

Sygnatura akt PO. VIII Ns-Rej. KRS 22935/21/038
Numer KRS 64511

POSTANOWIENIE

Wpł. 16 -11- 2021

L. dz. 484 podpis *Bach*

Poznań, dnia 10 listopada 2021 roku

**Starszy referendarz sądowy w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**

Łukasz Nowicki

po rozpoznaniu na posiedzeniu niejawnym
w dniu 10 listopada 2021 roku w Poznaniu

sprawy z wniosku: VALUE FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY oraz FAMILIAR S.A.,
SICAV - SIF

przy uczestnictwie: ELEKTROCIEPŁOWANIA „BĘDZIN” SPÓŁKA AKCYJNA
o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych dla spółki Elektrociepłownia "Będzin" spółka
akcyjna

postanawia:

1. Dopuścić do udziału w sprawie Bank Gospodarstwa Krajowego.
2. Przeprowadzić dowód z dokumentów znajdujących się w aktach sprawy.
3. Oddalić pozostałe wnioski dowodowe.
4. Na podstawie art. 85 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2020 poz. 2080) wyznaczyć spółkę pod firmą: Trustway Audit sp. z o.o. jako rewidenta do spraw szczególnych dla spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. celem zbadania sposobu prowadzenia spraw spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oraz dokonania niezbędnych ustaleń w następującym zakresie:
 - a) działań podejmowanych przez organy Spółki prowadzących do podjęcia decyzji o nabyciu przez Spółkę akcji spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe Energo Utech S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Poznaniu (dalej jako: „Energo Utech”) na określonych warunkach biznesowych (dalej jako: „Nabycie Akcji”), w tym w szczególności ustalenie wszelkich zdarzeń z udziałem organów statutowych Spółki skutkujących podjęciem tej decyzji oraz przebiegu procedury korporacyjnej prowadzącej do Nabycia Akcji, a także ustalenie podmiotów uczestniczących w tej procedurze i ich roli przy podejmowaniu decyzji o Nabyciu Akcji;
 - b) zgromadzonej przez Spółkę dokumentacji będącej podstawą podjęcia decyzji o Nabyciu Akcji lub warunkach tej transakcji, w szczególności potencjalnego raportu due diligence Energo Utech oraz wyceny akcji Energo Utech będących przedmiotem transakcji Nabycia Akcji;
 - c) zbadania pod kątem zasadności ekonomicznej, interesu Spółki oraz zgodności z właściwymi przepisami prawa (w tym Statutem Spółki i Regulaminem Zarządu Spółki), przeprowadzonej transakcji Nabycia Akcji i rozliczenia zapłaty ceny transakcji Nabycia Akcji;
 - d) zbadania prawidłowości, aktualności, kompletności założeń będących podstawą sporządzenia potencjalnego raportu due diligence Energo Utech oraz wszelkich innych dokumentów (w tym wyceny akcji Energo Utech), które były podstawą podjęcia decyzji o Nabyciu Akcji lub warunkach tej transakcji;
 - e) działań podejmowanych przez Spółkę celem weryfikacji założeń i informacji przedstawionych w związku z potencjalnym raportem due diligence Energo Utech oraz wszelkich innych dokumentów (w tym wyceny akcji Energo Utech), które były podstawą podjęcia decyzji o Nabyciu Akcji lub warunkach tej transakcji;
 - f) zbadania pod kątem zasadności ekonomicznej, interesu Spółki oraz zgodności z właściwymi przepisami prawa (w tym Statutem Spółki i Regulaminem Zarządu Spółki), wszystkich transakcji

związanych z udzielaniem zabezpieczeń i udzieleniem pożyczek, których Spółka była stroną lub dla których zawarcia organy Spółki udzieliły zgód korporacyjnych, oraz których zgody korporacyjne organów Spółki były wymagane przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki, w tym transakcji z podmiotami powiązanymi ze Spółką lub członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki (dalej jako: „Transakcje”) w okresie od przeprowadzenia transakcji Nabycia Akcji do dnia 30 czerwca 2021 r.;

g) zgromadzonej przez Spółkę dokumentacji będącej podstawą podjęcia decyzji o Transakcjach lub ich warunkach;

h) działań podejmowanych przez Spółkę celem weryfikacji założeń i informacji przedstawionych w związku z dokumentacją będącą podstawą podjęcia decyzji o Transakcjach lub ich warunkach;

i) zbadania prawidłowości wykonywania przez Spółkę wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa obowiązków informacyjnych w zakresie Transakcji, a także Nabycia Akcji i rozliczenia zapłaty ceny transakcji Nabycia Akcji;

j) zbadania prawidłowości dokonania, w tym terminu, wysokości oraz źródła powstania odpisów aktualizacyjnych na ponad 63 mln złotych, ujawnionych w opublikowanym przez Spółkę jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, a także zbadanie czy dokonane odpisy zostały dokonane w oparciu o właściwą podstawę, we właściwej wysokości i czasie oraz zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i zasadami rachunkowości.

a) dokładnie ustalenie:

a) okoliczności podjęcia przez organy Spółki decyzji o Nabyciu Akcji, a w szczególności ustalenie:

(i) jakie osoby zainicjowały działania zmierzające do Nabycia Akcji;

(ii) kiedy zainicjowano rozmowy wewnątrz Spółki w przedmiocie Nabycia Akcji;

(iii) jak wyglądał proces zakończony decyzją o Nabyciu Akcji oraz ustaleniu warunków tej transakcji i kto w nim uczestniczył;

(iv) jakie wykonano analizy lub prognozy poprzedzające decyzję o Nabyciu Akcji i ustaleniu warunków tej transakcji oraz w oparciu o jakie dane, wartości lub wskaźniki wykonano te analizy lub prognozy;

(v) jakie wskaźniki oraz wartości finansowe i operacyjne stanowiły dla Zarządu Spółki podstawę do podjęcia decyzji o Nabyciu Akcji i określenia warunków tej transakcji;

b) czy dokumenty i informacje przekazane do przeprowadzenia analiz, prognoz i wycen poprzedzających Nabycie Akcji były wystarczające do ich sporządzenia oraz czy były one rzetelne i kompletne na dzień ich przekazania;

c) czy wykonane analizy, wyceny i prognozy poprzedzające Nabycie Akcji były wystarczające do określenia warunków tej transakcji (głównie ceny, terminów, płatności) z należyтым rozeznaniem i starannością;

d) czy istniały podstawy, aby rozszerzyć, powtórzyć lub zweryfikować przeprowadzone analizy, z uwagi na ich ograniczony zakres, rozbieżności, nieoczekiwane wyniki lub inne przesłanki;

e) czy podjęte przez Zarząd Spółki działania poprzedzające podjęcie decyzji o Nabyciu Akcji dokonane były z należyтым rozeznaniem pozwalającym na przyjęcie, że jest to transakcja korzystna ekonomicznie dla Spółki;

f) czy podjęta przez Zarząd Spółki decyzja o Nabyciu Akcji poprzedzona była uzyskaniem odpowiednich zgód korporacyjnych, wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu Spółki;

g) ustalenie okoliczności podjęcia przez organy Spółki decyzji o zawarciu Transakcji, w szczególności ustalenie:

(i) jakie osoby inicjowały zawarcie Transakcji;

(ii) jak wyglądał proces wyłonienia drugiej strony Transakcji;

(iii) czy zawarte Transakcje były poprzedzone wykonaniem analiz lub prognoz uzasadniających ich zawarcie oraz określenie ich konkretnych warunków;

(iv) w jakim terminie rozpoczęły się rozmowy z drugą stroną zmierzające do zawarcia Transakcji;

(v) jakie osoby uczestniczyły w rozmowach zmierzających do zawarcia Transakcji;

h) czy dokumenty i informacje przekazane do przeprowadzenia analiz, prognoz i wycen poprzedzających zawarcie Transakcji lub ustalenie ich warunków były wystarczające do ich sporządzenia oraz czy były one rzetelne i kompletne na dzień ich przekazania;

i) czy wykonane analizy, wyceny i prognozy poprzedzające zawarcie Transakcji były wystarczające do określenia warunków tych Transakcji (głównie cen, terminów, płatności) z należyтым rozeznaniem i starannością;

j) czy istniały podstawy, aby rozszerzyć, powtórzyć lub zweryfikować przeprowadzone przed Transakcjami analizy, z uwagi na ich ograniczony zakres, rozbieżności, nieoczekiwane wyniki lub inne przesłanki;

- k) czy organy Spółki podjęły działania celem weryfikacji założeń i informacji przedstawionych w celu opracowania analiz, wycen i prognoz poprzedzających zawarcie Transakcji lub ustalenie ich warunków;
- l) czy Spółka przekazywała do wiadomości publicznej wszelkie informacje poufne dotyczące Transakcji i Nabycia Akcji, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa w zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych;
- m) czy odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów Spółki, których rozpoznanie Spółka wskazała w opublikowanym przez Spółkę rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok, na kwotę ponad 63 mln złotych dokonane zostały w oparciu o właściwą podstawę, we właściwej wysokości i czasie oraz zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i dotyczącymi Spółkę zasadami rachunkowości;
- n) jaka jest łączna aktualna wysokość należności oraz zobowiązań Spółki wobec jednostek zależnych oraz powiązanych w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 24 oraz z jakich zdarzeń prawnych wynikają należności oraz zobowiązania Spółki wobec tych podmiotów i jak kształtowały się te należności i zobowiązania od dnia przeprowadzenia transakcji Nabycia Akcji do dnia 30 czerwca 2021 r.;
- o) czy należności oraz zobowiązania Spółki wobec jednostek zależnych oraz powiązanych są przeterminowane (nie zostały spełnione w zakładanym terminie płatności), a jeśli tak to ile dni;
- p) jakie czynności Spółka podjęła w celu wyegzekwowania należności Spółki wobec jednostek zależnych oraz powiązanych, jakie są stosowane wobec podmiotów zależnych i powiązanych terminy płatności oraz jakie sposoby zabezpieczenia wierzytelności Spółka stosuje w umowach z tymi podmiotami;
- q) jakie procedury oraz zasady regulujące zarządzanie należnościami obowiązują w Spółce oraz czy określają one (a jeśli tak, to w jaki sposób) terminy podejmowania działań windykacyjnych, obowiązki dokładania staranności przy weryfikowaniu kontrahentów, zasady zabezpieczania transakcji o znacznej wartości, dokładania staranności aby należności nie uległy przedawnieniu.

5. Zobowiązać zarząd oraz radę nadzorczą spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. do udzielenia niezbędnych wyjaśnień niezbędnych dla przeprowadzenia badania oraz przedstawienia i udostępnienia rewidentowi Trustway Audit S.A. na rzecz której czynności wykonuje Pan Witold Czyż w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się niniejszego postanowienia następujących dokumentów umożliwiających przeprowadzenie badania:

- a) wszelkiej dokumentacji, która stanowiła podstawę do podjęcia decyzji w zakresie zawarcia umów Nabycia Akcji na określonych warunkach, tj. dokumentacji kierowanej, jak i otrzymywanej przez Spółkę, w tym w szczególności wszelkiej dokumentacji dotyczącej oszacowania ryzyka związanego z zawarciem umów, opinii, analiz, prognoz, wycen, opracowań, raportów będących podstawą rekomendowanych warunków transakcji Nabycia Akcji oraz materiałów i danych służących do ich przygotowania;
- b) kompletnej dokumentacji dotyczącej zawarcia umów Nabycia Akcji i ich rozliczenia, a także warunków Nabycia Akcji, tj.: umowy, aneksy do umów, załączniki do umów, załączniki do aneksów, porozumienia, ugody, oferty, oświadczenia o akceptacji/przyjęciu ofert, listy intencyjne, korespondencja, wykazy, wyciągi z rachunków bankowych;
- c) pełnej dokumentacji korporacyjnej Spółki, tj.: protokoły z posiedzeń organów Spółki i uchwały tych organów wraz z ich uzasadnieniami, wnioski i oświadczenia organów Spółki i ich członków, dotyczące: (i) procesu decyzyjnego w zakresie Nabycia Akcji, ustalania warunków tej transakcji i działań Spółki poprzedzających decyzję o przeprowadzeniu transakcji, (ii) zawarcia umów Nabycia Akcji i ich rozliczenia, (iii) procesu decyzyjnego w zakresie zawierania Transakcji i ich warunków, oraz (iv) zawierania Transakcji i ich rozliczenia;
- d) dokumentacji korporacyjnej Spółki aktualnej na czas przeprowadzenia transakcji Nabycia Akcji i Transakcji, tj. Statut Spółki, Regulamin Zarządu Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej Spółki;
- e) wszelkiej dokumentacji dotyczącej Transakcji związanych z udzieleniem zabezpieczeń i udzielonych pożyczek, których Spółka była stroną lub dla których zawarcia organy Spółki udzieliły zgód korporacyjnych, oraz których zgody korporacyjne organów Spółki były wymagane przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki, tj. umowy, aneksy do umów, załączniki do umów, załączniki do aneksów, porozumienia, ugody, oferty, oświadczenia o akceptacji/przyjęciu ofert, listy intencyjne, korespondencja, wykazy, wyciągi z rachunków bankowych, weksle, poręczenia;
- f) wszelkiej dokumentacji dotyczącej Transakcji zawartych z podmiotami powiązanimi z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki i ich rozliczenia tj. umowy, aneksy do umów, załączniki do umów, załączniki do aneksów, porozumienia, ugody, oferty, oświadczenia o akceptacji/przyjęciu ofert, listy

intencyjne, korespondencja, wykazy, wyciągi z rachunków bankowych, weksle, poręczenia, faktury i rachunki;

g) kompletnych sprawozdań finansowych Spółki (w tym także śródroczne i kwartalne sprawozdania przekazywane w raportach okresowych), sprawozdań z działalności Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, raportów z badania sprawozdań finansowych oraz opinii biegłego rewidenta ich dotyczących, począwszy od dokumentów za 1 kwartał roku 2014 do raportu rocznego za rok 2020,

h) kompletnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki (w tym także śródroczne i kwartalne sprawozdania przekazywane w raportach okresowych), sprawozdań z działalności Grupy Kapitałowej Spółki, raportów z badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz opinii biegłego rewidenta ich dotyczących, począwszy od dokumentów za 1 kwartał roku 2014 do raportu rocznego za rok 2020,

i) pełnej dokumentacji dotyczącej należności i zobowiązań Spółki, w tym umów kredytów oraz pożyczek, faktur, zleceń, wyciągów z rachunków bankowych Spółki, ksiąg rachunkowych Spółki, orzeczeń ze spraw sądowych lub egzekucyjnych, prowadzonych z udziałem Spółki dotyczących zawarcia umów Nabycia Akcji oraz Transakcji;

j) pełnej dokumentacji dotyczącej aktywów trwałych Spółki, w tym dokumentów służących jako podstawa obliczenia ich wartości, takich jak: zestawienia, rejestry środków trwałych, tabele amortyzacyjne, wyceny, operaty, opinie, analizy i dokumenty będące podstawą ich przygotowania;

k) kompletnych zestawień obrotów i sald Spółki w ujęciu analitycznym i syntetycznym za lata obrotowe od 2014 do 2020 w wersji elektronicznej (preferowany excel);

l) kompletnej dokumentacji finansowej, tj. dowody źródłowe, dane z systemu księgowego (pliki JPK-KR w wersji XML), dokumentacja księgowa, polecenia księgowania, wyciągi bankowe, potwierdzenia sald, dokumenty będące podstawą zapisów, deklaracje podatkowe, oraz sprawozdania finansowe za lata 2014-2020;

m) pełnej dokumentacji dotyczącej testów na utratę wartości aktywów za lata 2014- 2020;

n) opracowane przez Zarząd Spółki w trybie § 10 ust. 4 Statutu Spółki coroczne plany gospodarcze (założenia do planu, plan bilansu, rachunki zysków i strat, plan wykonania zadań, plan płynności finansowej, plan inwestycji i remontów, plan zatrudnienia), które wskazują na planowane przychody, koszty oraz inwestycje, jak również uchwały Rady Nadzorczej o zatwierdzeniu tych planów gospodarczych, podjęte w trybie § 17 ust. 2 pkt 2 Statut Spółki.

6. Zobowiązać rewidenta Trustway Audit sp. z o.o. do sporządzenia i przedstawienia zarządowi i radzie nadzorczej spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. pisemnego sprawozdania z wyników badania w terminie 2 miesiące od dnia uprawomocnienia się niniejszego postanowienia

7. Zasądzić od spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. na rzecz wnioskodawcy zwrot kosztów postępowania w tym 300 zł opłaty sądowej oraz kosztów zastępstwa procesowego w kwocie 240 zł.

st. referendarz sądowy Łukasz Nowicki