

**Przedstawienie Sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
za rok 2017.**

Uchwała nr 10/IX/2018

**Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
z dnia 25 maja 2018 r.
w sprawie pozytywnej oceny sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej Spółki Elektrociepłownia
„Będzin” S.A..**

Rada Nadzorcza Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 2 pkt. 11 Statutu Spółki, po zbadaniu sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (dalej „Grupy Kapitałowej”) w roku 2017, stwierdza, że dokument ten sporządzony został rzetelnie i w pełni obrazuje sytuację ekonomiczną Grupy Kapitałowej i jej działalność w roku 2017.

Grupa Kapitałowa posiada stabilną sytuację rynkową i perspektywy rozwoju.

Jednocześnie Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2017 roku.

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku

Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze

Mam przyjemność przedstawić Państwu już piąte sprawozdanie podsumowujące działalność gospodarczą Elektrociepłowni „Będzin” S.A., tym razem za rok obrotowy 2017r.

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

Model biznesowy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. dąży w kierunku rozwoju Spółki Holdingowej posiadającej portfel firm nie tylko z sektora energetycznego, korzystających z usług finansowych, wiedzy i wsparcia Spółki Energo-Utech S.A. Stale pracujemy nad formułowaniem strategii rozwoju grupy i realizacją założonych celów. Aktywnie szukamy partnerów, wspólnie z którymi możemy przeprowadzić nowe projekty inwestycyjne. W 2017 roku spółka zależna Energo-Utech S.A. przejęła pakiet kontrolny w Spółce Energo Biomasa Sp. z o.o., w której została przeprowadzona udana restrukturyzacja. Jednocześnie spółka korzystnie sprzedała mniejszościowy pakiet udziałów w spółce Promobil Fleet Sp. z o.o.

W 2017 roku odbyły się spotkania z inwestorami. Dzięki takim spotkaniom możemy na bieżąco informować o aktualnej sytuacji w Grupie, odpowiadać na pytania inwestorów.

Chciałbym podziękować inwestorom za pokładane w nas zaufanie, którego odzwierciedleniem jest ciągle rosnący trend ceny akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na 31 grudnia 2017 r. cena akcji osiągnęła wartość 26,90 co stanowi 17-sto procentowy wzrost w stosunku do roku 2016 oraz ponad 80-cio procentowy wzrost w stosunku do roku 2015.

Znaczącym sukcesem roku 2017, a zarazem ważnym krokiem w rozwoju Grupy Kapitałowej, było pomyślne zakończenie inwestycji pozwalających na funkcjonowanie Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. w długiej perspektywie czasowej. Grupa wybudowała i sfinansowała Inwestycję na poziomie ponad 130 mln zł dostosowującą elektrociepłownię do wymogów ochrony środowiska.

Również w 2017 roku Zarząd Spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. podjął decyzję o rozważeniu opcji strategicznych poprzez zbycie istotnego aktywa – Spółki Elektrociepłownia Sp. z o.o. Od września do grudnia 2017 roku wybrane branżowe firmy przeprowadziły szczegółowe badanie due diligence Spółki. Efektem którego było złożenie ofert na zakup 100 procent udziałów Spółki Elektrociepłownia Sp. z o.o. Chciałbym podziękować wszystkim uczestnikom procesu za profesjonalne i rzeczowe podejście. Mam nadzieję, że wszelkie udostępnione materiały potwierdziły korzystną oraz stabilną pozycję naszej Spółki. Od grudnia 2017 r. rozpoczęte zostały indywidualne rozmowy z wybranym oferentem, który złożył najkorzystniejszą ofertę, których wynik zostanie przedstawiony w 2018 roku.

Rok 2017, podobnie jak rok 2016, został zamknięty bardzo dobrym wynikiem finansowym oraz pełną realizacją planowanych zadań Grupy Kapitałowej. Osiągnięcia te miały miejsce, dzięki efektywnej współpracy i zaangażowaniu Zarządów Spółek Grupy, wsparciu Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A., a także wyężonej pracy wszystkich pracowników Grupy oraz firm współpracujących. Za ten nieoceniony wkład w rozwój Grupy Kapitałowej wszystkim serdecznie dziękuję.

Z wyrazami szacunku,

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



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
w 2017 roku**

Spis treści

1. Wstęp	4
2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	4
2.1. Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej.....	4
2.2. Struktura własności w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	5
3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	6
3.1. Organy Jednostki dominującej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.	6
3.2. Organy jednostki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.	6
3.3. Organy jednostki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.	7
4. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2016-2017	7
4.1. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca).....	7
4.2. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna)	7
4.3. Stan zatrudnienia w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. (jednostka zależna)	8
4.4. System wynagrodzeń obowiązujący w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. ...	8
5. Sytuacja płacowa w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2017 roku	8
Wysokość wynagrodzeń wraz z narzutami wypłaconych w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) w 2017 roku osobom zarządzającym	8
6. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	9
6.1. Sytuacja ekonomiczno- finansowa.....	9
6.2. Omówienie wyników finansowych.....	10
6.3. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2016-2017.....	10
7. Podstawowe ryzyka i zagrożenia, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	11
7.1. Perspektywa rozwoju	11
7.2. Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej.....	11
7.3. Ryzyko związane z konkurencją w branży finansowej (leasingowej)	12
8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	12
9. Informacje o produktach wytwarzanych lub usługach świadczonych przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	13
10. Informacje o podstawowych rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia i głównych odbiorcach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	14
10.1. Rynki zbytu.....	14
10.2. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi	14
10.3. Główni odbiorcy.....	15
11. Informacje o obowiązujących umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2017 roku	15
12. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami	15

13. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.....	16
14. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	16
15. Informacja o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązany	16
16. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązany	16
17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanyymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok	16
18. Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.	16
19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków.....	17
20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.....	19
21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach Grupy Kapitałowej.....	22
22. Umowy zawarte między jednostkami Grupy Kapitałowej, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia jednostki dominującej przez przejęcie	22
23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Grupy Kapitałowej	23
24. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) w Jednostce dominującej Grupy Kapitałowej.....	23
25. Informacje o znanych Grupie Kapitałowej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	24
26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	24
27. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.....	24
28. Dodatkowe informacje	24
28.1. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	24
<i>Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego</i>	24
<i>Handel emisjami</i>	25
<i>Pozwolenie Zintegrowane</i>	25
<i>Kontrole w zakresie ochrony środowiska</i>	25
28.2. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., sponsoring i darowizny	25
28.3. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością	26
28.4. Zdarzenia po dniu bilansowym	26
Załącznik nr 1 do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2017 roku: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	31

1. Wstęp

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przedstawia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2017. Sprawozdanie zostało przygotowane w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133 j.t.).

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

2.1. Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

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

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

Jednostką zależną jest ENERGO-BIOMASA Sp. z o.o. z siedzibą w Suliszewie 97, 78-500 Drawsko Pomorskie, w której spółka zależna Energetyczne towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech nabyła w 2017 r. 99,95% wszystkich udziałów.

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

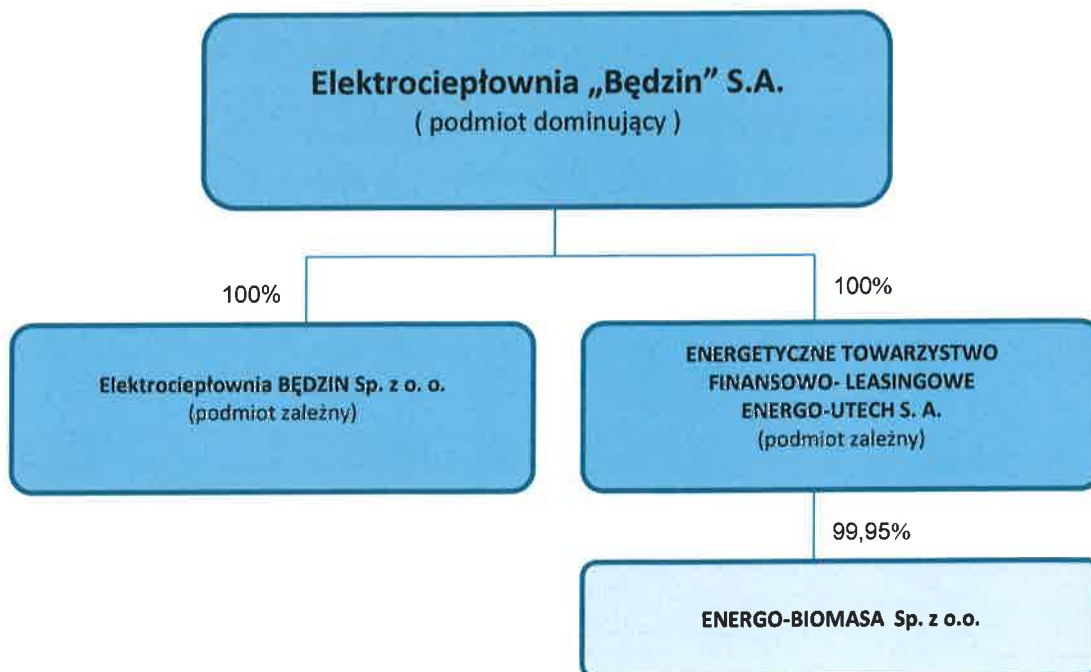
Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. są:

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

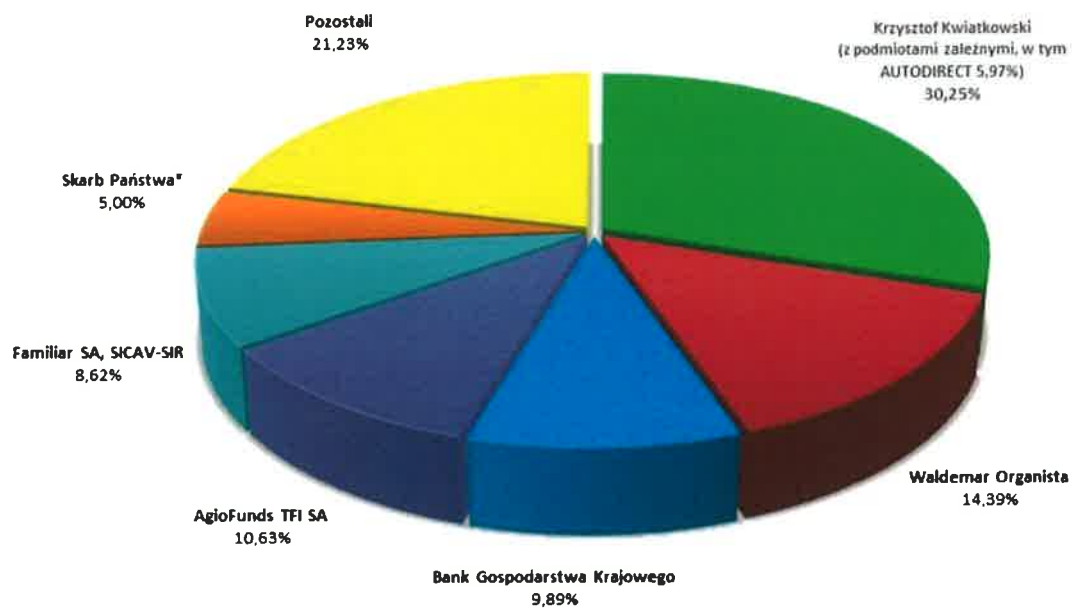
Zgodnie z art. 55 Ustawy o Rachunkowości Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U.2014.133 j.t) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

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

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



Struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na 31 grudnia 2017 roku przedstawiała się następująco:



*w imieniu Skarbu Państwa akcjami spółki zarządza Minister Energii

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

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

Zarząd

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Krzysztof Kwiatkowski – Prezes Zarządu.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego ze zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Oświadczenie o ich stosowaniu w 2017 r. stanowi Załącznik nr 1.

Rada Nadzorcza

Na 31 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza działała w następującym sześciuosobowym składzie:

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

Komitet Audytu

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

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

Do dnia 18 czerwca 2017 r. członkami Komitetu Audytu byli:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. Waldemar Organista | - Członek Komitetu Audytu |
| 3. Józef Piętoń | - Członek Komitetu Audytu |

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

Zarząd

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

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

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

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

Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z 1 do 4 osób. Prezesa i Wiceprezesów Zarządu wybiera Zgromadzenie Akcjonariuszy. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata.

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

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

Rada Nadzorcza

Na 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza działała w następującym czteroosobowym składzie:

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

4. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2016-2017

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

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2017 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2016 r.
Zatrudnienie ogółem,	3	5
w tym:		
Zarząd	1	1
Administracja	2	4

W 2017 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- zwolnienia i odwołania – 2 osoby na podstawie art. 30 § 1 KP – porozumienie stron.

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

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2017 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2016 r.
Zatrudnienie ogółem,	145	141
w tym:		
Zarząd	2	2
Administracja	31	32
Kadra Inżynieryjno-techniczna	20	19
Pracownicy produkcyjni	15	15
Pracownicy bezpośrednio- produkcyjni	77	73

W 2017 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- a) przyjęcia i powołania – 11 osób na podstawie KP
- b) zwolnienia i odwołania – 7 osób, w tym:
 - 4 osoby na podstawie art. 30 § 1 pkt 1 KP – porozumienie stron – emerytura,
 - 1 osoba na podstawie art. 30 § 1 pkt 2 KP – rozwiązanie umowy o pracę za wypowiedzeniem,
 - 2 osoby na podstawie art. 63¹ § 1 KP – zgon pracownika.

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

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2017 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2016 r.
Zatrudnienie ogółem, w tym:	19	19
Zarząd	3	3
Administracja	16	16

W 2017 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- c) przyjęcia i powołania – 1 osoba na podstawie KP
- d) zwolnienia i odwołania – 1 osoba na podstawie KP.

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

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

W Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. obowiązuje Regulamin Wynagradzania z 26 października 2015 r. zatwierdzony uchwałą nr 52/2015 z 4 listopada 2015 r.

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

5. Sytuacja płacowa w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2017 roku

Wysokość wynagrodzeń wraz z narzutami należnych w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) za 2017 rok osobom zarządzającym.

Wynagrodzenie Zarządu

L.p	Nazwisko i imię	2017 Wynagrodzenie brutto w tys. zł	2016 Wynagrodzenie brutto w tys. zł
1.	Kwiatkowski Krzysztof	312,0	12,0
	RAZEM	312,0	12,0

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

L.p	Nazwisko i Imię	2017 Wynagrodzenie brutto w tys. zł	2016 Wynagrodzenie brutto w tys. zł
1.	Niedźwiecki Janusz	51,7	51,7
2.	Organista Waldemar	45,7	45,7
3.	Glanowski Wiesław	45,7	45,7
4.	Piętoń Józef	21,4	45,7
5.	Solarczyk Maciej		22,7
6.	Mirośław Leń	24,3	
7.	Kwiatkowski Grzegorz	45,7	23,6
8.	Węgorkiewicz Maciej	21,4	23,3
9.	Sobczak Wojciech	24,3	-
	RAZEM	280,2	258,4

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

Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu w Spółce w latach 2016-2017.

Osobowy fundusz płac	Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu (tys zł /miesiąc)	
	2017	2016
Wynagrodzenie ogółem	2,76	4,12
Wynagrodzenie bez odpraw	2,76	4,12
Wynagrodzenie bez wypłat okresowych *	2,76	4,12

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

Wartość wynagrodzeń łącznie z nagrodami osób zarządzających Jednostką dominującą z tytułu pełnienia funkcji we władzach w jednostkach podporządkowanych wyniosła 1 326 tys. zł.

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

6.1. Sytuacja ekonomiczno- finansowa.

Wyszczególnienie (tys. zł)	2017	2016
Aktywa trwałe	494 529	524 425
Aktywa obrotowe,	215 845	202 161
w tym:		
Zapasy	20 546	27 027
Należności krótkoterminowe	136 809	129 936
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 228	22 216
Kapitał własny	169 694	155 739
Zobowiązania długoterminowe	317 241	374 313
Zobowiązania krótkoterminowe	223 439	196 534
Suma bilansowa	710 374	726 586

Czynniki zmian aktywów trwałych (zmniejszenie o 29.896 tys. zł):

- zmniejszenie poziomu należności długoterminowych z tytułu umów leasingu, które to zmniejszenie przewyższyło wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych,

Czynniki zmian aktywów obrotowych (wzrost o 22 968 tys. zł) – to głównie:

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

Czynniki zmian zobowiązań długoterminowych (wzrost o 57.072 tys. zł):

- spadek zobowiązań kredytowych związanych z finansowaniem działalności leasingowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

6.2. Omówienie wyników finansowych

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. osiągnięty w 2017 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni.

Wyszczególnienie (tys. zł)	2017	2016
Przychody	204 757	190 469
Pozostałe przychody operacyjne	7 448	3 406
Koszty rodzajowe	-168 190	-140 329
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-2 095	-4 401
Pozostałe koszty operacyjne	-2 085	-7 733
Zysk/strata z działalności operacyjnej	39 835	41 412
Przychody finansowe	1 592	3 902
Koszty finansowe	-22 182	-20 812
Udział w zysku netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk/strata z działalności gospodarczej	19 245	24 502
Podatek dochodowy	- 4 899	-5 043
Zysk/strata netto	14 346	19 459

Rok 2017 Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zamknęła zyskiem netto w wysokości 14.346 tys. zł. Obejmuje on wynik osiągnięty w segmencie energetyka w kwocie 14.265 tys. zł i wynik z segmentu finansowego w kwocie 81 tys. zł.

Czynniki zmiany zysku netto Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (spadek o 5.113 tys. zł):

- spadek sprzedaży usługi faktoringu w segmencie finansowym,
- strata ze sprzedaży w spółce ENERGO BIOMASA Sp. z o.o.

6.3. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2016-2017

Wskaźnik	2017	2016
Zadłużenia ogólnego¹	0,76	0,79
Zadłużenia długoterminowego²	1,87	2,40
Płynność szybka³	0,87	0,89
Płynność bieżąca⁴	0,97	1,03

1. relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

2. relacja zadłużenia długoterminowego do kapitału własnego

3. relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

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

Poziom wskaźników płynności oraz zadłużenia nie odbiega od poziomu wskaźników z ubiegłego okresu.

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

7.1. Perspektywa rozwoju

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

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

W ramach strategii rozwoju Grupa zamierza podjąć działania zmierzające do:

- wzrostu wartości dla akcjonariuszy,
- kontynuacja inwestycji środowiskowych zabezpieczających pracę aktywów wytwórczych po roku 2017,
- inwestycje w zakresie optymalizacji i zwiększenia efektywności procesu produkcji ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji,
- ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko procesów wytwarzania energii elektrycznej oraz ciepła,
- wzrost wolumenu sprzedaży poszczególnych segmentów operacyjnych przy jednoczesnej budowie marży,
- rozwój oferty produktowej w segmencie finansowym skierowanej dla klienta korporacyjnego oraz jednostek samorządu terytorialnego ze szczególnym uwzględnieniem leasingu inwestycyjnego oraz wykupu wierzytelności,
- budowa długotrwałych relacji z Klientami,
- optymalnego wykorzystania potencjału organizacji.

7.2. Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej

Rynek ciepła w Zagłębiu Dąbrowskim charakteryzuje się wysokim stopniem konkurencyjności, co spowodowane jest dużą ilością źródeł wytwarzania ciepła mogących zasilać odbiorców przez system ciepłowniczy Tauron Ciepło Sp. z o.o. przebiegający przez wszystkie miasta Zagłębia Dąbrowskiego. Głównym konkurentem Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o. na lokalnym rynku ciepła są źródła należące do TAURON Wytwarzanie S.A (Elektrownia Łagisza) oraz do TAURON Ciepło Sp. z o.o. (ZW Nowa i ZW Katowice) które to spółki należą do grupy TAURON Polska Energia S.A.

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

W Elektrowni Łagisza planowane jest wyłączenie z eksploatacji od 1 stycznia 2019 roku bloków nr 6 i 7 o łącznej zainstalowanej mocy cieplnej w wysokości 306 MW (osiągalna moc cieplna 279,20 MW). W miejsce wyłączanych bloków TAURON Wytwarzanie S.A. planuje inwestycje uciepłownienia Elektrowni Łagisza przez modernizację turbiny 460 MW dla celów ciepłownictwa, budowę stacji ciepłowniczej podłączonej do istniejącej sieci oraz budowę kotłów szczytowo – rezerwowych. Uciepłownienie bloku nr 10 ma zapewnić 150 MW mocy

cieplnej. Źródło szczytowo-rezerwowe ma być złożone z czterech takich samych kotłów o mocy cieplnej około 36 MWt każdy ze zbiornikami oleju 2 x 2000 m³.

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

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

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

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

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

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

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

Silna pozycja rynkowa Spółki oraz skuteczność przyjętego modelu biznesowego potwierdza się w historii finansowej. Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. przez 21 lat działalności nie odnotowała ani razu straty netto.

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

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

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

Dnia 19 listopada 2014 r. spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe Energo-Utech S.A. wytoczyła powództwo o zapłatę roszczenia z tytułu umowy faktoringu niepełnego.

Dnia 30 stycznia 2015 r. został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym zobowiązujący faktoranta oraz dłużnika do zapłaty na rzecz spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe Energo-Utech S.A. wierzytelność wraz z odsetkami do dnia zapłaty. Faktorant nie wniósł sprzeciwu od w/w nakazu zapłaty, dnia 11 czerwca 2015 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego. Postępowanie egzekucyjne prowadzone przez Komornika Sądowego zostało umorzone. Egzekucja należności okazała się bezskuteczna.

Spółka dłużnik złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty, postępowanie sądowe toczy się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu. Postępowanie sądowe jest w toku. Dnia 17 maja 2017 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok oddalający powództwo.

W dniu 19 lipca 2017 r. Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe Energo-Utech S.A. wniosło apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy z dnia 17 maja 2017 r.

W dniu 2 października 2017 r. Dłużnik wniósł odpowiedź na ww. apelację. Na tym etapie nie sposób określić rozstrzygnięcia sprawy o dokonania oceny konsekwencji finansowych.

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

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

Struktura produkcji w 2016 i 2017 roku przedstawiała się następująco:

Produkcja	Jedn.	2017	2016
Ciepło w wodzie	GJ	2 395 266	2 102 787
Ciepło w parze	GJ	297 986	282 934
Energia elektryczna	MWh	462 245	465 777

Struktura ilościowej sprzedaży w roku 2016 i 2017 przedstawiała się następująco:

Sprzedaż	Jedn.	2017	2016
Ciepło	GJ	2 411 949	2 122 772
Energia elektryczna z własnej	MWh	391 570	403 670

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

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

Przychody (w tys. zł)	2017	2016
przychody z tytułu leasingu	23 935	21 227
przychody z tytułu faktoringu	1 337	2 582
przychody z tytułu dzierżawy	5 796	6 063
przychody z tytułu udzielonych pożyczek	1 319	1 653
pozostałe przychody	392	1 694
razem	32 779	33 219

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

10.1. Rynki zbytu

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowi główne źródło ciepła w zakresie ogrzewania, ciepłej wody użytkowej i ciepła technologicznego w obrębie województwa śląskiego dla Sosnowca oraz częściowo dla Będzina i Czeladzi.

Wytwarzana energia elektryczna przekazywana jest do krajowego systemu elektroenergetycznego.

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

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

Węgiel kamienny

Polska Grupa Górnicza S.A. - I Staszic	157 990,85 Mg	64,20 %
HALDEX S.A.	48 797,46 Mg	19,80 %
Polska Grupa Górnicza S.A. - Sośnica	28 427,56 Mg	11,50 %
B.B-POL	7 829,92 Mg	3,20 %
Polska Grupa Górnicza S.A. - II Staszic	3 232,94 Mg	1,30 %

Woda

Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Sosnowcu S.A.	225 544 m ³	100 %
--	------------------------	-------

Środki na usługi finansowe

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. od początku swojej działalności ściśle współpracuje z bankami w zakresie finansowania działalności w formie kredytów i pożyczek. Kwota zobowiązań kredytowych i pożyczkowych na 31 grudnia 2017 r. wynosiła łącznie 399.610 tys. zł.

Główne banki finansujące:

PEKAO S.A.	213.354 tys. zł
ALIOR BANK S.A.	48.051 tys. zł
PKO BP S.A.	27.554 tys. zł

10.3. Główni odbiorcy

Odbiorcy energii elektrycznej

TAURON Polska Energia S.A.	289 747,0 MWh	75,50 %
Towarowa Giełda Energia S.A.	94 254,2 MWh	24,50 %

Odbiorcy ciepła

TAURON Ciepło Sp. z o.o.	2 357 656 GJ	97,70 %
Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 5 im. Św. Barbary	40 375 GJ	1,70 %
C.E.W.S. Media Sp. z o.o.	13 918 GJ	0,60 %

Odbiorcy usług finansowych

Elbudprojekt sp. z o.o.	11 umów na łączną kwotę	55 mln zł
„WARBUS” Sp. z o.o.	8 umów na łączną kwotę	28 mln zł
Rail Polska Sp. z o.o.	13 umów na łączną kwotę	25 mln zł

11. Informacje o obowiązujących umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2017 roku

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

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

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

W 2017 roku wystąpiły transakcje nabycia akcji Jednostki dominującej przez Prezesa Zarządu Jednostki dominującej Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego. Wynikiem transakcji było zwiększenie zaangażowania w kapitale zakładowym Jednostki dominującej Prezesa Zarządu Jednostki dominującej wraz z podmiotami powiązanymi do 30,25% (952.499 akcji).

W 2017 roku wystąpiły transakcje nabycia i zbycia akcji Jednostki dominującej przez Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej Pana Waldemara Organistę. Wynikiem transakcji było zmniejszenie zaangażowania w kapitale zakładowym Jednostki dominującej Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do 14,39% (453.146 akcji).

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

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

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

W 2017 roku podpisane zostały 34 umowy kredytowe na łączną kwotę: 92.616 tys. zł. Umowy podpisano między innymi z bankiem PEKAO S.A. (38.690 tys. zł), mBank S.A. (31.179 tys. zł), SGB Bank S.A. (8.600 tys. zł), BZ WBK S.A (8.461 tys zł) oraz z Alior Bank S.A. (5.544 tys zł).

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

W 2017 roku jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, nie udzieliły pożyczek podmiotom powiązаныm oraz podmiotom spoza Grupy Kapitałowej.

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

1 grudnia 2017 r. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. otrzymała gwarancję dobrego wykonania umowy od SBB Energy S.A. na wykonanie zadania „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o.”. Zgodnie z warunkami umowy dla etapu III wniesiono zabezpieczenie zobowiązań z tytułu. rękojmi lub gwarancji jakości w wysokości 574, 2 tys. zł. Gwarancja ważna jest do 8 listopada 2019 r.

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz wyniku finansowego na rok 2017.

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

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

Wolne środki pieniężne są inwestowane w formie lokat bankowych, które generują dodatkowe przychody finansowe w postaci odsetek.

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

Działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2017 roku

W 2017 roku w Grupie Kapitałowej wykonano zadania inwestycyjne na kwotę 29 437 tys. zł. Realizacja założonych zadań inwestycyjnych przyniosła oczekiwane efekty techniczno-ekonomiczne i środowiskowe, w tym:

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

24 października 2017 r. dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji etapu III „Budowy instalacji odazotowania spalin kotła OP-140 nr 6”. Etap V „Budowy instalacji odazotowania spalin kotła WP-70 nr 5” jest w trakcie realizacji.

9 maja 2017 r. podpisano Umowę nr 41/EC/2017 z konsorcjum firm w składzie: IP PROINSTAL Sp. z o.o. (lider konsorcjum), PROXIMA Sp. z o.o. (konsorcjant nr 1), KOMOBEX-INEL Sp. z o.o. (konsorcjant nr 2) na wykonanie modernizacji stacji przygotowania wody w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., na podstawie dokumentacji projektowej opracowanej przez firmę EKONOMIA Sp. z o.o. w branżach: technologicznej, budowlano-konstrukcyjnej, elektrycznej i AKPiA i pod nadzorem autorskim wykonawcy dokumentacji.

12 maja 2017 r. na mocy zawartych umów spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A., nabyła udziały spółki ENERGO-BIOMASA Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2017 r. ETF-L Energo-Utech S.A. posiadała 99,95% udziałów w spółce ENERGO-BIOMASA Sp. z o.o.

13 grudnia 2017 r. na mocy zawartych umów Elektrociepłownia „Będzin” S.A., zbyła 54 udziały w ProMobil Fleet Sp. z o.o. stanowiące 40% wszystkich udziałów.

Jednostka dominująca obsługuje, przeprowadzoną w dniu 13 kwietnia 2015 r. emisję obligacji w trybie art.9 ust.3 ustawy z 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U.2014.730 j.t. ze zm.) , emisję tj. 3.000 sztuk obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, uprawniających wyłącznie do świadczeń pieniężnych, niezabezpieczonych o okresie zapadalności 3 lata, o jednostkowej wartości nominalnej równej 10 tys. zł, tj. o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 30.000,00 tys. zł. przy czym, w 2015 r. nastąpiło umorzenie 50 szt obligacji o łącznej wartości 500 tys zł. Okres emisji ww obligacji został wydłużony o 1 rok, a ich wykup nastąpi w dniu 10 kwietnia 2019 r. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie ulegają zmianie

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

Planowane w Grupie Kapitałowej na 2018 rok nakłady finansowe na działalność inwestycyjną obejmują:

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

Jednostka Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. planuje w 2018 roku ponieść nakłady w wysokości 7.288 tys. zł na inwestycje związane z przystosowaniem Spółki do funkcjonowania po 2018 roku.

W 2018 roku spośród inwestycji wewnętrznych planowana jest między innymi realizacja:

- modernizacja kotła wodnego K5 skutkująca zwiększeniem mocy cieplnej o 10 do 15 MWt,
- modernizacja stacji 100 Gcal poprzez zabudowę wymienników szczytowych zasilanych parą świeżą o mocy 220 MWt - dokumentacja,
- modernizacja stacji wtrysków -modernizacja instalacji regulacji temperatury pary przegrzanej,
- wykonanie warstwy operatorskiej turbozespołu w systemie DCS Symphony Plus,
- modernizacja systemu sterowania układem odzūżlania wraz z modernizacją układu zalewowego osadników żużla NC,
- wymiana baterii akumulatorowych.

5 marca 2018 r. planowany jest odbiór końcowy i przejęcie do eksploatacji etapu V budowy instalacji odazotowania spalin kotła WP-70 nr 5.

W 2018 roku planowane jest zakończenie realizacji modernizacji stacji przygotowania wody na podstawie dokumentacji projektowej opracowanej przez firmę EKONOMIA Sp. z o.o. w branżach: technologicznej, budowlano-konstrukcyjnej, elektrycznej i AKPiA w zakresie wyłonienia wykonawcy i realizacji obiektowej zadania. Modernizacja stacji uwzględnia wykorzystanie wody rzecznej zdekarbonizowanej, jako podstawowe źródło zasilania do wyprodukowania wody zdemineralizowanej, co spowoduje obniżenie kosztów eksploatacji.

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

Działalność remontowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A w 2017 roku

W 2017 roku zakres rzeczowy prac zrealizowano na kwotę 12 013 tys. zł. Prace remontowe przebiegały zgodnie z harmonogramem.

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

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

Zaplanowane środki finansowe na działalność remontową w 2018 roku wynoszą 10 633 tys. zł. W ramach zaplanowanych środków wykonane zostaną remonty bieżące i średnie podstawowych urządzeń produkcyjnych, celem zapewnienia ich dyspozycyjności w sezonie grzewczym.

W ramach remontów bieżących planowane jest wykonanie prac remontowych kotła parowego OP-140 nr 6 i 7 oraz turbozespołu TG-1.

W ramach remontów średnich planowane jest wykonanie remontu kotła wodnego WP-70 nr 5. Zaplanowane remonty średnie urządzeń pomocniczych obejmują wykonanie prac remontowych na gospodarce wodno-ściekowej, paliwowej, układzie odzūżlania, układzie ciepłowniczym, młynach kotłów parowych i wodnych oraz w budynkach przemysłowych. Planowane jest również wykonanie niezbędnych konserwacji, napraw bieżących i okresowych przeglądów na pozostałych urządzeniach i instalacjach energetycznych oraz w budynkach socjalnych i budowlach.

W 2018 roku planowana jest także rozbiórka kotła WP-120 nr 8.

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

Głównym celem Grupy Kapitałowej jest: zapewnienie stabilnej, bezpiecznej i zgodnej z najnowszymi wymaganiami środowiskowymi produkcji energii elektrycznej i ciepła przy jednoczesnym dążeniu do zwiększania wartości jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Czynniki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej.

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

Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne.

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

Czynniki o charakterze politycznym.

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

Otoczenie prawne i regulacyjne

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

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

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

W związku z wejściem w życie ustawy z 14 marca 2014 r. o zmianie ustawy Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw (Dz. U.2014.490 z 30 kwietnia 2014 r.) – w 2017 roku kontynuowano korzystanie z tzw. wsparcia dla energii elektrycznej wytwarzanej w wysokosprawnej kogeneracji w postaci pozyskiwania „świadectw czerwonych”.

14 sierpnia 2017 r. Prezydent RP podpisał nowelizację ustawy z 20 lutego 2015 r. o OZE., której celem jest wprowadzenie rozwiązania ułatwiającego rozwój w obszarze odnawialnych źródeł energii poprzez zmianę wysokości jednostkowej opłaty, będącej elementem pozwalającym na uelastycznienie rynku zielonych certyfikatów. Dodatkowo w perspektywie długoterminowej celem jest zmniejszenie nadpodaży certyfikatów.

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

Inwestycje

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

- budowa instalacji odsiarczania i odazotowania, które umożliwiły funkcjonowanie Spółki po 1 stycznia 2016 r., w 2016 roku przyjęto do eksploatacji w ramach realizowanej inwestycji instalację odsiarczania na kotłach OP-140 nr 6, OP-140 nr 7, WP-70 nr 5 oraz instalację odazotowania spalin kotła OP-140 nr 7, a w 2017 roku instalację odazotowania spalin kotła OP-140 nr 6.

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

Spółka grupy kapitałowej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. oraz Tauron Ciepło Sp. z o.o. podejmują działania zmierzające do zmiany dotychczasowego nieekologicznego sposobu ogrzewania budynków poprzez ich przyłączenie do sieci ciepłowniczej. W celu realizacji zamierzeń podmioty podpisały w 27 lutego 2015 r. umowę marketingową, zmienioną aneksem z 1 czerwca 2015 r., w której to strony szacują przyrost mocy zamówionej związany z likwidacją niskiej emisji w wysokości 54 MWt.

Nowe wymagania środowiskowe

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

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

Trwają prace nad wdrożeniem nowego dokumentu referencyjnego tak zwany BREF, zawierającego nowe zastrzone wymagania środowiskowe. Dokumenty po zatwierdzeniu przez Komisję Europejską będą publikowane i tłumaczone na wszystkie języki Unii Europejskiej. Konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) staną się podstawą do ustalania warunków pozwolenia. Oznacza to, że dopuszczalne wielkości emisji określone w pozwoleniach zintegrowanych muszą być zgodne z wartościami podanymi w tym dokumencie. W szczególnych sytuacjach na podstawie analizy rachunku kosztów korzyści, warunków

geograficznych i technicznych parametrów instalacji, można ustalić dopuszczalne wielkości emisji odbiegające od konkluzji BAT.

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

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

Darmowe przydziały uprawnień do emisji CO₂

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

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

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

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

Ceny energii elektrycznej

Wpływ na cenę energii elektrycznej ma wiele elementów, w tym między innymi czynniki rynkowe i regulacyjne. Przewiduje się, że głównymi czynnikami mającymi wpływ na ceny energii na poziomie krajowym będą:

- koszty paliw produkcyjnych,
- ilość energii wytwarzanej w OZE,
- inwestycje w modernizację jednostek wytwórczych kontekście wymogów w zakresie ochrony środowiska,
- inwestycje w nowe moce wytwórcze i zastępowanie starych, zużytych jednostek wytwórczych,
- inwestycje w system przesyłowy,
- europejski system handlu emisjami.

Zapotrzebowanie na energię elektryczną.

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

Długofalowy rozwój rynku energii.

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

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

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

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

W 2017 roku uchwalono ustawę o rynku mocy. Na rynku mocy będą przeprowadzane aukcje mocy, w których dostawcy mocy będą oferować obowiązek mocy, czyli zobowiązanie dostawcy mocy do pozostawania w okresie dostaw w gotowości do dostarczania określonej mocy elektrycznej do systemu przez jednostkę rynku mocy oraz do dostawy określonej mocy elektrycznej do systemu w okresach zagrożenia. Pierwsze aukcje odbędą się w 2018 roku i będą dotyczyły okresu dostaw w latach 2021-2023.

Sytuacja w krajowym sektorze górnictwa węgla kamiennego.

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

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

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

W Elektrociepłowni „Będzin” S.A. funkcjonuje Departament Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich, który prowadzi sprawy Spółki między innymi w zakresie obowiązków określonych Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W 2017 roku nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania jednostkami Grupy Kapitałowej.

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

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, umowa Prezesa Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostki dominującej) nie zawiera zapisów odnośnie zakazu konkurencji, jak również

nie przewiduje rekompensat z tytułu rezygnacji lub w przypadku zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2017 r.			
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	952 499	952 499	30,25	30,25
Waldemar Organista	453 146	453 146	14,39	14,39
Agio Funds TFI S.A.	334 747	334 747	10,63	10,63
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00
Podsumowanie	2 480 739	2 480 739	78,77	78,77

* wraz ze spółkami zależnymi, w tym Auto Direct S.A., w której Prezesem Zarządu jest Członek Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. - Pan Grzegorz Kwiatkowski

Stan posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących.

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. na dzień 31 grudnia 2017 r. posiadają akcje Spółki lub uprawnienia do nich.

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2017 r.			
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	952 499	952 499	30,25	30,25
Waldemar Organista	453 146	453 146	14,39	14,39
Podsumowanie	1 405 645	1 405 645	44,63	44,63

* wraz ze spółkami zależnymi, w tym Auto Direct S.A., w której Prezesem Zarządu jest Członek Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. - Pan Grzegorz Kwiatkowski

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

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

26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

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

W 2017 roku na podstawie umów z 19 czerwca 2017 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Łącznie umowne wynagrodzenie wynosiło 169,0 tys. zł plus VAT.

W 2016 roku na podstawie umów o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego, o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego, podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło 159,0 tys. zł plus VAT.

28. Dodatkowe informacje

28.1. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego.

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

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

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

W roku 2016 przekazana została do eksploatacji instalacja odsiarczania spalin, która umożliwia dotrzymanie standardów emisji określonych w nowej Dyrektywie IED. Jednak ze

względu na uczestnictwo Elektrociepłowni BEDZIN Sp. z o.o. w Przejściowym Planie Krajowym praca instalacji odsiarczania prowadzona jest na poziomie umożliwiającym dotrzymanie określonych w tym planie limitów, zamiast ostrych wymagań wynikających z Dyrektywy.

Handel emisjami.

W lutym 2017 roku została przeprowadzona weryfikacja rocznego raportu emisji CO₂ za 2016 rok. Weryfikację przeprowadził akredytowany weryfikator z firmy TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. Raport roczny został zaopiniowany pozytywnie.

W 2017 roku na rachunek Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. prowadzony w Rejestrze Unii przekazane zostały uprawnienia do emisji CO₂ za rok 2017.

W 2017 roku dokonano zakupu 440 000 uprawnień EUA co umożliwia rozliczenie emisji za 2017 rok.

Pozwolenie Zintegrowane.

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

Gospodarka odpadami odbywa się w ramach posiadanego przez Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o. Pozwolenia Zintegrowanego. W 2017 roku nie występowały odstępstwa od zapisów posiadanego pozwolenia w zakresie korzystania ze środowiska.

Od 1 stycznia 2016 r. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. posiada zmienione pozwolenie zintegrowane. Ostatnia zamiana obejmowała wyłączenie z eksploatacji kocioł WP-120 nr 8, uczestnictwo w Przejściowym Planie Krajowym oraz przekazanie do eksploatacji Instalacji Odsiarczania Spalin.

Kontrole w zakresie ochrony środowiska

W 2017 roku w Elektrociepłowni BEDZIN Sp. z o.o. od 28 lutego do 24 marca Śląski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska przeprowadził Kontrolę przestrzegania przepisów ochrony środowiska w zakresie emisji gazów i pyłów do powietrza w latach 2015-2016. W wyniku kontroli nie stwierdzono naruszeń.

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

Współdziałanie w życiu regionu oraz działania na rzecz społeczności lokalnej to przejaw zaangażowania Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w rozwój regionu i dobro jego mieszkańców.

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

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

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

W 2017 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. pokazała się jako współorganizator wydarzeń naukowych i gospodarczych.

Spółka kolejny rok współpracuje z Wyższą Szkołą Biznesu w Dąbrowie Górniczej, na mocy której realizuje przedsięwzięcia edukacyjne, naukowe i badawczo-rozwojowe.

W ramach działań na rzecz edukacji Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. podobnie jak w latach poprzednich kontynuowała współpracę z Zespołem Szkół Specjalnych nr 2 w Sosnowcu wspierając po raz kolejny organizację „Regionalnego konkursu wiedzy o zdrowiu” oraz angażując się w pomoc dla jej uczniów.

Spółka po raz kolejny wsparła organizację Powiatowego konkursu języków obcych organizowanego przez III Liceum Ogólnokształcące w Będzinie.

W 2017 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. uczestniczyła jako współorganizator i sponsor wielu inicjatyw sportowych wspierając m.in. piłkarski Klub Zagłębie – Sosnowiec, Klub siatkarski MKS Będzin, maraton - bieg Wyrski.

W minionym okresie Spółka współfinansowała wyjazd wakacyjny wychowanków Domu Dziecka w Sarnowie, z którym Spółka współpracuje od ponad 20 lat przeznaczając na ten cel darowiznę finansową.

Angażując się w życie regionu Spółka po raz 24 wsparła organizację Międzynarodowego Festiwalu Kolęd i Pastoralek w Będzinie.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zgodnie z kontynuowanym kierunkiem działań marketingowych zawarła umowy o współpracy z Muzeum w Sosnowcu oraz Muzeum Zagłębia w Będzinie, którego od wielu lat jest sponsorem generalnym.

Spółka uczestniczyła również po raz kolejny w organizowanych na rzecz społeczności lokalnej obchodach Dni Będzina i Dni Sosnowca.

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

28.3. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada certyfikat dla systemu zarządzania wg PN-EN ISO 9001:2009 wydany przez jednostkę certyfikującą TUV NORD Polska Sp. z o.o. Numer rejestracyjny certyfikatu: AC090 100/0544/477/2013.

Audyt nadzoru odbył się 19 września 2017 r.

28.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia wpływające na sytuację ekonomiczno-finansową Grupy Kapitałowej.

W dniu 18 grudnia 2017 roku Spółka poinformowała o wyborze oferenta, z którym będzie prowadzić dalsze negocjacje w postępowaniu na zakup 100% udziałów spółki zależnej Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o.. Prognozowany harmonogram transakcji, uwzględniający decyzję Tauron Ciepło sp. z o. o. o skorzystaniu z prawa pierwokupu udziałów Elektrociepłowni Będzin sp. z o. o. zakłada realizację transakcji w pierwszym kwartale 2019

roku. Realizacja transakcji uwarunkowana jest pomyślnym zwieńczeniem procesu due diligence, zgodami administracyjnymi i korporacyjnymi oraz decyzją Tauron Ciepło sp. z o. o. w zakresie prawa pierwokupu.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) przedstawia do publikacji oraz przedłożenia właściwym organom Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do zatwierdzenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2017. Sprawozdanie zostało przygotowane w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 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.2014.133 j.t.).

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.



Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu
Poznań, 27 kwietnia 2018 r.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Załącznik nr 1 do

**Sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2017 roku**

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



OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO 2017

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (ECB SA, Spółka) w 2017 roku zostało sporządzone na podstawie art. 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. 2014, poz. 133) oraz Zasadami ładu korporacyjnego - „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki) przyjęte Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. w oparciu o zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (2014/208/UE).

1. Wskazanie stosowanego zbioru zasad ładu korporacyjnego

Spółka stosowała w 2017 roku zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki) przyjętym Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r.

Zarząd Spółki dokłada należytej staranności w celu przestrzegania zasad Dobrych Praktyk. Tekst przyjętego do stosowania dokumentu jest opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej tematyce ładu korporacyjnego obowiązującego spółki notowane na GPW w Warszawie <http://www.gpw.pl> natomiast treść oświadczenia Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego jest publikowana na jej stronie internetowej <http://ecbedzin.pl> oraz publikowana jako element raportu rocznego Spółki.

2. Informacje o odstępianiu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego

W roku 2017 Spółka stosowała „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” w sprawie Polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami, z wyłączeniem postanowień związanych z publikacją informacji dotyczących punktu: *I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.*

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

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

Spółka stosuje zasady Dobrych Praktyk w sprawie zapobiegania konfliktom interesów i zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów, z wyłączeniem postanowień punktu *V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji*

i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka podjęła w 2016 r. prace nad przygotowaniem regulacji wewnętrznych uwzględniających sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

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

Wynagrodzenie Zarządu jest przedmiotem kontraktu menedżerskiego i efektem negocjacji pomiędzy Zarządem Spółki (organ jednoosobowy) danej kadencji i powołującej go Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Spółki jest jednoskładnikowe, wypłacane miesięcznie, zależne od zajmowanej funkcji w Radzie Nadzorczej i proporcjonalne do ilości dni pełnienia funkcji w danym miesiącu kalendarzowym. Spółka w 2016 r. podjęła prace dotyczące wypracowania jednolitej w całej Grupie Kapitałowej ECB S.A. polityki wynagrodzeń i zasad jej ustalania. Jednocześnie realizując obowiązki informacyjne określone przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

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

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

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

W spółkach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. funkcjonują rozwiązania informatyczne i organizacyjne zabezpieczające kontrolę dostępu do systemu finansowo-księgowego oraz zapewniające należytą ochronę i archiwizację ksiąg rachunkowych. Dostęp do systemów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami dla upoważnionych pracowników.

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

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

4. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów w walnym zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2017 r. są:

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2017 r.			
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	952 499	952 499	30,25	30,25
Waldemar Organista	453 146	453 146	14,39	14,39
Agio Funds TFI S.A.	334 747	334 747	10,63	10,63
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00
Podsumowanie	2 480 739	2 480 739	78,77	78,77

* wraz ze spółkami zależnymi, w tym Auto Direct S.A., w której Prezesem Zarządu jest Członek Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia "Będzin" S.A. - Pan Grzegorz Kwiatkowski

5. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

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

6. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji

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

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

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

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

8.1 Zarząd

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

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

Kompetencje Zarządu

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

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

Tabela nr 2. Kompetencje Zarządu

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

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

8.2 Rada Nadzorcza

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej

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

Kompetencje Rady Nadzorczej

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

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

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

Tabela nr 3. Kompetencje Rady Nadzorczej

Sprawy wymagające uchwały Rady Nadzorczej
<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 wiarygodności Spółki oraz w ramach postępowania układowego, upadłościowego lub ugody, 14. określanie sposobu wykonywania prawa głosu z akcji lub udziałów na Walnym Zgromadzeniu spółek, w których Spółka posiada ponad 50% akcji lub udziałów w sprawach: <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 użytkownika i zbycia nieruchomości, 15. udzielanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, 16. udzielanie zgody na emisję papierów wartościowych i obligacji innych niż wskazane w § 23 ust. 1 pkt. 9, za wyjątkiem czeków i weksli, 17. zgoda na zbycie przez Spółkę nabytych lub objętych w innych spółkach akcji lub udziałów, łącznie z określeniem warunków i trybu tej sprzedaży.

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

9. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

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

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

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

Sposób działania Walnego Zgromadzenia

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

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

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

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

Tabela nr 4. Kompetencje Walnego Zgromadzenia

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

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

11.1 Zarząd

Obecna, IX kadencja Zarządu, rozpoczęła swój bieg w 2016 roku. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 3 lata. Na 31 grudnia 2017 r. w skład Zarządu wchodził: Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu. W 2017 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Opis działania

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

11.2 Rada Nadzorcza

Obecna, IX kadencja Rady Nadzorczej, rozpoczęła swój bieg 19 czerwca 2017 r. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 5 lat. Na 31 grudnia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

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

Opis działania

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

KOMITET AUDYTU

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

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

Do dnia 18 czerwca 2017 r. członkami Komitetu Audytu byli:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu
3. Józef Pietoń - Członek Komitetu Audytu

W 2017 roku Komitet odbył dwa posiedzenia: 12 stycznia 2017 r. oraz 30 marca 2017 r..

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu były:

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

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

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu



.....

Poznań, 27 kwietnia 2018 r.