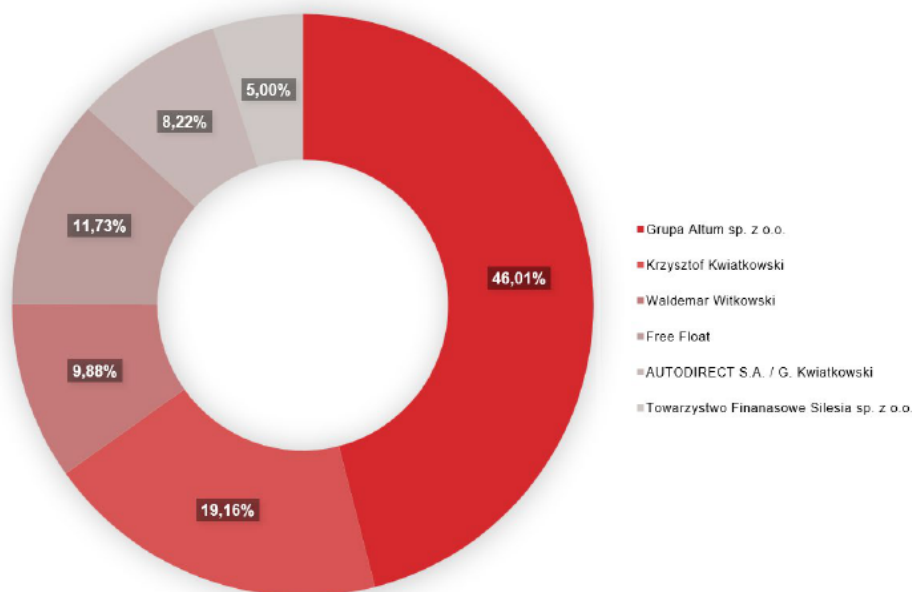
W Grupie Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna nie funkcjonują systemy kontroli programów akcji pracowników.

13.13. Emisje papierów wartościowych.

W 2024 roku Jednostka dominująca nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

13.14. Struktura Akcjonariatu.

Struktura akcjonariatu EC BĘDZIN S.A. na dzień 31 grudnia 2024 r. według zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od znaczących akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% akcji Spółki kształtowała się następująco:



Informacje nt. akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego zaprezentowano w poniżej tabeli oraz w komentarzu poniżej.

Wykaz posiadaczy znacznych pakietów akcji Emitenta na dzień 31.12.2024 r.					
Nazwa podmiotu	Liczba akcji [szt.]	Liczba głosów z akcji	[%] udział akcji w kapitale zakładowym	[%] udział akcji w ogólnej liczbie głosów na ZWZ	Wartość nominalna akcji
Grupa ALTUM sp. z o.o.	1 449 000	1 449 000	46,01%	46,01%	7 245 000
Waldemar Witkowski	311 000	311 000	9,88%	9,88%	1 555 000
Krzysztof Kwiatkowski	603 376	603 376	19,16%	19,16%	3 016 880
AUTODIRECT S.A.	258 960	258 960	8,22%	8,22%	1 294 800
Towarzystwo Finansowe „Silesia” sp. z o.o.	157 466	157 466	5,00%	5,00%	787 330
Pozostali	369 398	369 398	11,73%	11,73%	1 846 990
RAZEM	3 149 200	3 149 200	100,00%	100,00%	15 746 000

Wykaz posiadaczy znacznych pakietów akcji Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu					
Nazwa podmiotu	Liczba akcji [szt.]	Liczba głosów z akcji	[%] udział akcji w kapitale zakładowym	[%] udział akcji w ogólnej liczbie głosów na ZWZ	Wartość nominalna akcji
Grupa ALTUM sp. z o.o.	1 500 000	1 500 000	47,63%	47,63%	7 500 000
Waldemar Witkowski	311 000	311 000	9,88%	9,88%	1 555 000
Krzysztof Kwiatkowski	533 397	533 397	19,16%	16,94%	2 666 985
AUTODIRECT S.A.	258 960	258 960	8,22%	8,22%	1 294 800
Towarzystwo Finansowe „Silesia” sp. z o.o.	157 466	157 466	5,00%	5,00%	787 330
Pozostali	388 377	388 377	12,33%	12,33%	1 941 885
RAZEM	3 149 200	3 149 200	100,00%	100,00%	15 746 000

**Emitent informuje, iż Pan Sławomir Wołyniec, za pośrednictwem Fundacji Rodzinnej Sławomira Wołyńca, sprawuje kontrolę nad spółką Grupa Altum sp. z o.o., wobec czego na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji posiada pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.*

**Pan Grzegorz Kwiatkowski za pośrednictwem spółki AUTODIRECT S.A., na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji posiada, pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.*

**Towarzystwo Finansowe „Silesia” sp. z o.o. jest podmiotem ze 100% udziałem Skarbu Państwa.*

13.15. Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Wykaz akcji Emitenta lub uprawnień do nich będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób przedstawiono w poniższej tabeli.

Osoby zarządzające i nadzorujące		Stan na dzień publikacji raportu za III kwartał 2024 r.		Stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, na dzień 31.12.2024 r.		Wartość nominalna akcji
		Akcje [szt.]	Akcje [%]	Akcje [szt.]	Akcje [%]	
Marcin Chodkowski	Prezes Zarządu	1 500	0,03%	1 500	0,03%	7 500 00
Krzysztof Ortyl	Wiceprezes Zarządu	777	0,01%	777	0,01%	3 885 00
Sławomir Rzepecki	Przewodniczący RN	3 563	0,11%	3 563	0,11%	17 815 00
Grzegorz Kwiatkowski pośrednio przez AUTODIRECT S.A.	Członek RN	258 960	8,22 %	258 960	8,22 %	1 294 800 00

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali na moment przekazania poprzedniego raportu okresowego, ani nie posiadają obecnie akcji Emitenta ani uprawnień do nich.

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

Emitent kształtuje standardy i praktyki zarządzania ryzykiem w EC BĘDZIN S.A. poprzez m.in.:

- opracowywanie i rozwijanie stosownych regulacji wewnętrznych,
- odpowiednie katalogowanie procesów występujących w Spółce,
- rozwijanie wewnętrznych narzędzi IT wspomagających procesy,
- określenie ponowne globalnego apetytu na ryzyko oraz adekwatnych limitów ze wskazaniem poziomu ich monitorowania (nowe mapy ryzyka).

ECB S.A. zdaje sobie bowiem sprawę, że jako podmiot sektora energetycznego a także jako Emitent giełdowy jest narażony na ryzyka i zagrożenia wynikające ze specyfiki prowadzonej działalności operacyjnej oraz funkcjonowania w określonym otoczeniu rynkowym i regulacyjno-prawnym.

Dlatego też, w 2024 r. wydzielono w ramach Grupy odrębną funkcję Compliance co ma gwarantować, że prowadzona przez Emitenta działalność jest zgodna z uwarunkowaniami prawnymi, wytycznymi regulacyjnymi, zasadami ładu korporacyjnego w przyjętej praktyce rynkowej („Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” „DPSNGPW2021”), oraz zapewnia przestrzeganie przyjętych regulacji wewnętrznych.

W 2024 r. Emitent wdrożył w Spółce Kodeks Etyki, Politykę Antykorupcyjną, Politykę Prywatności, Procedurę zgłoszeń wewnętrznych oraz Politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd Emitenta wdrożył Politykę Sponsoringową i Społeczną oraz regulację z obszaru HR tj. Regulamin Wynagradzania, co przyczyni się do świadomego i odpowiedzialnego zarządzania Spółką.

Mając na względzie powyższe Emitent budując system kontroli wewnętrznej w Spółce zdecydował się przyjąć do zarządzania ryzykiem model GRC (Governance – Risk – Compliance) tj. koncepcję 3 linii obrony (Biznes – Ryzyko – Audyt). W ten sposób w ocenie Emitenta możliwe będzie dopasowanie i integracja procesu na wszystkich poziomach zarządzania ryzykiem w poszczególnych obszarach jego działalności, a także poprzez odpowiednie raportowanie do Zarządu i Rady Nadzorczej ustanowi efektywny nadzór na całym procesem zarządzania ryzykiem w organizacji.

W 2025 r. zmierza konsekwentnie rozwijać kompleksowy system zarządzania ryzykiem poprzez opracowanie nowych map ryzyk, wdrożenie oceny i analizy ryzyka zawierającej mechanizmy identyfikacji obszarów narażonych na ryzyko oraz przewidywanych działań mitygujących, w tym podejmowanie działań wyprzedzających lub naprawczych, zgodnie z cyklem:

Identyfikacja ryzyk – Pomiar ryzyk- pomiar Kluczowych wskaźników ryzyka (KRI) – Kwantyfikacja ryzyk – Planowanie działań mitygujących – Reakcja na ryzyko.

Ocena poszczególnych ryzyk dotyczących działalności Emitenta jest przeprowadzana w pkt. 7.3.

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

W zakresie kontroli funkcjonalnej przyjętą normą jest weryfikacja przez audytora sprawozdań finansowych, sporządzanych dotychczas przez Dyrektora ds. Ekonomicznych. 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 ECB S.A. który je analizuje i przedstawia ostateczną wersję dokumentu Radzie Nadzorczej wraz z opinią i raportem audytora. Ocena sprawozdania finansowego przez Radę Nadzorczą jest poprzedzona oceną przez Komitet Audytu, który opiniuje dokument i wydaje stosowną rekomendację Radzie Nadzorczej Spółki.

Zgodnie ze znowelizowanymi przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, przewidziany został udział biegłego rewidenta lub innego przedstawiciela firmy audytorskiej, której powierzono prowadzenie badania w posiedzeniu Rady Nadzorczej, podczas którego przedstawione zostaje sprawozdanie z badania.

Rada Nadzorcza Emitenta przeprowadza ocenę sprawozdania finansowego i podejmuje w tym przedmiocie uchwałę po otrzymaniu rekomendacji Komitetu Audytu. Dodatkowo Rada Nadzorcza podejmuje Uchwałę w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy. Ocena Rady Nadzorczej Emitenta wraz z ww. sprawozdaniami prezentowane są na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom jako podstawa do decyzji o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

W spółkach Grupy Kapitałowej ECB S.A. funkcjonują rozwiązania informatyczne i organizacyjne zabezpieczające kontrolę dostępu do systemu finansowo-księgowego oraz zapewniające należytą ochronę i archiwizację ksiąg rachunkowych. Dostęp do systemów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami dla upoważnionych pracowników spółek zależnych lub upoważnionych pracowników podmiotów zewnętrznych świadczących usługi finansowo-księgowe na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej.

Realizowany w Spółce dominujący proces zarządzania ryzykiem polega na analizie aktualnej sytuacji Spółki w aspektach makroekonomicznych, rynkowych, operacyjnych, finansowych i innych.

13.17. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu następuje w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia, a następnie wymaga wydania przez właściwy sąd postanowienia o wpisie zmiany do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS). Po wpisaniu zmian w Statucie do KRS, ECB S.A. niezwłocznie przekazuje do publicznej wiadomości raport bieżący informujący o dokonanych wpisach. W 2024 roku nie nastąpiły zmiany w Statucie ECB S.A.

Obowiązująca treść Statutu jest dostępna na stronie Spółki pod adresem:

<https://ecbsa.pl/o-spolce/dokumenty-spolki/>

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 3 kwietnia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ECB S.A. uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki pod firmą ECB S.A. z siedzibą w Będzinie z dnia 3 kwietnia 2025 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki przyjęło zmiany do Statutu ECB S.A.

Poniżej Emitent przedstawił zmiany Statutu Spółki.

Poprzednie brzmienie	Nowe brzmienie
Tytuł Statutu Spółki	
Statut EC Będzin Spółka Akcyjna	Statut ECB Spółka Akcyjna
§ 1	
1. Firma Spółki brzmi: EC BĘDZIN Spółka Akcyjna. 2. Spółka może używać skrótu firmy EC BĘDZIN S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. 3. Siedzibą Spółki jest Będzin.	1. Firma Spółki brzmi: ECB Spółka Akcyjna. 2. Spółka może używać skrótu firmy ECB S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. 3. Siedzibą Spółki jest Będzin.

§ 5

Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki 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-księgowa; 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 holdingów finansowych 64.20.Z.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) **PKD 35.11.Z** Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł nieodnawialnych,
- 2) **PKD 35.13.Z** Przesyłanie energii elektrycznej,
- 3) **PKD 35.14.Z** Dystrybucja energii elektrycznej,
- 4) **PKD 35.15.Z** Handel energią elektryczną,
- 5) **PKD 35.16.Z** Magazynowanie energii elektrycznej,
- 6) **PKD 35.30.Z** Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną i powietrze do układów klimatyzacyjnych;
- 7) **PKD 42.21.Z** Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- 8) **PKD 42.22.Z** Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- 9) **PKD 43.21.Z** Wykonywanie instalacji elektrycznych.
- 10) **PKD 46.14.Z** Działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- 11) **PKD 46.5** Sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- 12) **PKD 46.6** Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia,
- 13) **PKD 46.71.Z** Sprzedaż hurtowa pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli,
- 14) **PKD 46.81.Z** Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych,
- 15) **PKD 47.81.Z** Sprzedaż detaliczna pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli,
- 16) **PKD 60.39.Z** Pozostała działalność związana z dystrybucją treści,
- 17) **PKD 63.10.D** Pozostała działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i działalności powiązane,
- 18) **PKD 63.92.Z** Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji,
- 19) **PKD 64.19.Z** Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- 20) **PKD 64.21.Z** Działalność spółek holdingowych,
- 21) **PKD 64.22.Z** Działalność spółek pozyskujących finansowanie na rzecz innych podmiotów,
- 22) **PKD 64.31.Z** Działalność funduszy rynku pieniężnego i funduszy inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego,
- 23) **PKD 64.91.Z** Leasing finansowy,
- 24) **PKD 64.92.B** Pozostałe formy udzielania kredytów, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 25) **PKD 64.99.Z** Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 26) **PKD 66.19.Z** Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 27) **PKD 66.22.Z** Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
- 28) **PKD 68.11.Z** Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 29) **PKD 68.20.Z** Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 30) **PKD 68.3** Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie,
- 31) **PKD 69.20.A** Działalność rachunkowo-księgowa,
- 32) **PKD 69.20.B** Doradztwo podatkowe,
- 33) **PKD 70.10.A** Działalność biur głównych,
- 34) **PKD 70.10.B** Działalność central usług wspólnych,

31) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z.	35) PKD 70.20.Z Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania,
32) działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura 82.11.Z.	36) PKD 77.1 Wynajem i dzierżawa pojazdów silnikowych,
33) pozostała działalność wspomagającą prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 82.99.Z.	37) PKD 77.3 Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
34) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z.	38) PKD 77.40.A Działalność związana z dzierżawą i rejestracją nazw domen internetowych,
35) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 63.99.Z.	39) PKD 77.40.B Pozostała dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
36) dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim PKD 77.40.Z.	40) PKD 82.10.Z Działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą,
37) sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych PKD 46.71.Z.	41) PKD 82.99.B Działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
38) wykonywanie instalacji elektrycznych PKD 43.21.Z.	42) PKD 85.59.D Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.
§ 10 ust. 3	
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.	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.
§ 14 ust. 1	
1. Rada Nadzorcza wybiera i może odwołać, ze swego grona, w głosowaniu tajnym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, zwanego także Przewodniczącym Rady lub Przewodniczącym. Rada Nadzorcza może wybrać, jak i może odwołać, ze swego grona, w głosowaniu tajnym Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.	1. Rada Nadzorcza wybiera i może odwołać ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, zwanego także Przewodniczącym Rady lub Przewodniczącym. Rada Nadzorcza może wybrać, jak i może odwołać ze swego grona Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
§ 16 ust. 5	
5. Uchwała uznana jest za podjętą w dniu podpisania przez ostatniego członka Rady Nadzorczej. Przewodniczący zbiera wszystkie oddane głosy i stwierdza, jaki jest wynik głosowania.	5. Uchwała podjęta w trybie obiegowym uznana jest za podjętą z chwilą oddania za uchwałą wymaganej większości głosów. Przewodniczący zbiera wszystkie oddane głosy i stwierdza, jaki jest wynik głosowania z uwzględnieniem postanowień ust. 6.
§ 16 ust. 7	
7. Rada Nadzorcza ma prawo podejmować uchwały w sposób podany w niniejszym paragrafie we wszystkich sprawach pozostających w jej kompetencjach. Nie dotyczy to spraw, co do których wymagane jest głosowanie tajne.	7. Rada Nadzorcza ma prawo podejmować uchwały w sposób podany w niniejszym paragrafie we wszystkich sprawach pozostających w jej kompetencjach.
§ 16 ust. 9	
9. W trybie określonym w niniejszym paragrafie Rada Nadzorcza nie może podejmować uchwał, co do których wymagane jest głosowanie tajne.	Skreśla się

§ 17

- | | |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. 2. Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności: <ol style="list-style-type: none"> 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: <ol style="list-style-type: none"> 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, | <ol style="list-style-type: none"> 1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. 2. Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności: <ol style="list-style-type: none"> 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 członków Zarządu lub całego Zarządu, 5) zawieszenia z ważnych powodów 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: <ol style="list-style-type: none"> 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. 3. 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.	17) zgoda na zbycie przez Spółkę nabytych lub objętych w innych spółkach akcji lub udziałów, łącznie z określeniem warunków i trybu tej sprzedaży, 18) wybór podmiotu przeprowadzającego badanie w zakresie atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, o którym mowa w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. - o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 1035). 3. 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. 4. Przepisów art. 3801 § 1 pkt 1) – 3) oraz 382 § 31 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się. 5. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę w sprawie zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca rady nadzorczej). Doradca Rady Nadzorczej może zostać wybrany również w celu przygotowania określonych analiz oraz opinii. Łączne wynagrodzenie należne doradcom Rady Nadzorczej w roku obrotowym Spółki nie może przekroczyć kwoty 100.000 (sto tysięcy) złotych.
§ 18 ust. 1	
1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.	1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
§ 21 ust. 3	
Brak regulacji	3. Walne Zgromadzenie jest ważne, gdy liczba reprezentowanych na nim akcji Spółki wynosi co najmniej 40% wszystkich akcji Spółki. Niniejsza regulacja nie znajduje zastosowania, jeżeli przepisy prawa powszechnie obowiązującego nakładają surowsze wymogi w zakresie wymaganego quorum na Walnym Zgromadzeniu niż opisany w niniejszym ustępie.
§ 22	
Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, lub osoba wskazana przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub inny reprezentant Rady Nadzorczej, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego.	Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez zarząd. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa wybiera się przewodniczącego.

§ 23 ust. 1

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień kończący rok obrotowy Spółki oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 2) podział zysków lub pokrycie strat,
 - 3) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
 - 4) zmiana Statutu Spółki,
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - 6) sposób i warunki umorzenia akcji,
 - 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
 - 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 10) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania
 - 11) tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki,
 - 12) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wskazanymi w przepisach prawa powszechnie obowiązującego, wymagają w szczególności:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień kończący rok obrotowy Spółki oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 2) podział zysków lub pokrycie strat,
 - 3) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
 - 4) zmiana Statutu Spółki,
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - 6) sposób i warunki umorzenia akcji,
 - 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
 - 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 10) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich jakiegokolwiek ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 11) tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki,
 - 12) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 - 13) upoważnienie do nabywania akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych,
 - 14) zawarcie umowy holdingowej, o której mowa w art. 4 § 1 pkt 4 lit.f Kodeksu Spółek Handlowych.

§ 27

1. Zarząd Spółki jest zobowiązany w terminach wskazanych w ustawie o rachunkowości:
 - 1) sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym,
 - 2) poddać sprawozdanie finansowe badaniu biegłego rewidenta,
 - 3) wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta złożyć dokumenty wymienione w pkt.1 do oceny Radzie Nadzorczej.
2. Zarząd zobowiązany jest przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w celu zatwierdzenia dokumenty wymienione w ust.1 oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

1. Zarząd Spółki jest zobowiązany w terminach i na zasadach wskazanych w ustawie z dnia 29 września 1994 roku - o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 120):
 - a) sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym,
 - b) poddać sprawozdanie finansowe badaniu biegłego rewidenta,
 - c) poddać Spółkę atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, jeżeli Spółka jest podmiotem zobowiązanym do przygotowania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa,
 - d) wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta złożyć dokumenty wymienione w pkt. a) do oceny Radzie Nadzorczej.
2. Zarząd zobowiązany jest przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w celu zatwierdzenia dokumenty wymienione w ust.1 oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

W dniu 8 kwietnia 2025 r. został złożony do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o wpis zmian do rejestru Spółki, jednak do dnia

przedstawienia niniejszego sprawozdania do publikacji nie zostało wydane postanowienie o zatwierdzeniu zmian przez Sąd Rejestrowy.

14. Pozostałe informacje

14.1. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

W 2024 roku Spółka ECB S.A. oraz GK ECB S.A. nie prowadziły prac badawczo – rozwojowych.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 22 stycznia 2025 r. ECB S.A. nawiązała strategiczną współpracę z Politechniką Gdańską, koncentrującą się na rozwoju i wdrażaniu innowacyjnych technologii dla sektora elektroenergetycznego, a w szczególności małych jądrowych reaktorów modułowych (SMR). To kolejny krok w kierunku nowoczesnych i niskoemisyjnych rozwiązań energetycznych.

W ramach współpracy Politechnika Gdańska nadała ECB S.A. tytuł “Partnera Strategicznego Centrum Energetyki Jądrowej w zakresie technologii SMR”. Umowa obejmuje działania badawczo-rozwojowe oraz wspólną promocję i wdrażanie nowoczesnych rozwiązań w energetyce.

14.2. Informacje na temat wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta.

Mając na uwadze obecną strukturę Grupy Kapitałowej Emitenta oraz zapewnioną dywersyfikację źródeł pozyskania towarów na potrzeby działalności handlowej, obecnie konflikt zbrojny w Ukrainie nie wywiera istotnego wpływu na działalność operacyjną ani finansową Emitenta oraz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.

Emitent na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji geopolitycznej w regionie, analizując potencjalne scenariusze oraz możliwe zakłócenia w łańcuchu dostaw surowców, logistyce oraz rynkach finansowych. Jednocześnie Grupa nie posiada istotnych powiązań handlowych ani operacyjnych z podmiotami zlokalizowanymi na terytorium Ukrainy, Rosji czy Białorusi, co dodatkowo ogranicza bezpośrednią ekspozycję na skutki konfliktu.

Pomimo braku aktualnych negatywnych skutków dla działalności Grupy, Emitent pozostaje świadomy potencjalnych pośrednich konsekwencji, takich jak wzrost cen energii, surowców czy zwiększone ryzyko makroekonomiczne, i podejmuje działania mające na celu ograniczenie ewentualnych zagrożeń w przyszłości.

14.3. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej ECB Spółka Akcyjna, sponsoring i darowizny.

Grupa Kapitałowa ECB Spółka Akcyjna od wielu lat prowadzi szeroko zakrojoną działalność sponsoringową poprzez aktywne wspieranie wielu inicjatyw charytatywnych, sportowych, kulturalnych oraz społecznych.

- W dniu 3 kwietnia 2024 r. z uwagi na staranny dobór partnerów biznesowych w podejmowanych przedsięwzięciach oraz zaangażowaniu w rozwój kultury fizycznej lokalnej społeczności, Zarząd podpisał umowę sponsorską ze spółką Zagłębie Sosnowiec sp. z o.o. przy udziale Gminy Sosnowiec - Miasta na prawach powiatu, jako sponsor tytularny drużyny hokejowej;
- Zarząd Spółki podjął również decyzję o kontynuacji umowy sponsorskiej zawartej w dniu 26 lipca 2023 r. na kolejny sezon 2024/2025 ze skoczkiem narciarskim Panem Maciejem Kotem podpisanie stosownej umowy planowane jest na pierwsze dni maja 2024 roku;
- W dniu 22 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki podpisał roczną umowę sponsoringową ze Spółką Tato.Net - Edukacja & Media Sp. z o.o. przy udziale Fundacji Cyryla i Metodego z siedzibą w Warszawie. Celem współpracy jest objęcie roli sponsora generalnego organizowanej w dniu 26 października 2024 r. kolejnej edycji Międzynarodowego Forum Tato.Net tj. społeczności ojców, której celem jest budowa rodzin silnych obecnością ojców oraz wspieranie mężczyzn w przeżywaniu ojcostwa jako pasji.
- Wspierając lokalne inicjatywy, Zarząd EC BĘDZIN S.A. podpisał w dniu 5 listopada 2024 r. umowę darowizny z Ochotniczą Strażą Pożarną „Grodziec” z siedzibą w Będzinie na zakup fabrycznie nowego,

ciężkiego (GCBA) pojazdu ratowniczo-gaśniczego GCBARt 5/32 VOLVO FM/BOCAR dla jednostki Ochotniczej Straży Pożarnej Grodziec.

- W dniu 27.11.2024 r. Zarząd Spółki podpisał umowę darowizny z Fundacją Świętego Jana Jerozolimskiego w Warszawie, z przeznaczeniem na zorganizowanie przez Fundację w dniu 19 grudnia 2024 r. w Warszawie spotkania świątecznego dla osób potrzebujących, samotnych, starszych, niepełnosprawnych, rodzin wielodzietnych, w tym pokrycie Sali, posiłku dla gości i paczek świątecznych.
- Zarząd Spółki wsparł ponownie Fundację Ogólnopolski Festiwal Kolęd i Pastoralek w Będzinie tj. organizację Międzynarodowego Festiwalu Kolęd i Pastoralek im. ks. Kazimierza Szwarlika organizowanego w Będzinie.

14.4. Otoczenie prawne i regulacyjne.

Działalność Emitenta w sektorze energetycznym 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 Spółka nie jest w stanie przewidzieć. Ostatnim przykładem takich zmian jest projektowana rewizja przepisów europejskich z 26 lutego 2025 r. Komisja Europejska przedstawiła pierwszy pakiet uproszczeń w obszarze zrównoważonego rozwoju, tzw. Omnibus I.

Zatem działalność Emitenta 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, specyficznej sprawozdawczości, w tym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju ochrony środowiska. Odnośnie prawnych wymogów w zakresie ochrony środowiska należy zauważyć, iż stają się one z każdym rokiem bardziej rygorystyczne, co w przyszłości może spowodować konieczność wydatkowania dodatkowych środków. Istnieje ryzyko zmian w ww. obszarach zarówno na gruncie konkretnych aktów prawnych jak i indywidualnych interpretacji, które to mogą stać się źródłem potencjalnych zobowiązań Spółki.

Działalność w sektorze energetycznym podlega bowiem 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 Emitenta, jak i Grupy Kapitałowej w segmencie energetyka.

Mając na względzie powyższe monitoringowi regulacji podlega również badanie otoczenia regulacyjnego kontrahentów Emitenta (dostawców i odbiorców) jako mające pośredni wpływ na funkcjonowanie Spółki. Poniżej zaprezentowane zostało zestawienie najbardziej istotnych rozstrzygnięć, które mogą mieć wpływ bezpośrednio lub pośrednio na działalność Grupy Emitenta w kolejnych latach.

14.4.1. Wybrane aspekty krajowego otoczenia regulacyjnego

Ustawa z dnia 27 listopada 2024 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw

Ustawa wprowadziła zmianę kilku ustaw, w tym:

ustawy o odnawialnych źródłach energii, ustawy o promowaniu energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji, ustawy – Prawo ochrony środowiska w związku z „zazielenianiem ciepła” oraz inne zmiany w związku z koniecznością implementacji dyrektywy RED II (w sprawie promowania stosowania energii z OZE), ustawy -Prawo energetyczne oraz ustawy – Prawo budowlane. Ponadto ustawa wprowadza nowe systemy wsparcia: dla biometanu, na modernizację instalacji OZE oraz dla istniejących instalacji OZE na pokrycie kosztów operacyjnych. Ustawa zmieniła także definicję hybrydowych instalacji OZE. Określa również zasady współdzielenia przyłącza przez instalacje OZE (cable pooling).

Ustawa ma istotne znaczenie dla sektora energetyki odnawialnej oraz dla sektora ciepłownictwa w zakresie zwiększenia wykorzystania ciepła wytwarzanego z OZE.

Projekt ustawy o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz ustawy – Prawo ochrony środowiska (druk sejmowy nr 523)

Celem projektu ustawy jest ustanowienie przepisów krajowych regulujących ustanowienie i zasady funkcjonowania Funduszu Transformacji Energetyki (FTE). Ze środków FTE mają być finansowane inwestycje w sektorze energetyki i przemysłu z wyłączeniem obszaru aktywów węglowych. Projekt zakłada uzyskanie finansowania ze środków FTE dla inwestycji w obszarze: OZE, sieci, magazynów itd.

Ustawa z dnia 13 lipca 2023 r. o zmianie ustawy o gospodarowaniu nieruchomościami rolnymi Skarbu Państwa oraz niektórych innych ustaw. (obowiązuje od 5 października 2023)

Ustawa wprowadza regulacje, zgodnie z którymi nieruchomości rolne należące do Zasobu Własności Rolnej Skarbu Państwa będą mogły być wydierżawiane na cele związane z pozyskiwaniem energii elektrycznej z OZE. Ustawa ma istotne znaczenie dla sektora energetyki odnawialnej.

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 14 sierpnia 2023 zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło.

Zmiana rozporządzenia miała na celu po pierwsze osiągnięcie stanu dążącego do względnej równowagi interesów odbiorców ciepła oraz przedsiębiorstw energetycznych, a ponadto przyczynienie się do urealnienia cen i stawek opłat w taryfach dla ciepła. Zmiany uniemożliwią wskaźnikowe podejście do kształtowania taryf dla ciepła. Zdaniem ustawodawcy do czasu zmiany przedmiotowych przepisów istniała możliwość zawyżania planowanych przychodów we wnioskach o zatwierdzenie taryf dla ciepła, co powodowało kalkulację cen i stawek opłat na zbyt wysokim poziomie. Rozporządzenie wpływa na przychody przedsiębiorstw energetycznych wytwarzających ciepło i oferujących usługi przesyłu i dystrybucji, taryfujących się metodą kosztową (zmiana obowiązuje od 8 września 2023).

Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 30 października 2024 r. w sprawie wartości referencyjnych dla nowych i znacznie zmodernizowanych jednostek kogeneracji w roku 2025.

Dotychczasowa Ustawa o promowaniu energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji nakładała na ministra właściwego do spraw energii obowiązek określenia, w drodze rozporządzenia, w terminie do 31 października każdego roku, wartości referencyjnych z podziałem dla nowych jednostek kogeneracji oraz znacznie zmodernizowanych jednostek kogeneracji obowiązujących w kolejnym roku kalendarzowym. Rozporządzenie określa poziom przychodów z systemu wsparcia dla sektora Ciepłowniczego.

Rozporządzenie w sprawie maksymalnej ilości i wartości energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji objętej wsparciem oraz jednostkowych wysokości premii gwarantowanej w roku 2024.

Rozporządzenie określa maksymalne ilości i wartości energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji, objętej wsparciem oraz jednostkowe wysokości premii gwarantowanej w roku 2024. Publikacja nastąpiła w Dzienniku Ustaw 25 października 2023 roku. Rozporządzenie wpływa na poziom przychodów z systemu wsparcia dla sektora Ciepłowniczego.

Rozporządzenie w sprawie wzoru sprawozdania z działań mających na celu osiągnięcie efektywnego energetycznie systemu ciepłowniczego.

Rozporządzenie określa wzór sprawozdania przekazywanego przez przedsiębiorstwa energetyczne posiadające koncesję na przesyłanie lub dystrybucję ciepła w danej sieci ciepłowniczej zgodnie z nowelizacją ustawy OZE. Publikacja nastąpiła w Dzienniku Ustaw 27 listopada 2023 roku. Rozporządzenie ustanawia obowiązek sprawozdania z działań mających na celu osiągnięcie przez system ciepłowniczy statusu efektywnego.

Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie udostępniania informacji i danych niezbędnych do realizacji inwestycji w zakresie budowy obiektu energetyki jądrowej oraz inwestycji towarzyszących.

Rozporządzenie stanowi akt wykonawczy do Ustawy o zmianie ustawy o przygotowaniu i realizacji inwestycji w zakresie obiektów energetyki jądrowej oraz inwestycji towarzyszących. Określa zakres informacji i danych, wykaz rejestrów, ewidencji, wykazów i archiwów, z których będą udostępniane inwestorowi niezbędne dane na potrzeby wykonywania przez niego zadań związanych z realizacją inwestycji w zakresie budowy obiektu energetyki jądrowej. Publikacja nastąpiła w Dzienniku ustaw 6 listopada 2023 roku. Rozporządzenie wpływa na poziom dostępnych źródeł danych i informacji niezbędnych do realizacji inwestycji w energetykę jądrową w RP.

Ustawa z dnia 16 czerwca 2023 roku o zmianie ustawy – Prawo geologiczne i górnicze oraz niektórych innych ustaw. Ustawa zmienia m.in. ustawę o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, poprzez wydłużenie z 30 kwietnia do 30 września terminu na rozliczenie wielkości emisji (tj. umorzenie uprawnień do emisji w liczbie odpowiadającej różnicy pomiędzy sumą umorzonych na rachunku uprawnień do emisji w danym okresie rozliczeniowym a sumą emisji z instalacji). Ponadto, ustawa wprowadziła:

- opcjonalne pozostanie w EU ETS instalacji, których całkowita nominalna moc cieplna, w wyniku zmian w procesie produkcyjnym, przeprowadzonych w celu ograniczenia emisji gazów cieplarnianych, przestała przekraczać 20 MW,
- nowy termin wydawania bezpłatnie przydzielonych uprawnień do emisji (30 czerwca zamiast 28 lutego),
- objęcie obowiązkiem monitorowania, weryfikacji i raportowania instalacji spalania odpadów komunalnych o całkowitej nominalnej mocy cieplnej przekraczającej 20 MW,
- nowe regulacje odnoszące się do wykorzystywania biomasy przez podmioty objęte EU ETS.

Ustawa weszła w życie 28 października 2023 roku, z wyjątkiem przepisów dot. Opcjonalnego pozostania w EU ETS instalacji, w których całkowita nominalna moc cieplna nie przekracza 20 MW, które weszły w życie 1 stycznia 2024 roku. Ustawa w zakresie wydłużenia terminu rozliczenia emisji pozytywnie wpływa na sektor energetyczny – ciepłownictwo poprzez wydłużenie czasu na przygotowanie do umorzenia wymaganej ilości uprawnień do emisji.

14.4.2. Wybrane aspekty europejskiego otoczenia regulacyjnego

Dyrektywa 2003/87/WE ustanawiająca system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych w UE (dyrektywa ETS).

Decyzja (UE) 2015/1814 w sprawie ustanowienia i funkcjonowania rezerwy stabilności rynkowej. Przeciwdziałanie zmianom klimatu. Stworzenie poprzez odpowiedni sygnał cenowy CO₂ zachęt inwestycyjnych do rozwijania źródeł niskoemisyjnych.

Dnia 16 maja 2023 roku dyrektywa (UE) 2023/959 została opublikowana w Dzienniku Urzędowym UE i weszła w życie dwudziestego dnia po jej opublikowaniu. Termin transpozycji dyrektywy ETS został określony na 31 grudnia 2023 roku z kilkoma odstępstwami możliwymi do 30 czerwca 2024 roku. KE obecnie implementuje reformę systemu ETS: 3 listopada 2023 roku zostało opublikowane rozporządzenie wykonawcze dot. zawartości planów neutralności klimatycznej, a 23 listopada 2023 roku rozporządzenie ws. Zasad funkcjonowania Funduszu Modernizacyjnego. Pakiet przewidywał również rozporządzenia delegowanego dot. zasad przydziału bezpłatnych uprawnień. Regulacja miała na celu poprawę konkurencyjności źródeł odnawialnych, w porównaniu do jednostek wytwórczych wykorzystujących paliwa wysokoemisyjne. Wzrost kosztów operacyjnych konwencjonalnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła. Możliwe uzyskanie wsparcia inwestycyjnego w ramach Funduszu Modernizacyjnego i Funduszu Innowacyjnego oraz dodatkowej bezpłatnej alokacji uprawnień dla ciepłownictwa systemowego.

Komunikat KE (COM(2024)63) - Europejski cel klimatyczny na rok 2040 i droga do neutralności klimatycznej do roku 2050 (cel na rok 2040)

Wyznaczenie celu pośredniego na drodze do osiągnięcia neutralności klimatycznej w 2050 roku (zgodnie z wymogiem Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady 2021/1119 w sprawie ustanowienia ram na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej – Europejskie prawo o klimacie). 6 lutego 2024 roku KE opublikowała komunikat w sprawie celu na 2040 rok, wynoszący 90% redukcji emisji w porównaniu z 1990 rokiem. Implementacją celu na 2040 rok do Europejskiego prawa o klimacie oraz dostosowaniem do tego celu pozostałej legislacji klimatyczno-energetycznej zajmie się kolejna KE, wyłoniona po europejskich wyborach do PE. Szybsza dekarbonizacja i rozwój OZE w perspektywie do 2040 roku.

Dyrektywa (UE) 2018/2001 ws. Promowania stosowania energii ze źródeł odnawialnych (dyrektywa OZE).

Dostosowanie legislacji związanej ze zwiększaniem udziału energii odnawialnej w odniesieniu do nowego celu redukcji emisji gazów cieplarnianych w 2030 roku. 31 października 2023 roku dyrektywa (UE) 2023/2413 została opublikowana w Dzienniku Urzędowym UE i weszła w życie dwudziestego dnia po jej opublikowaniu. Termin transpozycji dyrektywy OZE został określony na 21 maja 2025 roku z kilkoma odstępstwami do 1 lipca 2024 roku. Poprawa konkurencyjności niskoemisyjnych źródeł energii w porównaniu do energii ze źródeł wysokoemisyjnych. Większy udział źródeł odnawialnych w polskim miksie energetycznym do 2030 roku, w tym szybsza ścieżka dekarbonizacji segmentu Ciepłownictwo.

Dyrektywa 2012/27/UE ws. Efektywności energetycznej (dyrektywa EED).

Dostosowanie legislacji związanej z poprawą efektywności energetycznej w odniesieniu do nowego, wyższego celu redukcji emisji gazów cieplarnianych w UE w 2030 roku. 20 września 2023 roku dyrektywa (UE) 2023/1791 została opublikowana w Dzienniku Urzędowym UE i weszła w życie dwudziestego dnia po jej opublikowaniu. Termin transpozycji dyrektywy EED został określony na 11 października 2025 roku z kilkoma odstępstwami z wcześniejszymi terminami określonymi w tych przepisach. Regulacja zakłada poprawę konkurencyjności niskoemisyjnych źródeł energii. Stopniowe wypieranie kogeneracji węglowej z systemów ciepłowniczych w związku z nową definicją efektywnego systemu ciepłowniczego /chłodniczego i wysokosprawnej kogeneracji. Konieczność szerszego rozwijania źródeł OZE

Dyrektywa 2010/31/UE ws. Charakterystyki energetycznej budynków (dyrektywa EPBD).

Dostosowanie legislacji związanej z poprawą charakterystyki energetycznej budynków w odniesieniu do celu neutralności klimatycznej do 2050 roku oraz do nowego, wyższego celu redukcji emisji gazów cieplarnianych w UE w 2030 roku. 8 grudnia 2023 roku w ramach trilogów osiągnięte zostało wstępne porozumienie. Uzgodniona treść dyrektywy zakłada m.in., że ciepło systemowe pochodzące z efektywnego energetycznie systemu ciepłowniczego, zgodnie z definicją przyjętą w dyrektywie EED, będzie mogło dostarczać energię do budynków, które mają status zeroemisyjnych. Regulacja zakłada poprawę konkurencyjności odnawialnych źródeł energii jako źródła ciepła w budynkach. Zmniejszenie zapotrzebowania budynków na ciepło w związku z poprawą ich charakterystyki energetycznej. Szybsze tempo wypierania wszystkich paliw kopalnych w sektorach ciepłownictwa, w tym systemowego.

Dyrektywa (UE) ws. Należytej staranności Przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (dyrektywa CSDDD).

Ustanowienie ram sprzyjających wnoszeniu przez przedsiębiorstwa wkładu w dążenie do zapewnienia poszanowania praw człowieka i przepisów w zakresie ochrony środowiska w podejmowanych przez nie działaniach i za pośrednictwem ich łańcuchów wartości. 14 grudnia 2023 roku osiągnięte zostało porozumienie polityczne w ramach trilogów. Zgodnie z tym porozumieniem:

- przedsiębiorstwo powinno przyjąć plan klimatyczny i go wdrożyć dokładając wszelkich starań przy tym wdrażaniu. Nie ma jednak obowiązku wypełnienia planu i nie ma sankcji za jego niewypełnienie;
- w przypadku przedsiębiorstw, które raportują plan klimatyczny zgodnie z rewizją dyrektywy o raportowaniu niefinansowym uznaje się, iż spełniły obowiązek przyjęcia planu klimatycznego wynikający z dyrektywy CSDDD;

- objęcie przedsiębiorstw obowiązkami z dyrektywy będzie stopniowe. W przypadku przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 1000 pracowników dyrektywa będzie miała zastosowanie 3 lata po wejściu w życie. 15 marca 2024 roku porozumienie zatwierdził Komitet Stałych Przedstawicieli w Radzie, a 19 marca 2024 roku porozumienie to zostało zatwierdzone w komisji JURI. Głosowanie na posiedzeniu plenarnym PE przewidziane jest na kwiecień 2024 roku. Wejście w życie dyrektywy przewidywane jest na II połowę 2024 roku. Zwiększenie obowiązków w zakresie raportowania w odniesieniu do łańcucha wartości GK PGE pod kątem ochrony środowiska i poszanowania praw człowieka. Uwzględnienie polityki należytej staranności (due diligence) w zakresie zrównoważonego rozwoju w działaniach Spółki.

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1106 z dnia 11 kwietnia 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzeń (UE) nr 1227/2011 i (UE) 2019/942 w odniesieniu do poprawy ochrony Unii przed manipulacjami na hurtowym rynku energii, które znane jest jako rozporządzenie REMIT II, opublikowane w dniu 17 kwietnia 2024 r. w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej. Rozporządzenie REMIT II stanowi nowelizację rozporządzenia UE w sprawie integralności i przejrzystości hurtowego rynku energii (tzw. rozporządzenie REMIT), a także rozporządzenia ustanawiającego Agencję Unii Europejskiej ds. Współpracy Organów Regulacji Energetyki (ACER).

Rozporządzenie REMIT II (wejście w życie 7 maja 2025 r.) ma szczególne znaczenie dla integralności i przejrzystości hurtowego rynku energii i wprowadza szereg zmian w przepisach chroniących hurtowy rynek energii przed manipulacjami i nieuprawnionym wykorzystywaniem informacji wewnętrznych.

Rozszerza zakres podmiotów oraz produktów energetycznych objętych ww. przepisami, rozszerza obowiązki uczestników rynku i innych podmiotów, a także poszerza definicję manipulacji na rynku i informacji wewnętrznej. Wzmocnieniu ulegają również kompetencje Agencji ds. Współpracy Organów Regulacji Energetyki (ACER) oraz regulatorów krajowych.

Zmiany unijne obejmują w szczególności:

- Rozszerzenie zakresu zastosowania rozporządzenia REMIT II także o obrót produktami energetycznymi sprzedawanymi w obrocie hurtowym, które są instrumentami finansowymi.
- Dostosowanie definicji zawartych w rozporządzeniu do tych obowiązujących w regulacjach dotyczących rynku finansowego, jak np. MiFID II /MiFIR i MAR, w tym:
 - rozszerzenie definicji informacji wewnętrznej o etapy pośrednie rozciągniętego w czasie procesu;
 - rozszerzenie definicji manipulacji na rynku o wszelkie zachowania związane z produktami energetycznymi sprzedawanymi w obrocie hurtowym, m.in. które generują lub mogłyby generować fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały dotyczące ich podaży, popytu lub ceny.
- Wskazanie, że manipulacja na rynku może oznaczać zachowanie osoby prawnej lub, zgodnie z prawem Unii lub prawem krajowym, osoby fizycznej, która bierze udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek danej osoby prawnej.
- Rozszerzenie definicji produktów energetycznych sprzedawanych w obrocie hurtowym o:
 - kontrakty na dostawy energii elektrycznej, które mogą skutkować dostawą w UE w wyniku jednolitego łączenia rynków dnia następnego i dnia bieżącego;
 - instrumenty pochodne dotyczące energii elektrycznej, które mogą skutkować dostawą w UE w wyniku jednolitego łączenia rynków dnia następnego i dnia bieżącego;
 - kontrakty dotyczące magazynowania energii elektrycznej lub gazu ziemnego w UE;
 - instrumenty pochodne dotyczące magazynowania energii elektrycznej lub gazu ziemnego w UE.
- Wskazanie wprost, jako uczestników rynku podlegających rozporządzeniu, operatorów systemów dystrybucyjnych, operatorów systemu magazynowania i operatorów systemu LNG.
- Nalożenie obowiązków na osoby zawodowo realizujące transakcje objęte art. 16 rozporządzenia MAR, które ponadto realizują transakcje dotyczące produktów energetycznych niebędących instrumentami finansowymi, do powiadamiania ACER i krajowych organów regulacyjnych o podejrzeniu naruszenia zakazu niezgodnego z prawem wykorzystywania informacji wewnętrznych i zakazu manipulacji na rynku oraz naruszenia obowiązku publikowania informacji wewnętrznych.
- Zwiększenie kompetencji ACER.
- Ujednolicenie we wszystkich krajach członkowskich UE podejścia do sankcji i środków administracyjnych przewidzianych za naruszenia rozporządzenia REMIT II, w tym nałożenie na nie

obowiązku zapewnienia, aby krajowe organy regulacyjne były uprawnione do nakładania co najmniej jednej ze wskazanych w rozporządzeniu kar administracyjnych lub zastosowania co najmniej jednego z innych środków administracyjnych.

Pakiet Clean Deal & Omnibus

26 lutego 2025 r. Komisja Europejska ogłosiła propozycję nowego pakietu legislacyjnego Omnibus, który ma na celu uproszczenie przepisów unijnych, zwiększenie konkurencyjności europejskiej gospodarki i przyspieszenie inwestycji.

Jednym z kluczowych elementów tej reformy jest Clean Industrial Deal – kompleksowy plan wspierający dekarbonizację przemysłu, promowanie technologii niskoemisyjnych oraz zwiększenie dostępności do finansowania dla firm. Publikacja dalszych dokumentów, w tym wytycznych dla zmian podatkowych przewidywana jest w drugim kwartale 2025 r. Pakiet Omnibus i Clean Industrial Deal stanowią istotny krok w kierunku uproszczenia regulacji oraz wprowadzenia zachęt podatkowych wspierających zieloną transformację przemysłu. Komisja Europejska dąży do obniżenia opodatkowania energii elektrycznej dla przemysłu energochłonnego, eliminacji zbędnych opłat oraz wdrożenia mechanizmów wspierających inwestycje w technologie niskoemisyjne. W ramach strategii Komisja Europejska przewiduje również zachęty podatkowe, które mają pobudzić inwestycje w zielone technologie i umożliwić przedsiębiorcom szybszą adaptację do wyzwań związanych z transformacją ekologiczną. Wśród proponowanych rozwiązań znajdziemy m.in. ulgi podatkowe dla strategicznych sektorów oraz preferencyjne warunki amortyzacji dla inwestycji w czyste technologie.

Pakiet propozycji zmian ważny z punktu widzenia Emitenta:

- Dwuletnie przesunięcie, do 2028, obowiązku sprawozdawczości dla spółek, które są zobowiązane do raportowania od 2026 lub 2027 wg obecnej dyrektywy CSRD.
- Podwyższenie kryteriów, a tym samym ograniczenie o 80% liczby spółek podlegających obowiązkowi raportowania sprawozdań zrównoważonego rozwoju. Spółki, które miałyby raportować powinny liczyć powyżej 1000 pracowników i notować obroty powyżej 50 mln EUR lub sumę bilansową powyżej 25 mln EUR.
- Ograniczenie obowiązku sprawozdawczości unijnej taksonomii do dużych podmiotów – powyżej 1000 pracowników, obroty netto powyżej 450 mln EUR, przy zachowaniu możliwej dobrowolności dla innych podmiotów. Uproszczenia w zakresie kryteriów i wymaganych formatów ujawnień taksonomicznych.
- Ograniczenie wymogów należytej staranności w zakresie zrównoważonego rozwoju ujętych w dyrektywie CSDDD do bezpośrednich partnerów biznesowych, zmniejszenie częstotliwości ocen i monitorowania, usunięcie warunków odpowiedzialności cywilnej. Odroczenie stosowania wymogów o 1 rok (do 2028 r.)
- Zwolnienie małych importerów z obowiązków CBAM, poprzez wprowadzenie nowego łącznego rocznego progu CBAM w wysokości 50 ton na importera. Przy czym to uproszczenia poprzedza przyszłe rozszerzenie CBAM na inne sektory ETS i towary pochodne.

Powyższe propozycje zmian z jednej strony wzmacniają zrównoważony rozwój w biznesie i transformację energetyczną w Europie, ale z drugiej strony tworzą korektę czasową i techniczną w obszarze sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

14.5. Odniesienie do obowiązku sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

„Spółka jako podmiot rynku regulowanego świadoma zapisów Rozdz. 6c (art. 63p-63zd) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, niezależnie od toczących się prac nad propozycjami Komisji Europejskiej dotyczącymi zmian w regulacjach ESG (pakiet Clean Deal & Omnibus), przygotowuje się do raportowania Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w roku 2026 za rok 2025”.

Obecnie Emitent przeprowadził wstępną analizę do Strategii ESG według następujących założeń:

Strategia ESG ECB S.A. ma określać zestaw celów środowiskowych, społecznych i zarządczych, które Emitent planuje osiągnąć, by rozwijać się w bardziej zrównoważony sposób.

Obszar ZAPEWNIENIE ZGODNOŚCI Z REGULACJAMI I STANDARDAMI ESG. (CEL 8 i 16 – United Nations Sustainable Development Goals).

Przed wszystkim spółka jako emitent giełdowy działając transparentnie kładzie duży nacisk na zapewnienie zgodności swej działalności z przepisami jak również zapobieganie nadużyciom i tworzenie organizacji zarządzanej w sposób odpowiedzialny. Emitent podejmuje sformalizowane działania w celu zapewnienia zgodności z etyką i przepisami zarówno wewnątrz firmy, jak i w relacjach z dostawcami.

Spółka w 2024 r. ustanowiła funkcję Compliance w organizacji, a także przyjęła Kodeks Etyki, Politykę Antykorupcyjną, Politykę Prywatności, Procedurę zgłoszeń wewnętrznych oraz Politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności.

Działania te obecnie pozwalają na:

- Zapobieganie praktykom korupcyjnym w Organizacji;
- Zapewnienie kultury Organizacji wspierającej etykę i zapobiegającej naruszeniom;
- Zapewnienie zgodności minimalnymi standardami etycznymi.

Działania te w przyszłości pozwolą na:

- Zapewnienie zgodności z minimalnymi standardami ESG;
- Zarządzanie ryzykiem ESG;
- Zapewnienie minimalnych standardów prewencyjnych.
- Sprawozdawczość z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego tj. sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju (dawniej: raportowanie ESG) zgodnie ze standardami ESRS.

Obszar BEZPIECZNE ŚRODOWISKO PRACY (CEL 3 i 8 – United Nations Sustainable Development Goals).

ECB S.A. tworzy bezpieczne środowisko pracy, dbając o zdrowie i bezpieczeństwo swoich pracowników. Emitent szanuje podstawowe prawa pracownicze i oczekuje, że każdy obszar pracy będzie zgodny z najwyższymi standardami bezpieczeństwa.

Działania te pozwalają obecnie na:

- Zwiększenie bezpieczeństwa pracy;
- Podnoszenie poziomu kultury bezpieczeństwa w zakładzie pracy;

Działania te w przyszłości pozwolą na:

- Wdrażanie i certyfikację z zakresu zintegrowanych systemów zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy.

Obszar Społeczny – PRACOWNIK (CEL 5, 8 i 10 – United Nations Sustainable Development Goals).

Emitent dąży do zwiększenia działań rozwojowych w Organizacji poprzez tworzenie zespołu wykwalifikowanych, odpowiedzialnych i ambitnych pracowników, których wspiera w ustawicznym rozwoju.

Działania te obecnie pozwalają na:

- Zapewnienie standardów „godnej pracy i płacy”, w tym rozwijanie założeń premialnych oraz benefitów pracowniczych z poszanowaniem zasad różnorodności;
- Wprowadzenie działań rozwojowych m.in. poprzez dedykowane szkolenia podnoszące kwalifikacje pracowników;

- Zapewnienie takiej kultury Organizacji wspierającej tworzenie środowiska ciągłego rozwoju i zadowolenia pracowników;

Działania te w przyszłości pozwolą na:

- Budowę różnorodnej i włączającej kultury organizacyjnej oraz zapewnienie takiej kultury Organizacji, która wspiera równość w dostępie wszystkich pracowników do pozycji wiodących mających decydujący wpływ na rozwój Emitenta (pozycje leaderskie).

Obszar ZRÓWNOWAŻONY ŁAŃCUCH DOSTAW (CEL 8 i 12 – United Nations Sustainable Development Goals).

Emitent dąży do efektywnego wdrażania standardów zrównoważonego biznesu w łańcuchu wartości. Przede wszystkim Organizacja szanuje podstawowe prawa człowieka i prawa pracownicze. Dlatego też, ECB S.A. oczekuje również zapewnienia, że dostawcy, z którymi współpracuje też spełniają te standardy.

W 2025 r. Spółka przyjęła Procedurę zakupów a także pracuje nad odrębną regulacją dotyczącą zakupów surowców energetycznych ze szczególnym uwzględnieniem procedur sprawdzających kontrahenta (obszar AML i Sankcje, a także poszanowanie praw człowieka).

Działania te pozwolą w przyszłości na :

- Zapewnienie etycznego standardu minimum we współpracy z partnerami łańcucha dostaw;
- Zapewnienie standardu współpracy z partnerami łańcucha dostaw w zakresie ESG;
- Zapewnienie przestrzegania podstawowych praw człowieka i pracowniczych również u swoich dostawców;
- Zarządzanie ryzykami ESG w łańcuchu dostaw

Obszar DBAŁOŚĆ O ŚRODOWISKO (CEL 7,12 i 13 – United Nations Sustainable Development Goals).

Emitent będąc spółką sektora energetycznego definiuje działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu na środowisko (w tym kalkulację i redukcję śladu węglowego) analizuje możliwość zwiększenia poziomu recyklingu oraz efektywności energetycznej.

Działania pozwolą w przyszłości na :

- Zwiększanie świadomości w obszarze zmian środowiskowych;
- Włączenie aspektów środowiskowych do oceny dostawców
- Zaangażowanie w przeciwdziałanie zmianom klimatycznym i transformację w kierunku zielonej energii
- Zarządzanie emisją GHG poprzez obliczenie śladu węglowego grup produktów i certyfikowaną weryfikację z zarządzania emisją GHG, obliczenie śladu węglowego Organizacji co pozwoli na redukcję śladu węglowego opartą o wiedzę naukową;

14.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej.

Poniżej Emitent prezentuje wykaz istotnych postępowań sądowych i administracyjnych dotyczących Emitenta lub spółek wchodzących w skład Grupy Emitenta.

Spór z PKO Factoring S.A.

17 lutego 2022 r. wpłynął do Spółki pozew z dnia 16 listopada 2021 r. PKO Faktoring S.A., który wniósł o zasądzenie od ETF-L Energo-Utech S.A. oraz EC BĘDZIN S.A. solidarnie do zapłaty 1.596.310,32 zł wraz

z ustawowymi odsetkami z tytułu umowy faktoringowej w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych, w związku z niewywiązaniem się przez ETF-L Energo-Utech S.A. z obowiązku spłaty zadłużenia.

PKO Faktoring S.A. wezwał Emitenta jako dłużnika solidarnego do spłaty ww. kwoty zadłużenia. Wspomniane zawiadomienie zostało skierowane do Emitenta na podstawie Umowy o przystąpieniu do długu zawartej pomiędzy PKO Faktoring S.A., ETF-L Energo-Utech S.A., a Emitentem, jako przystępującym do długu.

W dniu 9 marca 2022 r. skierowana została odpowiedź na pozew. Postanowieniem z dnia 14 kwietnia 2022 r. Sąd skierował strony do mediacji, które zakończyły się brakiem porozumienia. W dniu 12 lutego 2025 r. odbyła się rozprawa, a Sąd powołał dowód z opinii biegłego. Sprawa prowadzona jest przez Sąd Okręgowy w Poznaniu pod sygn. akt IX GC 117/22.

**Czysta
Energia**

Postępowania sądowe dotyczące EC BĘDZIN Czysta Energia sp. z o.o.

Na wniosek Spółki Prezydent Miasta Będzina wszczął postępowanie administracyjne w sprawie wydania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dla przedsięwzięcia pod nazwą „Budowa bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi w EC Będzin Sp. z o.o. w Będzinie”.

Decyzją z dnia 14 czerwca 2024 r. wydaną w sprawie RKŚ.6220.3.2024 Prezydent Miasta Będzina odmówił wydania zgody na realizację wskazanego wyżej przedsięwzięcia, dochodząc do wniosku, że na przeszkodzie stoją postanowienia miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego. Innymi słowy, organ uznał, że miejscowy plan zagospodarowania przestrzennego nie zezwala na realizację wskazanej wyżej inwestycji.

W dniu 26 lipca 2024 r. Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji. W dniu 15 października 2024 r. w sprawie SKO.OS/41.9/584/2024/14189/KS Samorządowe Kolegium Odwoławcze wydało decyzję, na mocy której uchyliło decyzję Prezydenta Miasta Będzina z dnia 14 czerwca 2024 r. oraz przekazało sprawę organowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania. W dniu 12 listopada 2024 r. Prezydent Miasta Będzina wystąpił do Samorządowego Kolegium Odwoławczego z wnioskiem o wyznaczenie innego organu do rozpoznania sprawy.

Postanowieniem z dnia 20 stycznia 2024 r. Samorządowe Kolegium Odwoławcze wyznaczyło Burmistrza Miasta Czeladzi do rozpoznania sprawy.

15. Oświadczenie i informacja Zarządu Jednostki dominującej dotyczące sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych za 2024 rok oraz firmy audytorskiej.

15.1. Oświadczenie Zarządu EC BĘDZIN Spółka Akcyjna w sprawie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności EC BĘDZIN Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Emitenta.

Działając zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 6 oraz § 71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. (Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn.zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd ECB Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

- roczne sprawozdanie finansowe EC BĘDZIN Spółka Akcyjna za 2024 rok i dane porównywalne oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna za 2024 rok i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy EC BĘDZIN Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Emitenta,
- roczne sprawozdanie Zarządu z działalności EC BĘDZIN Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji EC BĘDZIN Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

W imieniu EC BĘDZIN Spółka Akcyjna

Będzin, dnia 29 kwietnia 2025 roku

Marcin Chodkowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Ortyl
Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju

15.2. Informacja Zarządu Jednostki dominującej, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego EC BĘDZIN Spółka Akcyjna i Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna za 2024 rok.

Działając zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 7 oraz § 71 ust. 1 pkt 7 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, Zarząd EC BĘDZIN Spółka Akcyjna informuje, na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej ECB Spółka Akcyjna., że:

- firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego EC BĘDZIN Spółka Akcyjna oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna za 2024 rok została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego EC BĘDZIN Spółka Akcyjna oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna za 2024 rok zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- EC BĘDZIN Spółka Akcyjna posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej tj. *Politykę i Procedurę Wyboru Firmy Audytorskiej do Badania Sprawozdań Finansowych Spółki.*, w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

W imieniu EC BĘDZIN Spółka Akcyjna

Będzin, dnia 29 kwietnia 2025 roku

Marcin Chodkowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Ortyl
Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju



ECB Spółka Akcyjna | **Siemońska 3, 42-500 Będzin** | **+48 536 544 490** | **kontakt@ecbsa.pl**

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy | KRS 000 006 4511 | NIP 625 000 76 15 | REGON 271740563 | Kapitał zakładowy wpłacony 15.746.000 zł