

STANOWISKO

Zarządu Spółki Elektrociepłownia „BĘDZIN” S.A. dotyczące wezwania na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez Przedsiębiorstwo Usługowe „Utech” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu oraz podmiot zależny od Przedsiębiorstwa Usługowego „Utech” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, tj. Energoutech 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu

Zarząd spółki Elektrociepłownia „Będzin” SA („Spółka”) na podstawie art. 80 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych - podaje niniejszym do publicznej wiadomości stanowisko Zarządu Spółki dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, („Wezwanie”), ogłoszonego w dniu 10 marca 2014 r. przez Przedsiębiorstwo Usługowe „Utech” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu („PU „Utech” Sp. z o.o.”) oraz podmiot zależny od PU „Utech” Sp. z o.o., tj. Energoutech 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu („Energoutech 2 Sp. z o.o.”) (dalej zwani łącznie „Wzywającymi”) do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki ELEKTROCIEPŁOWNIA BĘDZIN SA Spółki.

1. PODSTAWY STANOWISKA ZARZĄDU

W celu wyrażenia powyższej opinii, Zarząd Spółki dokonał oceny następujących dokumentów oraz okoliczności:

- a) informacji podanych przez Wzywających w Wezwaniu
- b) przeglądu cen rynkowych akcji Spółki w okresie trzech i sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania oraz dostępnych informacji o cenach nabycia znacznych pakietów akcji Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania.
- c) przeglądu i oceny publicznie dostępnych informacji dotyczących działalności, sytuacji finansowej
- d) oceny czynników ekonomicznych i faktycznych mających wpływ na działalność oraz wyniki Spółki.

Spółka nie korzystała z innych źródeł niż publicznie dostępne w tym w szczególności Spółka nie korzystała z opinii zewnętrznych podmiotów.

2. WARUNKI WEZWANIA

Stosownie do treści wezwania Nabywający zamierza nabyć w ramach wezwania 3.150 (słownie: trzy tysiące sto pięćdziesiąt) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. z siedzibą w Będzinie, ul. Małobądzka 141, 42-500 Będzin, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000064511 („Spółka”), o wartości nominalnej 5,00 zł (słownie: pięć złotych) każda, dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) pod kodem ISIN PLECBDZ00013 (zwanymi łącznie i każda z osobna jako „Akcje”, „Akcje Spółki”), stanowiących 0,10% kapitału zakładowego Spółki i odpowiadających 3.150 (słownie: trzy tysiące sto pięćdziesiąt) głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiącym 0,10% ogólnej liczby głosów na tym zgromadzeniu..

Bezpośrednio po zakończeniu Wezwania - Nabywający łącznie z głosami z posiadanych przez niego Akcji Spółki, zamierza osiągnąć 2.078.472 (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa) głosów, stanowiących 66,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, odpowiadających 2.078.472 (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa) Akcjom, stanowiącym 66,00% kapitału zakładowego.

Cena, po której nabywane będą akcje Spółki to 21,60 zł (słownie: dwadzieścia jeden złotych sześćdziesiąt groszy) za każdą akcję.

3. WPŁYW WEZWANIA NA INTERES SPÓŁKI, W TYM ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE, STRATEGICZNE PLANY WYZYWAJĄCEGO WOBEC SPÓŁKI I ICH PRAWDOPODOBNY WPŁYW NA ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE ORAZ NA LOKALIZACJĘ PROWADZENIA JEJ DZIAŁALNOŚCI.

Przedmiotem wezwania jest 3.150 akcji spółki, co stanowi zaledwie 0,10% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zarząd nie przewiduje, żeby przeprowadzenie Wezwania miało skutkować jakimkolwiek wpływem na interes Spółki.

Zdaniem Zarządu przeprowadzenie wezwania nie powinno w żaden sposób wpłynąć (a tym bardziej znacząco) na zatrudnienie w Spółce. Nie ma podstaw by twierdzić że wezwanie wpłynie na ograniczenie tego zatrudnienia.

Zgodnie z informacjami wynikającymi z dokumentu Wezwania – zostało ono ogłoszone jako realizacja obowiązku ciężącego na Wzywających, a wynikającego z art. 73 ust. 2 Ustawy, w związku z pośrednim przekroczeniem przez Wzywających 33% ogólnej liczby głosów w Spółce Elektrociepłownia Będzin S.A.

Energoutech 2 Sp. z o.o. oraz PU „Utech” Sp. z o.o. zamierzają osiągnąć w wyniku Wezwania wraz z podmiotami dominującymi i podmiotami zależnymi 2.078.472 (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa) głosów, stanowiących 66,00%

ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, odpowiadających 2.078.472 (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa) Akcjom, stanowiącym 66,00% kapitału zakładowego.

Zgodnie z wezwaniem Energoutech 2 Sp. z o.o. oraz PU „Utech” Sp. z o.o. traktują Spółkę Elektrociepłownia Będzin S.A. jako inwestycję długoterminową, i nie wykluczają dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce w okresie najbliższych 12 miesięcy.

W oparciu o treść wezwania nie ma podstaw by twierdzić, że strategiczne plany tych podmiotów wobec Spółki miały wpływ na zatrudnienie w spółce i lokalizację prowadzenia przez nią działalności.

W opinii Zarządu Spółki wezwanie nie powinno wpłynąć na interes Spółki.

Biorąc pod uwagę treść dokumentu Wezwania, szczególnie deklaracje o zamiarze kontynuowania działalności Spółki, Zarząd nie ma podstaw do stwierdzenia, że Wezwanie, może wpłynąć na zatrudnienie oraz na lokalizację działalności Spółki w przyszłości, a także że może wpłynąć na jej interes.

4. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE CENY ZA AKCJE ZAPROPONOWANEJ W WEZWANIU.

Zgodnie z treścią wezwania cena ogłoszona w Wezwaniu wynosi 21,60 zł (słownie: dwadzieścia jeden złotych sześćdziesiąt groszy) zł za jedną Akcję („Cena Wezwania”) i jest wyższa niż cena minimalna określona zgodnie z wymaganiami Art. 79 ust. 1-3 Ustawy.

Cena Wezwania nie jest niższa niż średnia cena rynkowa Akcji Spółki z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku oficjalnych notowań giełdowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Średnia cena rynkowa (rozumiana jako cena będąca średnią arytmetyczną ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu) Akcji Spółki z okresu 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku regulowanym GPW, wynosi 21,60 zł (słownie: dwadzieścia jeden złotych sześćdziesiąt groszy).

Cena Wezwania nie jest również niższa od najwyższej ceny, jaką Energoutech 2 Sp. z o.o., PU „Utech” Sp. z o.o. lub podmioty od nich zależne, lub wobec nich dominujące zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania, za Akcje Spółki.

Cena Wezwania nie jest niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania.

Zarząd biorąc pod uwagę wycenę akcji spółki na rynku regulowanym w ostatnich 6 miesiącach przed ogłoszeniem wezwania oraz sytuację finansową Spółki wynikającą z publicznie dostępnych i opublikowanych przez Spółkę dokumentów finansowych według swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że zaproponowana w Wezwaniu cena za jedną akcję Spółki na poziomie 21,60 zł jest ceną godziwą. Zarząd w tym zakresie nie zlecał dokonania wyceny żadnemu podmiotowi zewnętrznemu, a swoje stanowisko opiera nie tylko na notowaniach giełdowych lecz również na znanej zarządowi sytuacji Spółki, w tym jej sytuacji finansowej.

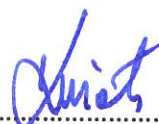
5. ZASTRZEŻENIA

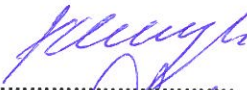
Stanowisko Zarządu wyrażone powyżej podlega następującym zastrzeżeniom:

- a) W związku z przygotowaniem niniejszego stanowiska, ani Spółka, ani osoby podpisujące niniejsze stanowisko w imieniu Spółki nie podejmowały w związku ze sporządzeniem niniejszego stanowiska żadnych szczególnych działań zmierzających do poszukiwania, gromadzenia, systematyzowania lub weryfikacji informacji nie pochodzących od Spółki. Żadna z wymienionych wyżej osób nie zlecała innym podmiotom podejmowania takich lub podobnych działań na ich rzecz.
- b) Spółka oraz osoby podpisujące niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania, nie zlecały sporządzania żadnych dodatkowych opracowań ani analiz w związku z Wezwaniem i wyrażonym powyżej stanowiskiem Zarządu Spółki na temat Wezwania.
- c) Z wyłączeniem informacji dotyczących Spółki, Spółka oraz osoby podpisujące niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania, nie ponoszą jakiejkolwiek odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność i adekwatność informacji, na podstawie których zostało sformułowane niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania.
- d) Niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania w żadnym wypadku nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, o której mowa w art. 42 Ustawy o Obrocie. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że mogą istnieć inne oszacowania wartości Spółki

Każdy inwestor podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z powyższym stanowiskiem Zarządu Spółki jest zobowiązany do dokonania we własnym zakresie oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą lub nabyciem akcji Spółki opierając się o całość informacji udostępnionych przez Spółkę, w ramach wykonania przez Spółkę jej obowiązków informacyjnych oraz informacji zawartych w prospektach opublikowanych przez Spółkę, w zakresie, w jakim te informacje zachowują ważność, w tym uzyskania indywidualnej porady lub/oraz rekomendacji uprawnionych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia stosownej decyzji. W szczególności, każdy akcjonariusz Spółki zamierzający odpowiedzieć na Wezwanie powinien dokonać oceny ryzyka inwestycyjnego.

Niniejsze stanowisko Zarządu zostało przedstawione pracownikom Spółki za pośrednictwem przedstawicieli zakładowych organizacji zrzeszających pracowników spółki.

Krzysztof Kwiatkowski.....

Piotr Kowalczyk.....

Sabina Apel.....