

26.06.2024

Walne Zgromadzenie EC BĘDZIN SA

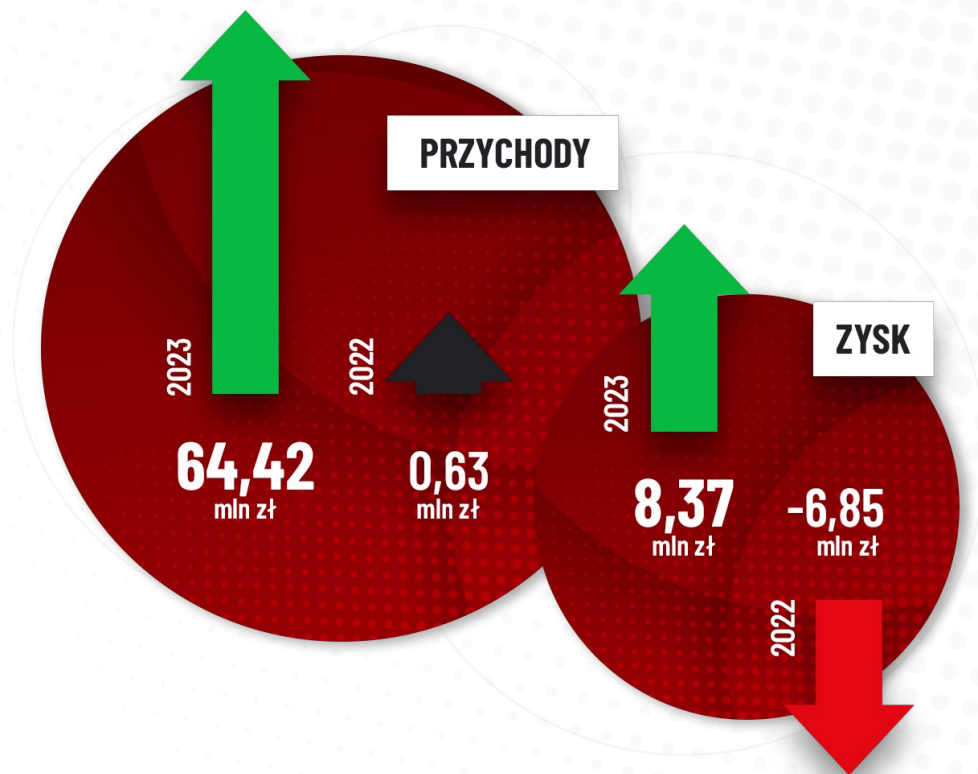




— PODSUMOWANIE ROKU

2023

W ubiegłym roku spółka EC BĘDZIN S.A. osiągnęła przychody na poziomie 64,42 mln zł, co stanowi znaczący wzrost w porównaniu do 0,63 mln zł w roku 2022. Ponadto, zysk netto osiągnął wartość 8,37 mln zł, co oznacza odwrócenie trendu z poprzedniego roku, kiedy to odnotowano stratę w wysokości -6,85 mln zł.



ZARZĄD

Do 25 maja 2023 r. jedynym członkiem Zarządu Spółki EC BĘDZIN S.A. był pan Krzysztof Kwiatkowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki.



Krzysztof Kwiatkowski

PREZES ZARZĄDU SPÓŁKI

ZARZĄD

W dniu 25 maja 2023 r. powołano dwóch nowych Członków Zarządu Spółki rozszerzając skład Zarządu Spółki o:

- panią Barbarę Piontek, której powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. rozwoju oraz
- pana Marcina Chodkowskiego, któremu powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. korporacyjnych (w/w uchwały weszły w życie z chwilą podjęcia).



Barbara Piontek

WICEPREZES ZARZĄDU
DS. ROZWOJU



Marcin Chodkowski

WICEPREZES ZARZĄDU
DS. KORPORACYJNYCH

ZARZĄD



W dniu 18 lipca 2023 r. pan Krzysztof Kwiatkowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W związku z rezygnacją pana Krzysztofa Kwiatkowskiego, Rada Nadzorcza Emitenta na posiedzeniu w dniu 25 lipca 2023 r. podjęła uchwałę w sprawie zmian w Zarządzie Spółki EC BĘDZIN S.A., **powierzając panu Marcinowi Chodkowskiemu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki z początkiem dnia 26 lipca 2023 r.**

ZARZĄD

W dniu 4 października 2023 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Sławomira Wołyńca do Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. handlu (uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia).

W dniu 13 grudnia 2023 r. pani Barbara Piontek złożyła rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

W dniu 28 grudnia 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Krystiana Ortyła do Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. rozwoju.



Sławomir Wołyńiec

WICEPREZES ZARZĄDU
DS. HANDLU



Krystian Ortyl

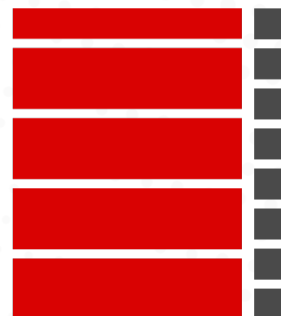
WICEPREZES ZARZĄDU
DS. ROZWOJU

STRUKTURA ZATRUDNIENIA



Stan zatrudnienia
na 31.12.2022 r.

5 osób
w przeliczeniu na
pełne etaty - **1½ etatu**



Stan zatrudnienia
na 31.12.2023 r.

8 osób
w przeliczeniu na
pełne etaty - **4½ etatu**

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

1 ■ Przedterminowa dobrowolna spłata wszystkich obligacji wyemitowanych przez ECB SA

W dniu 23 czerwca 2023r. Spółka dokonała przedterminowego dobrowolnego wykupu całości dotychczas nieumorzonych Obligacji serii „A” (tj. łącznie 1.060 sztuk Obligacji) i dokonał zapłaty na rzecz wszystkich Obligatariuszy świadczeń z tytułu wykupionych Obligacji, na które składały się należności główne oraz odsetki od Obligacji (oprocentowanie).

Operacja ta wygenerowała zysk ukryty w postaci niepowstania dodatkowych zobowiązań odsetkowych w trakcie istnienia zobowiązania obligacyjnego, a udzielona pożyczka została pozyskana na korzystniejszych warunkach aniżeli oprocentowanie obligacji.

Na skutek zrealizowanego wykupu umorzeniu uległy wszystkie wyemitowane przez Emitenta Obligacje.

Łączna kwota wszystkich płatności (ze środków własnych i pożyczek wewnątrzgrupowych) dokonanych przez Emitenta na rzecz posiadaczy Obligacji w 2023 roku wyniosła ok. 16.951 tys. zł.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

2 ■ Spłata zobowiązań spółki z tytułu umów pożyczek

■ Pożyczka 1

Zobowiązanie w kwocie głównej 4.770 tys. zł (powiększone o zapadłe odsetki) wynikające z porozumienia z dnia 10 lutego 2020 roku, zawartego pomiędzy ECB Wytwarzanie, ETFL ENUT i EC BĘDZIN S.A., na mocy którego dokonano ustalenia stanu wzajemnych zobowiązań z tytułu umów pożyczek i umów przejęcia długu. Termin wymagalności tego zobowiązania przypadał na dzień 31 czerwca 2023 roku.

■ Pożyczka 2

Zobowiązanie w kwocie głównej 4.250 tys. zł (powiększone o zapadłe odsetki) wynikające z umowy pożyczki z dnia 15 lutego 2022 roku, zawartej pomiędzy EC BĘDZIN S.A. a ECB Wytwarzanie, którego termin wymagalności przypadał na dzień 31 grudnia 2023 roku.

■ Pożyczka 3

Zobowiązanie w kwocie głównej 350 tys. zł (powiększone o zapadłe odsetki) wynikające z umowy pożyczki z dnia 29 marca 2021 roku, zawartej pomiędzy EC BĘDZIN S.A. a ECB Wytwarzanie, którego termin wymagalności przypadał na dzień 31 czerwca 2023 roku

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

Rozliczenie Pożyczki 1 i 2

W dniu 7 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała od ECB Wytwarzanie informację o zawarciu w dniu 6 kwietnia 2023 r. przez tę spółkę ze spółką V-Project S.A. umowy przelewu wierzytelności w łącznej kwocie głównej 9.020 tys. zł (powiększonej o zapadłe odsetki), jakie przysługiwały ECB Wytwarzanie wobec EC BĘDZIN S.A. z tytułu Pożyczki 1 oraz Pożyczki 2.

Na skutek powyższej transakcji nastąpiła zmiana podmiotowa po stronie wierzyciela z umowy Pożyczki 1 i Pożyczki 2, tj. w miejsce ECB Wytwarzanie weszła spółka V-Project S.A.

W dniu 30 czerwca 2023 roku pomiędzy EC BĘDZIN S.A. a V-Project S.A. został zawarty aneks do Pożyczki 1, na mocy którego termin spłaty kapitału został wydłużony do dnia 7 lipca 2023 roku, zaś termin spłaty odsetek od Pożyczki 1 został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 roku. EC BĘDZIN S.A. dokonała w określonym terminie spłaty kapitału z Pożyczki 1 na rzecz V-Project S.A.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

W dniu 14 sierpnia 2023 roku pomiędzy EC BĘDZIN S.A. a V-Project S.A. zostało zawarte porozumienie w sprawie wzajemnych rozliczeń, na mocy którego, pod warunkiem wcześniejszej spłaty przez EC BĘDZIN S.A. na rzecz V-Project S.A. kapitału z Pożyczki 2 (tj. spłaty w terminie do dnia 16 sierpnia 2023 roku zamiast do dnia 31 grudnia 2023 roku), V-Project odstąpił od dochodzenia od Emitenta narosłego oprocentowania z tytułu Pożyczki 1 i Pożyczki 2. Strony porozumienia potwierdziły również, że w momencie spłaty kapitału z Pożyczki 2 wszelkie zobowiązania Emitenta wobec V-Project wynikające z nabytej od ECBW wierzytelności wygasną. EC BĘDZIN S.A. dokonała w określonym terminie spłaty kapitału z Pożyczki 2 na rzecz V-Project S.A.

Na skutek powyższych spłat wszelkie zobowiązania z tytułu Pożyczki 1 i Pożyczki 2 wygasły, a zatem nie stanowią już jakiegokolwiek ryzyka finansowego dla Emitenta.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

Rozliczenie Pożyczki 3

W dniu 30 czerwca 2023 roku pomiędzy EC BĘDZIN S.A. a ECBW został zawarty aneks do Pożyczki 3, na mocy którego termin spłaty Pożyczki 3 wraz z zapadłymi odsetkami został przesunięty z dnia 31 czerwca 2023 roku na dzień 31 grudnia 2023 roku. EC BĘDZIN S.A. dokonała w określonym terminie spłaty Pożyczki 3 wraz z odsetkami na rzecz ECBW.

Na skutek powyższej spłaty wszelkie zobowiązania z tytułu Pożyczki 3 wygasły.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

W roku 2023 Spółka zawarła następujące umowy pożyczek:

Pożyczka 1

W dniu 6 kwietnia 2023 roku, w wykonaniu umowy pożyczki z 6 października 2022 roku zawartej przez EC BĘDZIN S.A. z ECBW, pożyczkodawca wypłacił Emitentowi kwotę 1.500 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Pożyczka 2

W dniu 14 czerwca 2023 roku EC BĘDZIN S.A. zawarła z ECBW umowę pożyczki na kwotę 10.000 tys. zł z przeznaczeniem na przedterminową spłatę wyemitowanych przez EC BĘDZIN S.A. obligacji.

Strony uzgodniły, iż pożyczka będzie spłacana w kwartalnych ratach począwszy od 15 stycznia 2024 roku, zaś termin spłaty ostatniej raty przypada na dzień 15 października 2028 roku.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

Pożyczka 3

W dniu 30 czerwca 2023 roku EC BĘDZIN S.A. zawarła z ECBW kolejną umowę pożyczki na kwotę 5.700 tys. zł. Strony uzgodniły, iż pożyczka będzie spłacana w kwartalnych ratach począwszy od 15 stycznia 2024 roku, zaś termin spłaty ostatniej raty przypada na dzień 31 grudnia 2028 roku.

Pożyczka 4

W dniu 26 września 2023 roku EC BĘDZIN S.A. zawarła ze spółką Grupa Altum Sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 2.000 tys. zł z przeznaczeniem na prowadzenie bieżącej działalności Emitenta, w tym działalności operacyjnej związanej z obrotem surowcami energetycznymi. Termin spłaty całości pożyczki został ustalony na dzień 15 lipca 2024 roku.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

3 ■ Zobowiązania warunkowe (poręczenia) ETFL Energo – Utech S.A.

Na początku roku 2023 spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

	Opis zobowiązania	Wartość	Wartość ryzyka
1	Wymagalne poręczenie wekslowe za ETFL ENUT	1,1 mln zł	1,1 mln zł
2	Poręczenie wypowiedzianej przez ETFL ENUT Umowy leasingowej udzielone do PKO Factoring S.A.	4,5 mln zł	1,5 mln zł
3	Poręczenie umowy leasingu udzielonego przez ETFL ENUT na rzecz Biogazowni Przybora Sp. z o.o. do mBank S.A.	6,9 mln zł	5,7 mln zł

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

W odniesieniu do wymagalnego poręczenia wekslowego za ETFL ENUT

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Emitent zawarł z Poznańskim Bankiem Spółdzielczym porozumienie w przedmiocie zwolnienia Spółki z udzielonego poręczenia wekslowego, które nastąpiło automatycznie w dniu 14 czerwca 2023 roku w efekcie spełnienia warunku zastrzeżonego w ww. porozumieniu, tj. z chwilą wpisu Banku do rejestru akcjonariuszy ETFL ENUT jako posiadacza akcji nabytych na podstawie zawartej z Bankiem w dniu 28 kwietnia 2023 roku umowy zbycia akcji (RB 84/2023).

Tym samym zobowiązanie z tego tytułu wygasło, a zatem nie stanowi już jakiegokolwiek ryzyka finansowego dla Emitenta.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

4 ■ Rozpoczęcie działalności operacyjnej polegającej na handlu surowcami energetycznymi

Pod koniec grudnia 2022 r., po objęciu funkcji Prezesa Zarządu przez Krzysztofa Kwiatkowskiego, podjęto decyzję o rozpoczęciu działalności operacyjnej polegającej na obrocie surowcami energetycznymi (węgiel energetyczny).

Na skutek pozytywnej oceny przedmiotowej działalności dokonanej za okres pierwszego półrocza 2023 roku, zarząd Emitenta, wzorem innych podmiotów funkcjonujących na rynku (np. Grupa PGE, Grupa Veolia, Grupa Tauron, itp.), w dniu 29 września 2023 roku podjął decyzję kierunkową o przesunięciu do Emitenta całości działalności związanej z zakupami surowców energetycznych na potrzeby spółek zależnych.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

W wykonaniu ww. decyzji kierunkowej, w dniu 29 września 2023 roku, Emitent zawarł z ECBW (wówczas spółką zależną) umowę ramową oraz Porozumienie Transakcyjne nr 1 (PT 1) dotyczące sprzedaży i dostawy węgla w łącznym wolumenie 250.000 MG (+/- 10%) w okresie od 20 października 2023 roku do 31 grudnia 2024 roku (RB 106/23).

Następnie, w dniu 29 grudnia 2023 roku, Emitent zawarł z ECBW (wówczas spółką zależną) Porozumienie Transakcyjne nr 2 (PT 2) dotyczące sprzedaży i dostawy węgla w łącznym wolumenie 200.000 MG (+/- 10%) w okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku (RB 138/23).

Ostatecznie, rozpoczęta działalność operacyjna polegająca na handlu surowcami energetycznymi w całym 2023 roku pozwoliła na osiągnięcie przez Spółkę zysku netto w wysokości 8.372 tys. zł.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



5 ■ SPÓŁKI ZALEŻNE | EC BĘDZIN Wytwarzanie Sp. z o.o. (ECBW)

Kluczową kwestią, jaka miała miejsce w 2023 roku, było podjęcie przez zarząd decyzji o zbyciu kontrolnego pakietu udziałów w spółce EC Będzin Wytwarzanie Sp. z o.o. (ECBW). W tym kontekście należy zauważyć:

W dniu 12 października 2023 roku Zarząd EC BĘDZIN S.A. otrzymał ofertę złożoną przez spółkę Grupa Altum Sp. z o.o. (akcjonariusza Emitenta posiadającego 46,01% ogólnej liczby głosów w Emitencji) dotyczącą nabycia przez spółkę Grupa Altum Sp. z o.o. od Emitenta 60% udziałów w ECBW za cenę sprzedaży w wysokości 19 mln PLN (RB 109/2023). Oferta była przedłużana dwukrotnie, ostatecznie do dnia 30 stycznia 2024 r.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



W dniu 8 listopada 2023 roku Zarząd EC BĘDZIN S.A. podjął uchwałę w sprawie kierunkowej decyzji o przystąpieniu do rozmów ws. potencjalnej transakcji sprzedaży 60% udziałów w EC BĘDZIN W sp. z o.o. W ramach ww. uchwały Zarząd Spółki ocenił, że ewentualne przeprowadzenie transakcji, w zależności od finalnych warunków transakcji, mogłoby być w interesie Spółki, albowiem:

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



Realizacja przychodów ze sprzedaży 60% udziałów Spółki Zależnej przełożyłaby się na poprawę sytuacji finansowej Spółki. W szczególności, pozwoliłaby Spółce na spłatę wszystkich jej zobowiązań finansowych i znaczącą poprawę sytuacji płynnościowej Spółki.

Konsekwencją poprawienia sytuacji finansowej Spółki na skutek spłaty wszystkich zobowiązań byłoby powstanie zdolności do pozyskania przez Grupę Kapitałową Spółki („Grupa”) w przyszłości finansowania dłużnego. To finansowanie mogłoby zostać przeznaczone na realizację przedsięwzięć polegających na inwestycjach w niskoemisyjne i bezemisyjne źródła wytwarzania ciepła i energii elektrycznej, w szczególności inwestycje realizowane przez spółkę zależną EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o.

Powyższe stworzyłoby przestrzeń do wypracowania nowego modelu biznesowego Grupy w sektorze energetyki niskoemisyjnej i bezemisyjnej, co w ocenie Zarządu pozytywnie wpłynęłoby na perspektywę rozwojowe działalności Grupy, a także poprawiłoby bezpieczeństwo energetyczne dla mieszkańców Zagłębia Dąbrowskiego.

Co zostało szerzej opisane w raporcie bieżącym – RB 112/2023.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



W dniu 20 listopada 2023 roku Emitent przekazał, że zawarł list intencyjny z Grupą Altum Sp. z o.o., w którym strony potwierdziły, że zamierzają w dobrej wierze prowadzić negocjacje w zakresie transakcji obejmującej sprzedaż przez Spółkę na rzecz Grupy Altum 60% udziałów w kapitale zakładowym spółki ECBW.


CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



W ramach listu intencyjnego strony potwierdziły, że ich intencją, z zastrzeżeniem ustalenia akceptowalnych dla obydwu stron finalnych warunków transakcji (które powinny w szczególności odpowiadać warunkom rynkowym), jest jej przeprowadzenie. Zgodnie z listem intencyjnym, niezwłocznie po jego zawarciu spółka Grupa Altum Sp. z o.o. wystąpiła do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ze zgłoszeniem zamiaru koncentracji dotyczącej transakcji (RB 119/2023).

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



 Został przygotowany szereg opinii i analiz mających na celu zapewnienie, aby ewentualna transakcja została przeprowadzona na warunkach rynkowych.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



6 ■ SPÓŁKI ZALEŻNE | EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o. (ECBCE)

■ Zmiany w strukturze kapitałowej ECBCE

W dniu 27 lipca 2023 roku EC BĘDZIN S.A. zawarła z ECBW umowę nabycia 4 udziałów w EC BĘDZIN Czysta Energia (poprzednio: EC Nowy Będzin sp. z o.o.), stanowiących 40% kapitału zakładowego i uprawniających do 40% głosów na Zgromadzeniu Wspólników ww. spółki, o łącznej wartości nominalnej 62.000,00 zł. Transakcja ta skutkowałą zwiększeniem procentowego udziału Emitenta w kapitale zakładowym EC BĘDZIN Czysta Energia sp. z o.o. do 100%.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



6 ■ SPÓŁKI ZALEŻNE | EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o. (ECBCE)

■ Zmiany w strukturze kapitałowej ECBCE

W dniu 23 sierpnia 2023 roku jedyny wspólnik ECBCE, tj. EC BĘDZIN S.A., podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ECBCE do kwoty 760.000 zł (10 udziałów, z których każdy ma wartość nominalną 76.000 zł).

Następnie, w dniu 28 grudnia 2023 roku, podjęto kolejną uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ECBCE o kwotę 532 tys. zł, tj. do kwoty 1.292 tys. zł.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



6 ■ SPÓŁKI ZALEŻNE | EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o. (ECBCE)

■ Zmiany w strukturze kapitałowej ECBCE

Spółka ECBCE w 2023 roku uzyskiwała przychody z najmu powierzchni dla 22 najemców. Teren oraz lokale magazynowe i biurowe spółka dzierżawi od ECBW. Umowa dzierżawy została podpisana w 2022 roku na okres 20 lat. Dzierżawione tereny oraz infrastruktura mają pozwolić w przyszłości na realizację nowych inwestycji, których celem będzie wytwarzanie energii cieplnej i elektrycznej w nisko- i zeroemisyjnych źródłach wytwarzania.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



6 ■ SPÓŁKI ZALEŻNE | EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o. (ECBCE)

■ Działalność operacyjna

W 2023 roku Spółka realizowała działania związane z projektem „Budowa bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi”. Zarząd koordynował działania niezbędne do uzyskania Decyzji Środowiskowej (DŚ) oraz prowadził rozmowy z NFOŚiGW w sprawie potencjalnego finansowania projektu (wzory umów, gwarancje, pozostałe środki na finansowanie projektów z banków komercyjnych).

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



6 ■ SPÓŁKI ZALEŻNE | EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o. (ECBCE)

■ Działalność operacyjna

W ramach przedsięwzięcia przewidywano zastosowanie instalacji składającej się z jednej linii technologicznej o wydajności maksymalnej do 12,5 Mg/h. Przy uwzględnieniu nominalnego czasu pracy 8.000 godzin na rok, oznacza to roczną ilość przekształcanych termicznie odpadów na poziomie 100.000 Mg/rok. W poniższej tabeli zamieszczone zostały podstawowe parametry dla nowo projektowanego Bloku Energetycznego.

Parametr	Wartość
Wydajność maksymalna	12,5 Mg/h
Nominalny czas pracy	8.000 godzin/rok
Roczna ilość odpadów	100.000 Mg/rok

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



6 ■ SPÓŁKI ZALEŻNE | EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o. (ECBCE)

■ Działalność operacyjna

W październiku 2023 r. właściciel Spółki zlecił Zarządowi analizę projektu „Budowa bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi”, a w szczególności: analizę koncepcji, studium wykonalności oraz modelu biznesowego.

Po przeanalizowaniu podstawowych parametrów projektu Zarząd Spółki wskazał, że dane przyjęte do modelu biznesowego są bardzo optymistyczne, w szczególności strumień przychodów i kosztów oraz parametry takie jak:

- cena sprzedaży energii elektrycznej dla zakładów własnych
- cena sprzedaży energii elektrycznej do sieci (średnia cena)
- cena zakupu uprawnień do emisji CO₂

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



Zarząd zidentyfikował ryzyka wynikające z założeń przyjętych do modelu biznesowego, co przekładało się na realizację projektowanych wyników.

W związku z powyższą sytuacją Zarząd Spółki podjął decyzję o zwróceniu się do niezależnego doradcy zewnętrznego w przedmiocie przygotowania raportu z „Analizy założeń budowy Bloku Energetycznego w Wysokosprawnej Kogeneracji Opalanego Paliwami Alternatywnymi w celu potwierdzenia zasadności realizacji projektu”.

W celu weryfikacji ww. ryzyk doradca zewnętrzny przygotował niezależną opinię, która składała się z dwóch części i dotyczyła:

- oceny finansowej zasadności budowy instalacji termicznego przekształcania odpadów,
- oceny założeń technicznych i ekonomicznych budowy instalacji termicznego przekształcania odpadów

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



W związku z otrzymaną opinią doradcy zewnętrznego, Zarząd Spółki zdecydował się na przesłanie informacji do NFOŚiGW o zakończeniu procedowania przez Spółkę wniosków o finansowanie projektu ze środków funduszu.

Pomimo rezygnacji Spółki z ubiegania się o środki z NFOŚiGW, wniosek o wydanie Decyzji Środowiskowej dla planowanego przedsięwzięcia „Budowa bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi” jest cały czas procedowany w Urzędzie Miasta Będzin. Równoległe Zarząd Spółki weryfikuje parametry projektu tak, aby zapewnić jego opłacalność i zgodność z wymaganiami rynku. Na dzień 31 grudnia 2023 r. Decyzja Środowiskowa (DŚ) nie została wydana.

Zarząd Spółki ECCE zamierza w 2024 roku podjąć ostateczną decyzję w zakresie sposobu i realizacji projektu „Budowa Bloku Energetycznego w Wysokosprawnej Kogeneracji Opalanego Paliwami Alternatywnymi w EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o.”.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



Zarząd będzie rozważał również możliwość realizacji przyszłych projektów z zastosowaniem technologii opartych na:

- energii jądrowej (SMR),
- odnawialnych źródłach energii (OZE),
- technologii wytwarzania i wykorzystania wodoru,
- zgazowaniu węgla,
- spalaniu biomasy,
- kogeneracji gazowej,
- magazynów energii,



CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R



7 ■ SPÓŁKA STOWARZYSZONA | Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. (ETFL ENUT)

W pierwszym półroczu 2023 roku nastąpiła zmiana ilości akcji Emitenta posiadanych w „ETFL ENUT”.

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Emitent zawarł z dwoma Obligatariuszami, tj. Poznańskim Bankiem Spółdzielczym oraz Kujawsko-Dobrzyńskim Bankiem Spółdzielczym („Banki”), umowę zbycia łącznie 461 sztuk posiadanych przez Emitenta akcji ETFL ENUT („Akcje”). Zbycie Akcji nastąpiło tytułem częściowego zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji w drodze zamiany części przysługujących bankom

względem Emitenta wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na posiadane przez Emitenta Akcje, zgodnie z zasadami wskazanymi w raporcie nr 46/2023. Wraz z zawarciem ww. umowy banki cofnęły swoje wcześniejsze żądania natychmiastowego wykupu Obligacji skierowane do Emitenta 16 stycznia 2023 roku, o których Emitent informował w raportach nr 5/2023 i 6/2023.

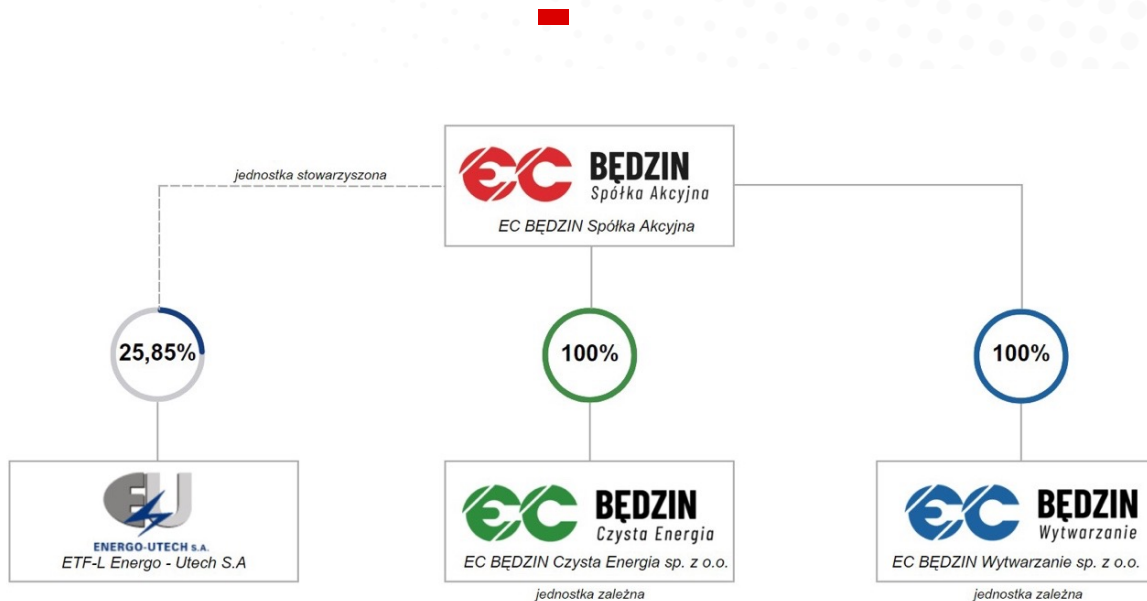
CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

W dniu 19 czerwca 2023 roku Emitent otrzymał informację o zarejestrowaniu w rejestrze akcjonariuszy, prowadzonym dla spółki stowarzyszonej, transakcji zbycia przez Emitenta na rzecz Banków łącznie 461 sztuk posiadanych przez Emitenta akcji ETFL ENUT. Aktualnie Emitent posiada łącznie 579 sztuk akcji ETFL ENUT spośród wszystkich 2.240 wyemitowanych akcji, co stanowi 25,85% udziału w kapitale zakładowym ETFL ENUT.

W grudniu 2023 roku Zarząd prowadził rozmowy na temat zbycia pozostałego pakietu akcji ETFL ENUT jako zbędnych w ramach obecnej działalności operacyjnej Grupy.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

FINALNA Struktura Grupy na dzień 31.12.2023 r. przedstawiała się następująco:



CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ DOTYCZĄCYCH ECB SA W 2023 R

Kierunek odświeżenia logo został zaprojektowany z myślą o wyraźniejszym rozgraniczeniu i usamodzielnieniu wizerunkowym poszczególnych spółek.

Odświeżenie marki ma również bezpośrednie przełożenie na obecność spółek w internecie oraz mediach społecznościowych. Nowe domeny internetowe zostały wprowadzone w celu lepszego odzwierciedlenia tożsamości każdej spółki:



www.ecbsa.pl



www.ecb.com.pl



www.ecbce.pl

KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI W CZERWCU 2023



KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI

Następnie, w dniu 22 czerwca 2023 roku, Spółka opublikowała raport bieżący informujący o zawarciu ze spółką Orlen Synthos Green Energy umowy o zachowaniu poufności (NDA) w sprawie rozmów dotyczących możliwej współpracy polegającej na wdrażaniu małych reaktorów modułowych w technologii BWRX-300 na terenach posiadanych przez spółki zależne.

Jak wyraźnie wskazano w treści raportu:

"Zawarcie umowy stanowi początek rozmów dotyczących projektu i docelowej struktury współpracy. Forma, jak i warunki realizacji projektu, nie są przez strony ustalone. W szczególności, umowa nie zobowiązuje żadnej ze stron do realizacji projektu ani prowadzenia rozmów w celu jego realizacji."

Po publikacji ww. raportu bieżącego w przestrzeni publicznej zaczęły się pojawiać zarzuty tzw. „insider trading”, tj. zachowanie polegające na wykorzystaniu informacji poufnej zanim ta została podana do publicznej wiadomości. Innymi słowy, spekulowano, że wzrost kursu akcji miał wynikać z faktu, iż grupa bliżej nieokreślonych osób, wykorzystując informację poufną, którą miał być fakt zawarcia umowy NDA z OSGE, dokonywała na masową skalę skupu akcji spółki, zanim informacja ta została podana do publicznej wiadomości. To miało spowodować dynamiczny wzrost ich wartości. Pojawiły się także zarzuty o tzw. manipulację kursem akcji.

KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI

Sprawa stała się na tyle „głośna”, że zainteresował się nią premier Mateusz Morawiecki, który zwrócił się do przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, Jacka Jastrzębskiego, aby w trybie pilnym przygotował raport, który będzie podstawą do dalszych kroków.

Komisja Nadzoru Finansowego, po przeprowadzeniu bardzo wnikliwego i dokładnego postępowania wyjaśniającego, podała do publicznej informacji dwa raporty: pierwszy w dniu 3 lipca 2023 roku, a drugi 19 września 2023 roku.



Mateusz Morawiecki ✓

@MorawieckiM



W związku z wątpliwościami ws. akcji EC Będzin zwróciłem się z prośbą do przewodniczącego @uknf, aby w trybie pilnym przygotował raport, który będzie podstawą do dalszych kroków.

10:31 AM · 22 cze 2023 · 667,9 tys. Wyświetlenia



413



177



913



8



KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI

W raporcie z dnia 3 lipca 2023r. KNF stwierdził m.in., że:

„Czynności nadzorcze prowadzone przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) nie wykazały nieprawidłowości w obrocie akcjami Elektrociepłowni Będzin SA (BDZ lub Spółka), notowanymi na GPW. Analiza zleceń i transakcji, zawieranych na akcjach Spółki w okresie od 1.06. do 22.06.2023 r. w zakresie potencjalnej manipulacji kursem, nie potwierdziła podejrzenia manipulacji na rynku, zdefiniowanej w art. 12 Rozporządzenia MAR i odpowiadającej opisom praktyk zawartych w Załączniku I do Rozporządzenia MAR oraz w Załączniku II do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17.12.2015 r.”
(str. 1 Raportu).

KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI

- W raporcie z dnia 3 lipca 2023r. KNF stwierdził m.in., że:

„Od 1.06.2023 r. notowania akcji Spółki zaczęły dynamicznie rosnąć, od 6,75 zł na zamknięciu 31.05.2023 r. do 80,00 zł na otwarciu sesji 22.06.2023 r. (maksimum tego dnia to 88 zł). Największy udział w wolumenie obrotu akcjami Spółki w tym czasie miała Grupa Altum („Altum”), główny akcjonariusz Spółki, który na 31.05.2023 r. posiadał 1 381 976 akcji, uprawniających do wykonania 1 381 976 głosów, stanowiących 43,88% ogólnej liczby głosów. **Wszystkie zawierane przez Altum transakcje były prawidłowo raportowane do rynku**”.

(str. 3 Raportu).

Udział w wolumenie kupna Grupy Altum systematycznie spadał wraz ze wzrostem ceny, a także wzrostem obrotów na Spółce, **które spowodowane były zwiększonym zainteresowaniem ze strony spekulantów.**

(str. 4 Raportu)

„W obrocie akcjami Spółki nie stwierdzono zachowań manipulacyjnych, które mogły mieć miejsce w kontekście obserwowanego wzrostu”

(str. 5 Raportu)

KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI

W raporcie z dnia 19 września 2023r. KNF stwierdził m.in., że

„W ramach postępowania wyjaśniającego wszczętego w dniu 23 czerwca 2023 roku UKNF prowadził czynności wyjaśniające dotyczące potencjalnego złamania zakazu ujawniania lub wykorzystania informacji poufnej, o których mowa a w art. 14 lit. a i lit. c Rozporządzenia MAR. Kierując się zasadą przejrzystości, KNF przedstawia ustalenia w tym zakresie:

Przeprowadzone postępowanie wyjaśniające **nie wykazało naruszeń art. 14 lit. a Rozporządzenia MAR tj. złamania zakazu wykorzystania informacji poufnych.**

Przeprowadzone postępowanie wyjaśniające wykazało, że **mogło** dojść do naruszenia art. 14 lit. c Rozporządzenia MAR tj. złamania zakazu ujawniania informacji poufnych, opublikowanych raportami bieżącymi nr 40/2023 oraz 46/2023”. (strona 2 Raportu).

KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI

Wskazać należy, że raporty bieżące 40/2023 oraz 46/2023 pochodzą odpowiednio z dnia 5 kwietnia 2023 r. i 20 kwietnia 2023 r. oraz nie mają jakiegokolwiek związku ze wzrostem kursu akcji (który miał miejsce w czerwcu 2023 r.) ani z zawarciem przez Spółkę NDA z OSGE.

KWESTIA NAGŁĘGO WZROSTU KURSU AKCJI

Raport bieżący nr 40/2023 z dnia 06.04.2023 r

Temat: Informacja Zarządu Emitenta nt. przedstawionej przez Spółkę propozycji restrukturyzacji zobowiązań Spółki z tytułu obligacji – aktualizacja informacji.


Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Raport bieżący nr 46/2023 z dnia 24.04.2023 r.

Temat: Aktualizacja informacji nt. zmiany Warunków Emisji Obligacji serii „A” – propozycja restrukturyzacji zobowiązań Spółki.

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI



Jak jednoznacznie wynika z treści zaprezentowanych raportów bieżących, odnoszą się one do prowadzonych w kwietniu 2023 roku przez Spółkę rozmów z obligatariuszami na temat restrukturyzacji zadłużenia z tytułu obligacji.

KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI

Postępowania prowadzone przez prokuraturę

W odniesieniu do wyżej przedstawionych raportów UKNF skierował do Prokuratury Okręgowej w Warszawie zawiadomienie o możliwości popełnienia przestępstwa ujawnienia informacji poufnej (art. 180 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Jednocześnie Spółka, z własnej inicjatywy, złożyła do Prokuratury Okręgowej w Warszawie zawiadomienie o możliwości popełnienia przestępstwa manipulacji kursem akcji Spółki poprzez rozpowszechnianie na forach internetowych nieprawdziwych informacji na temat Spółki. Te nieprawdziwe informacje mogły stać się podstawą decyzji o zakupie akcji podejmowanych przez niektórych inwestorów.


KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI

Jak wynika z dostępnych publicznie informacji (taką informację podał m.in. portal money.pl w dniu 17 czerwca 2024 r. w artykule pt.: „Elektrociepłownia Będzin. Prokuratura mówi, co się stało z głośną sprawą”), rzecznik prasowy Prokuratury Okręgowej w Warszawie wskazał m.in.:

W odniesieniu do sprawy z zawiadomienia EC BEDZIN S.A. „Prokuratura w sierpniu ubiegłego roku odmówiła jednak wszczęcia postępowania, bo uznała, że nie doszło do popełnienia czynu zabronionego”.

W odniesieniu do sprawy z zawiadomienia UKNF: „prokuratura wszczęła postępowanie, ale 23 maja 2024 roku umorzyła je z uwagi na brak znamion czynu zabronionego. Ta sprawa dotyczyła ewentualnego "ujawnienia w okresie od 5 kwietnia 2023 do 23 kwietnia 2023 r. przez Zarząd Elektrociepłowni Będzin S.A. informacji poufnych dotyczących przebiegu negocjacji z obligatariuszami warunków spłaty obligacji Elektrociepłowni Będzin S.A. przed ich oficjalnym upublicznieniem w raporcie bieżącym”.

KWESTIA NAGŁEGO WZROSTU KURSU AKCJI



Opisane powyżej decyzje UKNF i Prokuratury Okręgowej ostatecznie i jednoznacznie przesądzą, że dynamiczny wzrost kursu akcji spółki w czerwcu 2023 roku wynikał z naturalnych mechanizmów rynkowych i nie doszło w tym zakresie do jakichkolwiek nieprawidłowości ze strony spółki.

Spółka w tym okresie skierowała także wiele żądań publikacji sprostowań nieprawdziwych informacji. Wiele z tych żądań zostało zrealizowanych, natomiast w przypadku odmowy realizacji żądań sprawy zostały skierowane na drogę postępowania sądowego. Jednocześnie, w stosunku do osób, które naruszyły dobra osobiste spółki czy członków zarządu spółki, prowadzone są adekwatne działania prawne.



PLANY NA ROK

2024

PLANY NA ROK 2024

■ W nowy rok wchodziliśmy z następującymi założeniami:

■
Dalsza poprawa sytuacji
i wiarygodności finansowej
Spółki – odzyskanie
„bankowalności”.

■
Dalsza spłata
zobowiązań
długoterminowych.

■
Dywersyfikacja
przychodów
Spółki.

■
Podjęcie decyzji
o dalszym kierunku
rozwoju Spółki, w tym
kierunkach
inwestycyjnych.

PLANY NA ROK 2024

■ Realizacja strategii | Zbycie udziałów ECBW

W dniu 30 stycznia 2024 roku została przeprowadzona transakcja zbycia przez Emitenta 51% udziałów w ECBW na rzecz spółki Grupa Altum Sp. z o.o. za cenę 16.167 tys. zł. Po transakcji struktura udziałowa ECBW przedstawia się następująco:

51% kapitału zakładowego Spółki (392.037 udziałów) posiada spółka **Grupa Altum sp. z o.o.**

49% kapitału zakładowego Spółki (376.663 udziałów) posiada spółka **EC BĘDZIN S.A.**

Z uwagi na powyższe ECBW utraciła status spółki zależnej wobec Emitenta i stała się spółką stowarzyszoną.

PLANY NA ROK 2024

Na skutek transakcji struktura Grupy przedstawia się następująco:



PLANY NA ROK 2024

■ Realizacja strategii | Spłata pożyczek

Wg stanu na dzień 1 stycznia 2024 roku, łączne zadłużenie Emitenta z tytułu zawartych umów pożyczek wynosiło łącznie (nie licząc odsetek) 19.200 tys. zł.

W dniu 30 stycznia 2024 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję, że całość środków uzyskanych ze sprzedaży pakietu 51% udziałów w ECBW zostanie przeznaczona na spłatę zobowiązań Emitenta. Cena sprzedaży w kwocie 16.167 tys. zł zostanie w całości przeznaczona na rozliczenie zawartych umów pożyczek.

W ramach uzyskanej ceny doszło do całkowitego rozliczenia trzech pożyczek i częściowego rozliczenia czwartej pożyczki.

Ostatecznie w dniu 15 kwietnia 2024 roku Zarząd EC BĘDZIN S.A. podjął decyzję o dobrowolnej przedterminowej spłacie pozostałego kapitału oraz zapadłych odsetek z ostatniej nierozliczonej umowy pożyczki. Środki przeznaczone na przedterminową spłatę pochodziły z bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.

Na skutek tej spłaty EC BĘDZIN S.A. nie posiada już żadnego zadłużenia z tytułu umów pożyczek.

PLANY NA ROK 2024

■ Realizacja strategii | Zobowiązania warunkowe

W dniu 18 kwietnia 2024 roku ETFL ENUT poinformował Emitenta, iż w dniu 11 kwietnia 2024 roku zawarł porozumienie z mBank S.A., na mocy którego nastąpiło rozliczenie kredytu nr 40/086/19/Z/IW i zwolnienie ustanowionych zabezpieczeń, w tym w postaci weksla in blanco wystawionego przez Emitenta (RB 19/2024). Weksel został następnie zwrócony do Emitenta oraz zniszczony zgodnie z obowiązującą procedurą.

Tym samym zobowiązanie warunkowe na kwotę 6,9 mln zł przestało istnieć, a jedynym, jakie pozostaje, jest zobowiązanie warunkowe (wątpliwe), którego maksymalna wysokość nie przekracza 1,5 mln zł.

PLANY NA ROK 2024


■ Realizacja strategii | Kierunki inwestycyjne

Kolejną kluczową kwestią mającą znaczenie dla rozwoju i stabilności finansowej Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta było podjęcie w dniu 26 kwietnia 2024 roku przez Zarząd Emitenta decyzji o aktualizacji strategicznych kierunków rozwoju EC BĘDZIN S.A. w celu doprowadzenia do pełnej dekarbonizacji działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta, czyli pełnego przejścia na wytwarzanie energii ze źródeł nisko- i zeroemisyjnych.

W ramach działań w kierunku pełnej dekarbonizacji działalności, Emitent zamierza zbyć posiadane 49% udziałów w kapitale zakładowym spółki EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o., co stanowi dalszy etap wyjścia Emitenta z inwestycji w tę spółkę w związku z przyjętą strategią dekarbonizacji (RB 23/2024).

W dniu 14 maja 2024 roku do Emitenta wpłynęła oferta spółki Grupa Altum Sp. z o.o. na nabycie 49% udziałów w ECBW za cenę w wysokości 13.000 tys. złotych, z terminem jej obowiązywania do dnia 30 czerwca 2024 roku.


PLANY NA ROK 2024



Dalszy rozwój realizowanej obecnie działalności operacyjnej. W tym zakresie została podjęta decyzja o dalszym rozwoju działalności Emitenta w obszarze obrotu surowcami energetycznymi poprzez rozpoczęcie obrotu surowcami energetycznymi na rynku krajowym i zagranicznym, z podmiotami niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Emitenta (RB – 3/2024).

W tym zakresie Emitent realizuje inwestycje we własną linię mieszalnikową węgla, niezbędną do przygotowywania gotowych mieszanek dla klientów końcowych. W zakresie obrotu surowcami energetycznymi, Emitent zamierza rozwijać także działalność handlową na rynku biomasy.

PLANY NA ROK 2024



W celu zabezpieczenia możliwości realizacji inwestycji w nowe aktywa wytwórcze, Emitent w dniu 26 kwietnia 2024 roku zawarł z ECB Wytwarzanie list intencyjny dotyczący zamiaru nabycia od ECBW nieruchomości (prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz własności budynków i urządzeń stanowiących odrębne od nieruchomości przedmioty własności) wykorzystywanej obecnie w działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta przez ECBCE, którą ECBCE obecnie dzierżawi od ECBW.

Nabycie nieruchomości ma zostać sfinansowane z zysku z działalności operacyjnej Emitenta, jak również ze środków uzyskanych ze sprzedaży pozostałych 49% udziałów w ECBW.



EC BĘDZIN SPÓŁKA AKCYJNA | Siemońska 3, 42-500 Będzin | +48 536 544 490 | kontakt@ecbsa.pl