

Będzin, styczeń 2010 roku.

---

**Sprawozdanie Zarządu  
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.  
z działalności Spółki w 2009 roku.**

**Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**



---

## SPIS TREŚCI.

|       |                                                                                                                                                               |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I     | WSTĘP.....                                                                                                                                                    | 4  |
| II    | PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....                                                                                                                          | 4  |
| III   | PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE.....                                                                                                               | 8  |
| IV    | ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI.....                                                                                                  | 11 |
| V     | ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO.....                                                                                                                               | 11 |
| VI    | OSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA<br>POSTPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....                            | 12 |
| VII   | IFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH.....                                                                                                                      | 13 |
| VIII  | INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU, ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA<br>I GŁÓWNYCH ODBIORCACH.....                                                                  | 13 |
| IX    | INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI<br>ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.....                                                              | 14 |
| X     | INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI<br>Z INNYMI PODMIOTAMI .....                                                                | 15 |
| XI    | INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZES SPÓŁKĘ LUB<br>JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH<br>WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ..... | 15 |
| XII   | INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH<br>KREDYTÓW I POŻYCZEK .....                                                                 | 15 |
| XIII  | INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH .....                                                                                                                     | 17 |
| XIV   | INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH<br>I GWARANCJACH .....                                                                                    | 17 |
| XV    | OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI<br>W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW<br>NA DANY ROK.....            | 17 |
| XVI   | OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI<br>FINANSOWYMI.....                                                                           | 18 |
| XVII  | OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM<br>INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH<br>ŚRODKÓW .....                | 18 |
| XVIII | CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH<br>DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.                       | 19 |
| XIX   | ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA RZEDSIĘBIORSTWEM<br>EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....                                                          | 19 |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| XX    | UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI,<br>PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB<br>ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB<br>GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA<br>EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE ..... | 19 |
| XXI   | WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z<br>PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE<br>EMITENTA .....                                                                                                                                          | 20 |
| XXII  | OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI<br>(UDZIAŁÓW) EMITENTA.....                                                                                                                                                                                             | 21 |
| XXIII | INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH<br>PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ<br>ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH<br>AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY .....                                            | 21 |
| XXIV  | INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....                                                                                                                                                                                                                        | 21 |
| XXV   | INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA<br>FINANSOWEGO .....                                                                                                                                                                                                          | 21 |
| XXVI  | DODATKOWE INFORMACJE .....                                                                                                                                                                                                                                                               | 22 |

## I WSTĘP

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przedstawia Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2009, sporządzone w oparciu o Rozporządzenie 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” (Dz. U.09.33.259).

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2009 rok są zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

## II PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### 1. Podstawowe dane

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. od 1913 roku prowadzi działalność gospodarczą na terenie Zagłębia Dąbrowskiego. W swej 96-letniej historii przechodziła wiele zmian własnościowych. Od 1998 roku akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – obecnie na rynku podstawowym w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym w ciągu dnia określeniem kursu akcji.

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prowadzi działalność na podstawie Statutu Spółki i Kodeksu Spółek Handlowych, spełniając ponadto wymogi prawa określone w Ustawie Prawo Energetyczne.

### Nazwa i siedziba

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

Przedmiotem działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest:

1. wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych PKD 35.30.Z
2. pozostałe pozaszkolne formy edukacji gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 85.59.B
3. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z
4. wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z
5. przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z
6. dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z
7. handel energią elektryczną PKD 35.14.Z
8. roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych PKD 42.21.Z
9. roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z
10. wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z.

## 2. Władze Spółki

### 2.1 Zarząd

W roku 2009 Spółką kierował Zarząd VI kadencji w następującym składzie:

- Paweł Orlof - Prezes Zarządu
- Sabina Apel - Członek Zarządu

Skład Zarządu pozostaje niezmieniony w dniu publikacji niniejszego sprawozdania.

### 2.2 Rada Nadzorcza

Rok 2009 był rokiem, w którym zakończyła się VI i rozpoczęła VII kadencja Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. VI kadencji, działała w następującym składzie:

- |                          |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| 1. Carl - Ernst Giesting | - Przewodniczący        |
| 2. Zbigniew Robak        | - Z-ca Przewodniczącego |
| 3. Friedhelm Wiegelmann  | - Sekretarz             |
| 4. Toni Levak            | - Członek               |
| 5. Sven Schulze          | - Członek               |
| 6. Edward Gutowski       | - Członek               |
| 7. Dr Jerzy Góra         | - Członek               |

W dniu 22 czerwca 2009 r. Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni Akcjonariuszy „Będzin” S.A. powołało Radę Nadzorczą VII kadencji, która na swoim pierwszym posiedzeniu odbytym w tym samym dniu ukonstytuowała się następująco:

- |                          |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| 1. Carl - Ernst Giesting | - Przewodniczący        |
| 2. Zbigniew Robak        | - Z-ca Przewodniczącego |
| 3. Friedhelm Wiegelmann  | - Sekretarz             |
| 4. Toni Levak            | - Członek               |
| 5. Sven Schulze          | - Członek               |
| 6. Edward Gutowski       | - Członek               |
| 7. Józef Piętoń          | - Członek               |

W takim składzie Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. VII kadencji działa do chwili obecnej.

### 3. Papiery wartościowe Spółki notowane na rynkach papierów wartościowych

Kurs akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na GPW w Warszawie SA. w ciągu 2009 roku przedstawia wykres.



Źródło: www.money.pl

### 4. Zasoby niematerialne

#### Zatrudnienie

| Wyszczególnienie                    | W dniu 31.12.2008r.<br>w osobach | W dniu 31.12.2009r.<br>w osobach |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Zatrudnienie ogółem                 | 159                              | 162                              |
| w tym :                             |                                  |                                  |
| Zarząd                              | 2                                | 2                                |
| Administracja                       | 35                               | 35                               |
| Kadra Inżynieryjno-techniczna       | 22                               | 21                               |
| Pracownicy produkcji                | 21                               | 24                               |
| Pracownicy bezpośrednio-produkcyjni | 79                               | 80                               |

#### Zmiany kadrowe w 2009 r.

| Lp. | Wyszczególnienie               | Przyjęcia | Zwolnienia |
|-----|--------------------------------|-----------|------------|
|     | Ogółem                         | 5         | 2          |
|     | w tym :                        |           |            |
| 1.  | Art. 52 kp.                    |           | 1          |
| 2.  | Wypowiedzenie przez pracownika |           | 1          |

## System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce

System wynagrodzeń oparty jest o Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy (ZUZP), obowiązujący od 1 stycznia 1997 r., który jest zgodny z Ponadzakładowym Układem Zbiorowym Pracy dla pracowników przemysłu energetycznego (PUZP). Zmiany są wprowadzane do ZUZP Protokołami dodatkowymi. Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy wraz z Protokołami dodatkowymi jest zarejestrowany w Państwowej Inspekcji Pracy w Katowicach.

W Spółce nastąpiło przeliczenie stawek osobistego zaszeregowania:

- od 1 II 2009 r. – 7%
- od 1 XI 2009 r. – 1%

Średniomiesięczne wynagrodzenie w Spółce w latach 2008/2009

| Osobowy fundusz płac                  | Średniomiesięczne wynagrodzenie zł /miesiąc |       | Dynamika 2009/2008 |
|---------------------------------------|---------------------------------------------|-------|--------------------|
|                                       | 2008                                        | 2009  |                    |
| Wynagrodzenie ogółem                  | 6 571                                       | 7 016 | 106,77             |
| Wynagrodzenie bez odpraw              | 6 470                                       | 7 016 | 108,45             |
| Wynagrodzenie bez wypłat okresowych * | 5 491                                       | 5 839 | 106,34             |

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

### III PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. od wielu lat charakteryzuje się stabilną pozycją finansową. Konsekwentnie prowadzona polityka zarządzania finansowego pozwoliła na utrzymywanie właściwej relacji pomiędzy przychodami i kosztami.

#### Wybrane pozycje bilansu.

| (w tys. zł)                                |         |         |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| Wyszczególnienie                           | 2008    | 2009    |
| Aktywa ogółem                              | 125 985 | 128 961 |
| Aktywa obrotowe                            | 24 238  | 28 001  |
| Zapasy                                     | 9 143   | 10 751  |
| Należności krótkoterminowe                 | 14 204  | 16 117  |
| Kapitał własny                             | 67 629  | 70 204  |
| Środki pieniężne                           | 848     | 833     |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 43      | 47      |
| Zobowiązania krótkoterminowe               | 37 269  | 34 698  |
| Zobowiązania długoterminowe                | 3 754   | 5 179   |

| Wskaźniki                                    | 2008  | 2009  |
|----------------------------------------------|-------|-------|
| Zadłużenia ogólnego <sup>1</sup>             | 32,56 | 30,92 |
| Zadłużenia długoterminowego <sup>2</sup>     | 0,05  | 0,07  |
| Wskaźnik Płynności HCR - szybki <sup>3</sup> | 0,41  | 0,50  |
| Wskaźnik Płynności CR bieżący <sup>4</sup>   | 0,65  | 0,81  |

<sup>1</sup> relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

<sup>2</sup> relacja zadłużenia długoterminowego do kapitału własnego

<sup>3</sup> relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

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

## Struktura kosztów w układzie rodzajowym

Strukturę kosztów rodzajowych oraz porównanie dynamiki kosztów na przestrzeni lat 2009/2008 przedstawia poniższe zestawienie:

(w tys. zł)

| Wyszczególnienie                    | Wykonanie I-XII 2008 | Struktura kosztów % I-XII 2008 | Wykonanie I-XII 2009 | Struktura kosztów % I-XII 2009 | Dynamika 2009/2008 % |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|
| Amortyzacja                         | 13 899,2             | 12,9                           | 12 876,9             | 10,3                           | -7,4                 |
| Paliwo produkcyjne                  | 49 052,7             | 45,4                           | 68 289,1             | 54,6                           | 39,2                 |
| Materiały pozostałe                 | 2 661,5              | 2,5                            | 2 767,0              | 2,2                            | 4,0                  |
| Energia                             | 2 586,5              | 2,4                            | 2 327,1              | 1,9                            | -10,0                |
| Usługi transportowe                 | 2 808,5              | 2,6                            | 3 062,8              | 2,5                            | 9,1                  |
| Usługi remontowe                    | 6 774,8              | 6,3                            | 8 821,3              | 7,0                            | 30,2                 |
| Usługi pozostałe obce               | 3 373,6              | 3,1                            | 3 969,8              | 3,2                            | 17,7                 |
| Razem wynagrodzenia + ubezpieczenia | 14 649,7             | 13,6                           | 15 830,7             | 12,6                           | 8,1                  |
| w tym: wynagrodzenia                | 12 698,2             | 11,8                           | 13 653,7             | 10,9                           | 7,5                  |
| ubezpieczenia                       | 1 951,5              | 1,8                            | 2 177,0              | 1,7                            | 11,6                 |
| Odpis FS-FM                         | 273,9                | 0,3                            | 308,2                | 0,2                            | 12,5                 |
| Pozostałe koszty osobowe            | 793,8                | 0,7                            | 907,6                | 0,7                            | 14,3                 |
| Podatki i opłaty                    | 10 659,5             | 9,8                            | 5 364,8              | 4,3                            | -49,7                |
| Pozostałe koszty                    | 405,4                | 0,4                            | 660,7                | 0,5                            | 63,0                 |
| <b>OGÓŁEM KOSZTY</b>                | <b>107 939,1</b>     | <b>100,0</b>                   | <b>125 186,0</b>     | <b>100,0</b>                   | <b>16,0</b>          |

Koszty rodzajowe ogółem działalności Spółki w roku 2009 w porównaniu do roku 2008 wzrosły o 16 %.

Zwiększoną dynamikę wykazywały następujące pozycje kosztowe:

**Wzrost wartości paliwa produkcyjnego** o 19 236,4 tys. zł stanowiący 39,2% wynika ze znacznego wzrostu cen węgla oraz zakupu biomasy w roku 2009. W roku 2008 Spółka nie kupowała biomasy.

**Wzrost wartości usług remontowych** o 2 046,5 tys. zł stanowiący 30,2% wynika ze zwiększonego zakresu wykonanych prac (przygotowanie Spółki do spalania biomasy do 20% od roku 2010).

**Wzrost wartości pozostałych usług** o 596,2 tys. zł to wzrost o 17,7% w stosunku do roku 2008. Wzrost ten wynika głównie z kosztów związanych z prowadzonym postępowaniem sądowym dotyczącym akcyzy za energię elektryczną.

**Wzrost kosztów osobowych** stanowiący 8,1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wynika z wzrostu stawek osobistego zaszeregowania.

**Wzrost pozostałych kosztów** o 255,3 tys. zł stanowiący przyrost o 63% wynika z faktu wypłaty ekwiwalentu dla emerytów z tytułu ulgi na energię elektryczną. Ekwiwalent ten w roku 2008 obciążał pozostałe koszty operacyjna.

Znaczny 49,7% **spadek kosztów w pozycji „podatki i opłaty”**- związany jest z zaprzestaniem odprowadzania podatku akcyzowego od sprzedanej energii elektrycznej.

Od 1 marca 2009 obowiązuje Ustawa z dnia 6 grudnia 2008 r. o podatku akcyzowym.

## Wynik finansowy

**Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zamknęła rok 2009 zyskiem netto w kwocie 8 243 tys. zł.**

| Wynik finansowy                           | Lata         |              | Odchylenie w % |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|
|                                           | 2008 tys. zł | 2009 tys. zł |                |
| EBITDA*                                   | 22 512       | 24 196       | 7,48           |
| Wynik z działalności gospodarczej         | 7 793        | 10 492       | 34,63          |
| Wynik na działalności operacyjnej         | 8 613        | 11 319       | 31,42          |
| Wynik na działalności finansowej          | -820         | -827         |                |
| Wynik finansowy brutto                    | 7 793        | 10 492       | 34,63          |
| Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego | 1 265        | 2 249        | 77,79          |
| Wynik finansowy netto                     | 6 528        | 8 243        | 26,27          |

\*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja

Rok 2009 był dla Elektrociepłowni „Będzin” S.A. kolejnym rokiem, który Spółka zamknęła osiągając dodatni wynik finansowy.

Zysk netto Spółki za ostatni rok obrachunkowy był większy o 26,27% od zysku netto roku poprzedniego i wyniósł 8 243 tys. zł.

W roku 2009 Spółka osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości 12 402 tys. zł, który był wyższy od wyniku na sprzedaży roku ubiegłego.

W związku z faktem, że przyjęta polityka gospodarcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przynosi spodziewane efekty gospodarcze w przyszłości Spółka zamierza funkcjonować na dotychczasowych zasadach i zgodnie obecnym przedmiotem działalności. Nie przewiduje się zmian specyfiki działania Spółki. Osiągane wyniki finansowe Elektrociepłowni „Będzin” S.A. potwierdzają dobrą kondycję finansową tworząc stabilną podstawę dla kontynuacji działalności.

#### IV ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

##### Ryzyko związane z silną konkurencją

Rynek ciepła w Zagłębiu Dąbrowskim charakteryzuje się wysokim stopniem konkurencyjności, co spowodowane jest dużą ilością źródeł wytwarzania ciepła mogących zasilać odbiorców poprzez system ciepłowniczy PEC w Dąbrowie Górniczej S.A. przebiegający przez wszystkie miasta Zagłębia Dąbrowskiego.

Głównym konkurentem Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na lokalnym rynku ciepła są źródła należące do PKE S.A. (TAURON Polska Energia S.A.).

W skład grupy TAURON Polska Energia S.A. weszło Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Dąbrowie Górniczej S.A.. Tym samym właścicielem głównego odbiorcy ciepła Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest podmiot kontrolujący jednocześnie konkurencyjne w stosunku do Elektrociepłowni „Będzin” S.A. źródła należące do PKE S.A. (Elektrownia Łagisza, Elektrociepłownia Katowice, Elektrociepłownia Nowa).

Źródło w Wojkowicach (EC „Wojkowice” Sp. z o.o. przejęta przez Fortum Częstochowa) nie jest aktualnie połączone siecią ciepłowniczą z głównym systemem ciepłowniczym PEC w Dąbrowie Górniczej S.A..

Bardzo istotnym elementem ograniczającym konkurencję na rynku ciepła mogą okazać się limity CO<sub>2</sub>, których wysokość dla źródeł zasilających w ciepło rynek Zagłębia Dąbrowskiego może okazać się niewystarczająca, a co za tym idzie spowoduje spadek zainteresowania pozyskiwaniem nowych rynków zbytu ciepła przez poszczególne źródła.

Na terenie Zagłębia Dąbrowskiego, w niewielkim oddaleniu od systemu ciepłowniczego PEC w Dąbrowie Górniczej S.A., funkcjonują wyspowe źródła ciepła zasilające lokalne rynki zbytu o wielkościach od kilku do kilkudziesięciu MW<sub>t</sub>. Są to: EC Huty Cedler (należąca do koncernu Mittal Steel Poland), Ciepłownie Kazimierz-Julisz I i II (ZEC Katowice S.A.).

Kluczowym elementem konkurencyjności na rynku ciepła Zagłębia Dąbrowskiego są możliwości techniczne i ekonomiczne przesyłu ciepła. Stąd też bardzo istotną rolę w kształtowaniu rynków zbytu ciepła poszczególnych wytwórców odgrywa główny dystrybutor ciepła PEC w Dąbrowie Górniczej S.A.. Fakt przejęcia dystrybutora ciepła przez TAURON Polska Energia S.A. z jednej strony jest potencjalnym zagrożeniem dla Elektrociepłowni „Będzin” S.A., ale z drugiej strony stanowi wzmocnienie naszego wieloletniego partnera handlowego, a w kontekście posiadanych przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. przewag konkurencyjnych (przede wszystkim lokalizacja w centrum systemu ciepłowniczego oraz zrestrukturyzowane koszty działalności) nie musi okazać się zagrożeniem realnym.

Równie istotnym elementem, który może wpłynąć na decyzje źródeł odnośnie lokalnych rynków ciepła są niewystarczające limity przyznanych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

#### V ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. w roku 2009. stanowi Załącznik Nr 1.

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

### **Postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. złożyła łącznie 38 wniosków o stwierdzenie nadpłaty w podatku akcyzowym tytułem nienależnie zapłaconego podatku akcyzowego od sprzedanej energii elektrycznej po 1 stycznia 2006 r. Złożone wnioski o nadpłatę obejmują okres od stycznia 2006r. do lutego 2009 r. 32 sprawy (okresy rozliczeniowe) po uprzednim rozpatrzeniu (odmowie nadpłaty) przez I i II instancję zostały zaskarżone w całości do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, pozostałe 6 spraw jest rozpatrywane nadal przez Naczelnika Urzędu Celnego w Katowicach.

Wg stanu na dzień 11 stycznia 2010 r.

- 8 wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach jest nieprawomocnych – Dyrektor Izby Celnej w Katowicach złożył wnioski o kasację wyroków do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Oczekiwane jest wyznaczenie terminu rozpraw przez NSA,
- 15 spraw (w tym 9 wyroków WSA) ma być rozpatrzonych przez Naczelnika Urzędu Celnego w Katowicach w terminie do 1 marca 2010 r.,
- 5 spraw zostało zawieszonych przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Gliwicach ze względu na skierowane przez Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie pytanie do Trybunału Konstytucyjnego dotyczące nadpłaty podatku akcyzowego i jej zwrotu oraz tego kto poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku,
- 2 wyroki Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach są nieprawomocne – Spółka złożyła skargi kasacyjne od wydanych wyroków do NSA. W sprawach tych uprzednio WSA zawiesił postępowanie w oczekiwaniu na wyrok 7 sędziów NSA, następnie wydał wyroki nie uwzględniając wspomnianego wyżej wyroku tj. wyroku 7 sędziów NSA z 13.07. 2009 r.,
- 7 wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach jest nieprawomocnych. Oczekiwane jest uprawomocnienie się wyroków.
- 1 sprawa - termin rozprawy przed WSA wyznaczono na 15 stycznia 2010 r.

Łączna wartość spornych spraw za okres od stycznia 2006 r. do lutego 2009 r. wynosi 23 791 719 zł.

Ponadto Spółka prowadzi postępowania w sprawie interpretacji przepisów prawa podatkowego – niedostosowanie przepisów polskiego prawa do przepisów prawa wspólnotowego w zakresie podatku akcyzowego, w tym zakresie Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy przed Naczelnym Sądem Administracyjnym w Warszawie.

Nie toczą się żadne sprawy sądowe przeciwko Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

## VII INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

Podstawowymi produktami Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są ciepło i energia elektryczna. Struktura produkcji w 2008 i 2009 roku przedstawiała się jak poniżej:

|                     | Jedn. | 2008      | 2009      |
|---------------------|-------|-----------|-----------|
| Ciepło w wodzie     | GJ    | 2 648 498 | 2 700 251 |
| Ciepło w parze      | GJ    | 373 733   | 333 548   |
| Energia elektryczna | MWh   | 406 097   | 389 223   |

Struktura ilościowej sprzedaży w roku 2008 i 2009 przedstawiała się następująco:

| Sprzedaż            | Jedn. | 2008      | 2009      |
|---------------------|-------|-----------|-----------|
| Ciepło              | GJ    | 2 708 758 | 2 747 586 |
| Energia elektryczna | MWh   | 346 121   | 328 769   |

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

### 1. Rynki zbytu

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

Wytwarzana energia elektryczna przekazywana jest do krajowego systemu elektroenergetycznego.

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

#### Węgiel kamienny

Katowicki Holding Węglowy S.A. - 257 370,62 Mg 100,0 %

#### Biomasa

Ekogeneracja OZE Sp. z o. o. - 17 530,38 Mg 100,0 %

#### Woda

Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Sosnowcu S.A. - 234 223 m<sup>3</sup> 100,0 %

### 3. Główni odbiorcy

#### Odbiorcy energii elektrycznej

Sprzedaż energii elektrycznej z własnej produkcji ogółem - 342 611 MWh 100,0 %  
RWE Polska S.A. - 331 077 MWh 96,6 %  
TAURON Polska Energia S.A. - 11 534 MWh 3,4 %

### Odbiorcy ciepła

|                                                                  |                |         |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------|
| Sprzedaż ciepła ogółem                                           | - 2 747 586 GJ | 100,0 % |
| Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej<br>w Dąbrowie Górniczej S.A. | - 2 648 002 GJ | 96,4 %  |
| pozostali odbiorcy                                               | - 99 584 GJ    | 3,6 %   |

## IX INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.

### ▪ Umowy na sprzedaż podstawowych produktów

#### Umowy na sprzedaż ciepła:

- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Dąbrowie Górniczej Spółka Akcyjna
- Wojewódzki Szpital Specjalistyczny im. Św. Barbary nr 5 w Sosnowcu
- ENION S.A. ODDZIAŁ W BĘDZINIE, Będziński Zakład Elektroenergetyczny
- „MEGAPLOT” J. Wójcicki, M. Jagła Spółka Jawna
- Miejski Klub im. Jana Kiepury w Sosnowcu

#### Umowa na sprzedaż energii elektrycznej:

- RWE Polska S.A.
- TAURON Polska Energia S.A.

### ▪ Umowy na dostawy podstawowych surowców

#### Umowa wieloletnia na dostawy węgla:

- Katowicki Holding Węglowy S.A.

#### Umowy współpracy w zakresie organizacji i dostaw biomasy

- Ekogeneracja Sp. z o.o.

### ▪ Umowy ubezpieczenia

Głównym ubezpieczycielem majątku Elektrociepłowni „Będzin” S.A. było konsorcjum Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. i Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. W roku 2009 Spółka opłaciła składkę ubezpieczeniową w wysokości 196 tys. zł.

Kluczowe umowy ubezpieczeniowe to:

- Polisa odpowiedzialności cywilnej
- Umowa ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk
- Umowa ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk - ładowarko-zwałowarka
- Umowa ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk - węgiel
- Umowa ubezpieczenia maszyn i urządzeń od uszkodzeń
- Umowa ubezpieczenia sprzętu elektronicznego
- Umowa ubezpieczenia maszyn i urządzeń elektrycznych
- Umowa ubezpieczenia ( turbozespół TG i sprzęt elektroniczny od wszystkich ryzyk
- Ubezpieczenie samochodów osobowych

## **X INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI**

Podmiotem dominującym dla Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Spółka envia Mitteldeutsche Energia AG posiada 2 190 453 akcji, co stanowi 69,56 % ogólnej liczby akcji.

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

## **XII INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK**

### **Umowa z „ENERGO-UTECH” S.A.**

Od czerwca 2007r. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. ma zawartą z Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym „ENERGO-UTECH” S.A. umowę leasingu. Przedmiotem leasingu jest ładowarko-zwałowarka o wartości 5.437 tys. zł. Umowa obowiązywać będzie do czerwca 2013 r.

Czynsz kapitałowy spłacany jest w 60 równych miesięcznych ratach wraz z czynszem odsetkowym oprocentowanym według wskaźnika WIBOR 1M + marża.

Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

### **Umowa z Bankiem Polska Kasa Opieki SA**

W roku 2009 Elektrociepłownia „Będzin” S.A. korzystała z kredytu w rachunku bieżącym na podstawie umowy zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie z dnia 23 października 2006 roku na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Umowa kredytowa została zawarta do dnia 25.10.2007 r. a kolejne aneksy przedłużyły okres jej obowiązywania do dnia 5.01.2010 r. przy limicie kredytowym 23 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu było zmienne, ustalone na podstawie stawki WIBOR1M + marża banku.

Głównymi zabezpieczeniami spłaty kredytu były:

- a) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- b) oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego,
- c) pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami z rachunków bieżących Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Pekao S.A.,
- d) hipoteka kaucyjna do wysokości 23 320 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntów oraz na nieruchomości zlokalizowanej w Będzinie (stanowiącej własność Elektrociepłowni „Będzin” S.A., dla której prowadzona jest w Sądzie Rejonowym Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW Nr 16873) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Na dzień 31.12.2009 r. stan kredytu pozostałego do spłaty wynosił 16 031 tys. zł.

## **Umowa ze środków BOŚ S.A. oraz Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska Gospodarki Wodnej w Katowicach**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w roku 2009 spłacała również kredyt preferencyjny zaciągnięty na inwestycję proekologiczną ze środków BOŚ S.A. oraz Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach na kwotę 944 tys. zł. Kredyt ten był udzielony na okres od 10.07.2007r. do 20.12.2009r.

Oprocentowanie kredytu było zmienne, ustalane wg zmiennej stopy procentowej uchwalanej przez Radę Polityki Pieniężnej dla redyskonta weksli, ogłaszanej przez Prezesa NBP.

Oprocentowanie dla kredytu w dniu zawarcia umowy wynosiło 4,35%.

Spląty rat kapitałowych kredytu następowały kwartalnie począwszy od marca 2008r. (po 118 tys. zł).

Głównymi zabezpieczeniami spląty kredytu były:

- a) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową,
- b) zastaw rejestrowy na zapasach węgla znajdujących się na terenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. o wartości 1 666 tys. zł wg stanu na dzień 31.05.2007r. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- c) nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w BOŚ S.A.

Na dzień 31.12.2009r. kredyt wobec BOŚ SA został splącony. Natomiast część pozostała do spląty wobec WFOŚiGW w kwocie 236 tys. zł jest w trakcie umorzenia w związku z przeznaczeniem tej kwoty na inwestycję proekologiczną.

## **Umowy z ING Bankiem Śląskim S.A.**

W lipcu 2009 r. podpisane zostały z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach umowy o kredyty złotowe na finansowanie inwestycji. Łączna kwota kredytów wynosi 3 709 tys. zł. Kredyt w wysokości 2 863 tys. zł przeznaczony został na finansowanie zadań inwestycyjnych dotyczących urządzeń nawęglania, a kredyt w wysokości 846 tys. zł przeznaczono na finansowanie inwestycji dotyczącej ciągu technologicznego gospodarki wodnej.

Kredyty zostały udzielone na okres od 01.09.2009 r. do 31.12.2012 r. i są splącane w ratach miesięcznych począwszy od stycznia 2010 r.

Kredyty są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Głównymi zabezpieczeniami spląty kredytu są:

- a) dla kredytu w wysokości 2 863 tys. zł - hipoteka umowna zwykła w wysokości 2 863 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 1 413 tys. zł na nieruchomości zlokalizowanej w Będzinie, stanowiącej własność kredytobiorcy, dla której prowadzona jest w Sądzie Rejonowym w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych, księga wieczysta KW Nr 16873 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- b) dla kredytu w wysokości 846 tys. zł - hipoteka umowna zwykła w wysokości 846 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 423 tys. zł na nieruchomości zlokalizowanej w Będzinie, stanowiącej własność kredytobiorcy, dla której prowadzona jest w Sądzie Rejonowym w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych, księga wieczysta KW Nr 16873 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- c) oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego.

We wrześniu 2009 r. podpisana została z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach umowa o kredyt złotowy w rachunku bankowym na kwotę 2 000 tys. zł. Kredyt został udzielony na okres od 23.10.2009 r. do 11.12.2009 r. na finansowanie bieżącej działalności.

Kredytu był oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Głównymi zabezpieczeniami spłaty kredytu były:

- a) przewłaszczenie zapasów węgla do kwoty 2 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
- b) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Kredyt został w całości spłacony.

W dniu 21 grudnia 2009 r. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach umowę o kredyt złotowy w rachunku bankowym na kwotę 25 000 tys. zł. Umowa kredytowa została zawarta na okres od 05.01.2010 r. do 04.01.2011 r. na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Oprocentowanie kredytu jest wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Głównymi zabezpieczeniami spłaty kredytu są:

- a) hipoteka kaucyjna do wysokości 37 500 tys. zł na nieruchomości zlokalizowanej w Będzinie (stanowiącej własność Elektrociepłowni „Będzin” S.A., dla której prowadzona jest w Sądzie Rejonowym Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW Nr 16873) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- b) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

### **XIII INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A nie udzielała w roku 2009 żadnych pożyczek.

### **XIV INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH**

Spółka w roku obrotowym 2009 nie udzielała i nie otrzymała poręczeń i gwarancji

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A nie publikowała prognoz.

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w roku 2009 wywiązywała się należycie ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych. Jej obecna sytuacja finansowa nie daje podstaw do obaw w tym zakresie również w okresach przyszłych.

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

### **Działalność inwestycyjna 2009**

W 2009 roku Spółka wykonała zadania inwestycyjne na kwotę 11 533 tys. zł.

Poprzez realizację zadań inwestycyjnych uzyskano następujące cele:

- odtworzenie majątku trwałego Elektrociepłowni „Będzin” S.A.,
- optymalizacja kosztów wytwarzania,
- spełnienie wymogów przepisów bezpieczeństwa pracy, przepisów ochrony środowiska i przepisów przeciwpożarowych,
- poszerzenie rynków zbytu ciepła.

Realizacja założonych zadań inwestycyjnych przyniosła oczekiwane efekty techniczno - ekonomiczne i środowiskowe.

### **Działalność remontowa w roku 2009**

Plan remontowy zrealizowano w zaplanowanym zakresie remontów urządzeń wytwórczych biorących bezpośredni udział w procesie wytwarzania energii elektrycznej i ciepła, a także na pozostałych urządzeniach i obiektach z uwzględnieniem zmian wynikających z aktualnej oceny stanu technicznego urządzeń.

Prace remontowe przebiegały bez zakłóceń. Urządzenia wytwórcze przygotowano do bezawaryjnej i wysokosprawnej pracy. Pozwala to zabezpieczyć w pełni potrzeby odbiorców energii oraz spełnić wymogi ochrony środowiska.

Koszty prac remontowych wyniosły 11 137 tys. zł.

### **Planowana działalność inwestycyjna i remontowa w roku 2010**

Planowane na rok 2010 nakłady inwestycyjne wynoszą 9 617 tys. zł.

Główne cele, jakie zostaną osiągnięte po realizacji zaplanowanych inwestycji to: dostosowanie obiektów do obowiązujących wymogów prawnych, zmniejszenie kosztów eksploatacji, a także zapewnienie niezawodności i ciągłości produkcji, poszerzenie rynków zbytu ciepła.

Planowane na rok 2010 nakłady remontowe wynoszą 10 669 tys. zł.

Zaplanowany zakres remontów na 2010 rok obejmuje urządzenia wytwórcze biorące bezpośredni udział w procesie wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej oraz niezbędne prace remontowe na pozostałych urządzeniach, instalacjach energetycznych oraz budynkach i budowlach.

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

Czynnikami mającymi istotny wpływ na rozwój Spółki są między innymi:

- wprowadzenie nowych zasad funkcjonowania wytwarzania i obrotu energią elektryczną z kogeneracji od 01.07.2007 r. – w chwili obecnej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest dostosowana do wymogów zawartych w Ustawie z dnia 12 stycznia 2007 r. o zmianie Ustawy - Prawo energetyczne, Ustawy - Prawo ochrony środowiska oraz Ustawy o systemie oceny zgodności (Dz. U. z dnia 9 lutego 2007 r.) oraz w aktach wykonawczych do Ustawy.
- wprowadzenie nowych standardów emisyjnych z instalacji w zakresie wprowadzania gazów (SO<sub>2</sub> i NO<sub>x</sub>) i pyłów do powietrza zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Środowiska z dnia 20 grudnia 2005 r. w sprawie standardów emisyjnych z instalacji (Dz. U. z dnia 29 grudnia 2005 r.) – Elektrociepłownia Będzin S.A. jest dostosowana do dotrzymania powyższych standardów i spełnia wymogi Rozporządzenia obowiązującego od 01.01.2008r.
- limity emisji CO<sub>2</sub> na lata 2008-2012 - Elektrociepłownia „Będzin” S.A. realizuje działania dostosowujące funkcjonowanie Spółki przy zmniejszonych limitach emisji CO<sub>2</sub> zawartych w projekcie Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień na lata 2008-2012. Produkcja energii elektrycznej i ciepła realizowana jest w najbardziej efektywnej technologii kogeneracji, zapewniającej maksymalne wykorzystanie pierwotnej energii chemicznej paliwa oraz minimalizację emisji CO<sub>2</sub> do atmosfery, przy jednoczesnym zabezpieczeniu potrzeb cieplnych odbiorców końcowych. Kolejnym przedsięwzięciem umożliwiającym funkcjonowanie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przy zmniejszonych limitach emisji CO<sub>2</sub> jest wykonanie instalacji na współspalanie biomasy. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. spełnia uwarunkowania formalno-prawne do wytwarzania „zielonej” energii elektrycznej.

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

W roku 2009 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

## **XX UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE**

Umowy z członkami Zarządu nie zawierają zapisów dotyczących rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z rezygnacji z zajmowanego stanowiska.

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

### Zarząd

| L.p   | Nazwisko i Imię | Wynagrodzenie | Premia za 2008r. wypłacona w VII/09r. | Dodatkowe świadczenia | Suma      |
|-------|-----------------|---------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------|
| 1.    | Apel Sabina     | 320 004       | 128 000                               | 22 914                | 470 918   |
| 2.    | Orlof Paweł     | 399 996       | 200 000                               | 33 492                | 633 488   |
| RAZEM |                 | 720 000       | 328 000                               | 56 406                | 1 104 406 |

(wynagrodzenia brutto).

### Rada Nadzorcza

| L.p   | Nazwisko i Imię       | Wynagrodzenie |
|-------|-----------------------|---------------|
| 1.    | Giesting Carl - Ernst | 14 400        |
| 2.    | Levak Toni            | 9 600         |
| 3.    | Wiegelmann Friedhelm  | 12 000        |
| 4.    | Schulze Sven          | 9 600         |
| 5.    | Góra Jerzy            | 6 187         |
| 6.    | Gutowski Edward       | 11 600        |
| 7.    | Robak Zbigniew        | 14 000        |
| 8.    | Piętoń Józef          | 6 240         |
| RAZEM |                       | 83 627        |

(wynagrodzenia brutto).

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

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosił 15 746 tys. zł i dzieli się na 3 149 200 akcji zwykłych na okaziciela Serii A oznaczonych numerami od A00000001 do A03149200 o wartości nominalnej 5,00 zł.

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2009 r. akcjonariusze posiadający powyżej 5% kapitału zakładowego i taki sam % głosów na WZA to:

| Akcjonariusz                   | Ilość akcji zwykłych na okaziciela | Ilość głosów na WZA | % kapitału zakładowego | % ogólnej liczby głosów na WZ |
|--------------------------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------------|
| enviaM                         | 2 190 453                          | 2 190 453           | 69,56                  | 69,56                         |
| Bank Gospodarstwa Krajowego BP | 311 355                            | 311 355             | 9,89                   | 9,89                          |
| Skarb Państwa                  | 157 466                            | 157 466             | 5,00                   | 5,00                          |

## **XXIII INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY**

Spółce nie są znane umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 16.11.2009 r. do Spółki wpłynęła informacja z Ministerstwa Skarbu Państwa dotycząca zamiary zbycia 5% pakietu akcji znajdującego się w posiadaniu Skarbu Państwa.

## **XXIV INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH**

W Spółce nie funkcjonują systemy kontroli programów akcji pracowniczych.

## **XXV INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1. Dane o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdanie finansowego  
PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o. Warszawa Al. Armii Ludowej KRS 0000044655
2. Data zawarcia umowy o dokonanie badania  
Umowa o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego i pakietu konsolidacyjnego oraz przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego została zawarta 14 kwietnia 2009 r. w Katowicach.

### 3. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki

Wynagrodzenie za badanie sprawozdania za 2009 rok  
( PricewaterhouseCoopers Sp.z o.o. )

|                                                                            |             |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Wynagrodzenie                                                              | 120 000 PLN |
| - przegląd półroczny                                                       | 40 000 PLN  |
| - planowanie badania                                                       | 20 000 PLN  |
| - badanie wstępne                                                          | 20 000 PLN  |
| - badanie końcowe pakietu konsolidacyjnego łącznie ze sporządzeniem opinii | 40 000 PLN  |
| plus kwota wydatków zwrotnych                                              | 4 000 PLN   |

Wynagrodzenie za badanie sprawozdania za 2008 rok  
( PricewaterhouseCoopers Sp.z o.o. )

|                                                    |             |
|----------------------------------------------------|-------------|
| Wynagrodzenie                                      | 134 000 PLN |
| - planowanie badania                               | 20 000 PLN  |
| - przegląd półroczny                               | 40 000 PLN  |
| - badanie końcowe pakietu konsolidacyjnego         | 40 000 PLN  |
| - opinia niezależnego biegłego rewidenta i raportu | 15 000 PLN  |
| - dodatkowe prace zlecone w trakcie badania        | 19 000 PLN  |
| plus kwota wydatków zwrotnych                      | 4 000 PLN   |

## XXVI DODATKOWE INFORMACJE

### 1. Ochrona środowiska

#### Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest zakładem produkującym energię elektryczną i ciepło w oparciu o spalanie węgla kamiennego. Stosowanie technologii spalania węgla kamiennego nieodłącznie powiązane jest z emisją zanieczyszczeń do powietrza. Priorytetowym zagadnieniem jest minimalizacja ilości powstałych zanieczyszczeń, co powoduje zmniejszenie uciążliwości dla środowiska.

W 2009 roku rozpoczęto współspalanie biomasy co umożliwiło zmniejszenie emisji CO<sub>2</sub> emitowanego z całej instalacji energetycznego spalania paliw.

Spółka dotrzymuje określonych w decyzjach i pozwoleniach norm, warunków i ustaleń. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. przekazuje wymagane sprawozdania i wnosi w ustawowym terminie opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska.

### Gospodarka odpadami

Odpady powstające jako uboczne produkty spalania węgla w trakcie całego były przekazywane firmom zewnętrznym posiadającym stosowne zezwolenia organów ochrony środowiska.

W 2009 roku przeprowadzano odzysk odpadów R1. Współspalaniu poddano odpady z czyszczenia chłodni wentylatorowych oraz z czyszczenia zbiornika ścieków przemysłowych. Pozwoliło to na ograniczenie kosztów związanych z utylizacją odpadu przez firmy zewnętrzne.

### 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. W 2009 roku dokonano aktualizacji pozwolenia zintegrowanego w związku z planowanym zwiększeniem udziału spalanej biomasy.

Zgodnie z wymogami Pozwolenia Zintegrowanego wykonano dwukrotnie pomiary składu frakcyjnego pyłu emitowanego do atmosfery. Wyniki pomiarów przesłano do Urzędu Wojewódzkiego.

## **2. Działania na rzecz otoczenia Spółki, sponsoring, darowizny**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. od wielu lat realizuje strategię odpowiedzialności wobec Regionu, w którym funkcjonuje. Wspiera cenne inicjatywy, które służą mieszkańcom i rozwojowi Zagłębia Dąbrowskiego. Pomoc dla lokalnej społeczności realizuje poprzez dobrą współpracę z władzami okolicznych miast i gmin oraz działalność sponsoringową. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w sposób planowy wspiera działania charytatywne na rzecz nauki, ochrony zdrowia, opieki socjalnej i oświaty. Sponsoruje placówki muzealne, instytucje kultury oraz istotne wydarzenia w życiu społeczności lokalnej. Szczególnym obszarem są działania na rzecz pomocy potrzebującym dzieciom oraz zdolnej młodzieży będącej w trudnej sytuacji materialnej.

W 2009 roku Spółka przekazała darowizny m.in. dla:

- Domu Dziecka w Sarnowie,
  - Miejskiego Klubu Sportowego MOS „Interpromex” Będzin,
  - Akademii Sztuk Pięknych w Katowicach,
  - Fundacji Ogólnopolski Festiwal Kolęd i Pastorałek,
  - Górnośląskiego Centrum Rehabilitacji „Repty”,
- jak również instytucji kultury i sztuki.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2009 roku została uhonorowana Statuetką Stowarzyszenia Dzieciom Będzina przyznawaną zwolennikom i przyjaciółom Stowarzyszenia oraz otrzymała od Muzeum w Sosnowcu tytuł Sponsora Roku 2009 za wspieranie i pomoc w realizacji inicjatyw muzealnych.

### 3. Handel emisjami

W 2009 roku dokonano aktualizacji pozwolenia na udział w systemie handlu uprawnieniami do emisji w związku z planowanym zwiększeniem udziału spalanej biomasy.

W styczniu 2009 r. została przeprowadzona weryfikacja rocznego raportu emisji CO<sub>2</sub> za 2008 r. Weryfikację przeprowadził akredytowany weryfikator z firmy TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o.. Raport roczny został zaopiniowany pozytywnie.

W 2009 ukazał się projekt Ustawy o systemie bilansowania i zarządzania emisjami SO<sub>2</sub> oraz NO<sub>x</sub>. Planowane wejście w życie ustawy przypada na 2010 rok. Ustawa wprowadzi dodatkowe ograniczenia związane z przydziałami limitów emisji dla SO<sub>2</sub> oraz NO<sub>x</sub>.

### 4. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością

W dniach 13-15.05.2009 r. odbył się w Spółce audit recertyfikujący, który został przeprowadzony przez auditorów z firmy TÜV Nord Polska Sp. z o.o..

Celem auditu było potwierdzenie zgodności istniejącego w Spółce Zintegrowanego Systemu Zarządzania z wymaganiami norm EN ISO 9001: 2000, EN ISO 14001: 2004 i PN-N18001: 2004 przez niezależną i akredytowaną jednostkę certyfikującą oraz utrzymanie ważności posiadanych certyfikatów.

Wynik auditu był pozytywny. Podczas auditu nie stwierdzono niezgodności.

Paweł Orlof - Prezes Zarządu .....

Sabina Apel - Członek Zarządu .....

Będzin, 19. 01.2010 r.