



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Grupy Kapitałowej Elektrim S.A.

w okresie

od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

1. Wprowadzenie – informacja dotycząca jednostki dominującej

Grupa kapitałowa Elektrim S.A. („Grupa Elektrim”, „Grupa”) jest strukturą holdingową skupiającą spółki z branży nieruchomości i energetyki. Jednostką dominującą w Grupie jest spółka Elektrim S.A. („Elektrim”, „Spółka”), która powstała w dniu 16 listopada 1945 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Polskie Towarzystwo Handlu Zagranicznego dla Elektrotechniki „Elektrim”. Przez dekady Spółka pełniła rolę przedsiębiorstwa handlu zagranicznego w branży elektrotechnicznej, a po zmianach ustrojowych końca XX w. Spółka została skomercjalizowana i sprywatyzowana, Akcje Elektrim S.A. były notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 1991 roku do stycznia 2008 roku, kiedy to na podstawie uchwały Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nastąpiło wykluczenie akcji z obrotu publicznego.

2. Informacje dotyczące akcjonariatu jednostki dominującej – Elektrim S.A.

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 83 770 297 PLN i dzieli się 83 770 297 akcji na okaziciela o nominalnej wartości 1 zł każda. Ogólna liczba głosów z akcji na walnym zgromadzeniu wynosi 83 770 297.

2.1 Wykaz akcjonariuszy Spółki posiadających na dzień 31 grudnia 2022 roku, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Elektrim S.A. *

Akcjonariusze	Ilość posiadanych akcji	Udział procentowy
Bithell Holdings Limited	65 691 802	78,42 %
Karswell Limited	4.811.317	5,74 %
Porozumienie Akcjonariuszy spółki Elektrim S.A.	4.244.219	5,07 %

*Według informacji przekazanych przez akcjonariuszy

Liczba akcji pozostających w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy	Ilość posiadanych akcji	Udział procentowy
Pozostali akcjonariusze	9.022.959	10,77%

2.2 Informacje dotyczące akcjonariatu

W roku 2022 Elektrim nie otrzymał zawiadomienia o zmianach w strukturze akcjonariatu.

2.3 Zmiany w strukturze akcjonariatu, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

W dniu 23 lutego 2023 roku Spółka otrzymała zawiadomienia o zmianach w strukturze akcjonariatu od następujących podmiotów :

STASALCO LTD, spółki założonej zgodnie z prawem cypryjskim, posiadającą siedzibę w Limassol, Cypr, pod adresem: Krinou 3, THE OVAL, Floor 5, Flat/Office 503, 4103 Agios Athanasios, Limassol,

Cypr, wpisaną do Rejestru Spółek Republiki Cypru pod numerem HE 372875 („Stascalco”) o bezpośrednim nabyciu akcji Spółki w dniu 22.02.2023 r.,

- 1) Karswell Limited, spółki założonej zgodnie z prawem cypryjskim, posiadającą siedzibę w Limassol, Cypr, pod adresem: Krinou 3, THE OVAL, Floor 5, Flat/Office 503, 4103 Agios Athanasios, Limassol, Cypr, wpisaną do Rejestru Spółek Republiki Cypru pod numerem HE 229808 („Karswell”) o zbyciu akcji Spółki w dniu 22.02.2023 r.,
- 2) Bithell Holdings Limited, spółki założonej zgodnie z prawem cypryjskim, posiadającą siedzibę w Limassol, Cypr, pod adresem: Krinou 3, THE OVAL, Floor 5, Flat/Office 503, 4103 Agios Athanasios, Limassol, Cypr, wpisaną do Rejestru Spółek Republiki Cypru pod numerem HE 212923 („Bithell”), o zbyciu akcji Spółki w dniu 22.02.2023 r.,

W dniu 22 lutego 2023 roku Stascalco bezpośrednio nabył łącznie 71.219.964 (siedemdziesiąt jeden milionów dwieście dziewiętnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt cztery) zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela Elektrim, stanowiące 85,02% kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do wykonywania 71.219.964 (siedemdziesiąt jeden milionów dwustu dziewiętnastu tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt czterech) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 85,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („**Nabycie Akcji**”). Przed Nabyciem Akcji Stascalco nie posiadał bezpośrednio akcji Spółki i nie był akcjonariuszem Spółki. Przed Nabyciem Akcji Stascalco posiadał pośrednio – poprzez spółkę Bithell Holdings Limited z siedzibą w Limassol, Cypr – 65.691.802 (sześćdziesiąt pięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwie) akcje Spółki reprezentujące łącznie 78,42% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniające do 65.691.802 (sześćdziesiąt pięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwóch) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 78,42% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W wyniku Nabycia Akcji Stascalco stał się akcjonariuszem Spółki i posiada aktualnie bezpośrednio 71.219.964 (siedemdziesiąt jeden milionów dwieście dziewiętnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt cztery) zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela Elektrim, stanowiące 85,02% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 71.219.964 (siedemdziesiąt jeden milionów dwustu dziewiętnastu tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt czterech) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 85,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Ponadto Stascalco poinformował, że

- (i) nie istnieją podmioty zależne od Stascalco posiadające akcje Spółki;
- (ii) Stascalco nie jest stroną jakichkolwiek umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie;
- (iii) Stascalco nie jest posiadaczem instrumentów finansowych ani nie jest uprawniony lub zobowiązany do nabycia akcji Spółki na warunkach wskazanych w art. 69 ust. 4 pkt 7 Ustawy o Ofercie; oraz
- (iv) Stascalco nie jest posiadaczem instrumentów finansowych w sposób bezpośredni lub pośredni odnoszących się do akcji Spółki, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 8 Ustawy o Ofercie.

W związku z tym, że Stascalco nie jest posiadaczem instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Ofercie, zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 9 Ustawy o Ofercie, łączna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki bezpośrednio przysługujących Stascalco wynosi 71.219.964 (siedemdziesiąt jeden milionów dwieście dziewiętnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt cztery) głosy, reprezentujące 85,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 22 lutego 2023 roku Karswell zawarł transakcję zbycia wszystkich posiadanych przez Karswell akcji Elektrim tj. 4.811.317 (czterech milionów osiemset jedenastu tysięcy trzystu siedemnastu) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Elektrim, stanowiących 5,74% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 4.811.317 (czterech milionów osiemset jedenastu tysięcy trzystu siedemnastu) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 5,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („Zbycie Akcji I”). W wyniku Zbycia Akcji I Karswell nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Spółki i utracił przymiot akcjonariusza Spółki.

Ponadto, Karswell poinformował, że:

- (i) nie istnieją podmioty zależne od Karswell posiadające akcje Spółki;

- (ii) Karswell nie jest stroną jakichkolwiek umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie;
- (iii) Karswell nie jest posiadaczem instrumentów finansowych ani nie jest uprawniony lub zobowiązany do nabycia akcji Spółki na warunkach wskazanych w art. 69 ust. 4 pkt 7 Ustawy o Ofercie; oraz
- (iv) Karswell nie jest posiadaczem instrumentów finansowych w sposób bezpośredni lub pośredni odnoszących się do akcji Spółki, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 8 Ustawy o Ofercie.

W związku z tym, że Karswell nie jest posiadaczem instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Ofercie, zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 9 Ustawy o Ofercie, Karswell nie przysługuje żaden głos na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 22 lutego 2023 roku Bithell zawarł transakcję zbycia wszystkich posiadanych przez Bithell akcji Elektrim tj. 65.691.802 (sześćdziesięciu pięciu milionów sześciuset dziewięćdziesięciu jeden tysięcy ośmiuset dwóch) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Elektrim, stanowiących 78,42% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 65.691.802 (sześćdziesięciu pięciu milionów sześciuset dziewięćdziesięciu jeden tysięcy ośmiuset dwóch) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 78,42% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („Zbycie Akcji II”). W wyniku Zbycia Akcji II Bithell nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Spółki i utracił przymiot akcjonariusza Spółki.

Ponadto, Bithell poinformował, że:

- (i) nie istnieją podmioty zależne od Bithell posiadające akcje Spółki;
- (ii) Bithell nie jest stroną jakichkolwiek umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie;
- (iii) Bithell nie jest posiadaczem instrumentów finansowych ani nie jest uprawniony lub zobowiązany do nabycia akcji Spółki na warunkach wskazanych w art. 69 ust. 4 pkt 7 Ustawy o Ofercie; oraz
- (iv) Bithell nie jest posiadaczem instrumentów finansowych w sposób bezpośredni lub pośredni odnoszących się do akcji Spółki, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 8 Ustawy o Ofercie.

W związku z tym, że Bithell nie jest posiadaczem instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Ofercie, zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 9 Ustawy o Ofercie, Bithell nie przysługuje żaden głos na walnym zgromadzeniu Spółki.

2.4 Nabycie akcji własnych

W roku 2022 Spółka nie nabywała akcji własnych.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej – Elektrim S.A. w 2022 roku.

3.1 Skład Zarządu jednostki dominującej - Elektrim S.A.

W roku obrotowym 2022 skład Zarządu Elektrim S.A. był następujący:

Tomasz Gillner-Gorywoda	- Prezes Zarządu
Iwona Tabakiernik-Wysłocka	- Członek Zarządu
Bożena Grybalow	- Członek Zarządu

3.2 Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej – Elektrim S.A.

W roku obrotowym 2022 skład Rady Nadzorczej był następujący:

Zygmunt Solorz	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Pawelec	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Józef Birka	– Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Papis	– Członek Rady Nadzorczej
Norbert Walkiewicz	– Członek Rady Nadzorczej

4. Istotne wydarzenia dla Elektrim S.A., oraz wydarzenia które nastąpiły po dniu bilansowym

4.1 Decyzja podatkowa dotycząca roku 2011

Decyzją z dnia 23 marca 2016 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie określił zobowiązanie podatkowe Elektrim S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku w wysokości 571 mln zł. Decyzja została wydana po zakończeniu, trwającego od stycznia 2015 roku zgodnie z postanowieniem Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, postępowania kontrolnego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok. Spółka złożyła od tej decyzji odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

Decyzją z dnia 25 sierpnia 2016 roku wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, utrzymano w mocy decyzję wydaną w dniu 23 marca 2016 roku przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w przedmiocie zobowiązania podatkowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na Decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

W dniu 30 października 2017 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie, po rozpoznaniu skargi Elektrim S.A. na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 25 sierpnia 2016 roku, w przedmiocie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok, oddalił skargę Spółki. W marcu 2018 roku Spółka złożyła do NSA skargę kasacyjną od tego wyroku.

Naczelny Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 8 sierpnia 2021 roku uchylił wyrok sądu pierwszej instancji oraz Decyzję Dyrektora Izby Skarbowej.

W dniu 30 stycznia 2023 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 26 stycznia 2023 roku w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, po rozpatrzeniu odwołania Spółki z dnia 1 grudnia 2022 roku od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 23 marca 2016 roku, uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie nie zostało zakończone.

4.2 Postępowanie egzekucyjne

Postanowieniem z dnia 22 lutego 2022 roku Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa-Wola, właściwego dla spółki Elektrim S.A. umorzył prowadzone wobec spółki postępowanie egzekucyjne.

5. Skład Grupy kapitałowej

5.1 Wykaz jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych. Udziały w jednostkach stowarzyszonych wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Szczegółowe informacje na temat tych jednostek przedstawiono poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
<u>Zależne</u>				
Elektrim-Megadex S.A.	Warszawa	Wcześniej działalność produkcyjna, aktualnie spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	98,70%	98,70%
Megadex SPV Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	89,50%	99,99%
Megadex Księży Młyn Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	89,50%	99,99%
Embud 2 Sp. z o.o. SKA	Warszawa	Działalność holdingowa	99,98%	99,98%
Embud 2 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność holdingowa	51,00%	51,00%
Enelka Taahhüt Imalat ve Tic. Ltd. Şti.	Stambuł	Działalność deweloperska	99,99%	99,99%
Anokymma Ltd.*	Nikozja	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Argumenol Investment Company Limited	Nikozja	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
ZE PAK S.A.***	Konin	Zespół elektrowni	65,97%	65,96%
Fizan Limited	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
IB8 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	Warszawa	Fundusz Inwestycyjny	100,00%	100,00%
Polynon Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Progoria Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Justiana Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Iceneus Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Easy Net S.A.	Warszawa	Działalność w zakresie usług telekomunikacyjnych	100,00%	100,00%
Elektrim Online Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w zakresie usług informatycznych	100,00%	100,00%
Emkon Enerji İnşaat Taahüt Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.**	Stambuł	Działalność deweloperska	-	100,00%
CSK Ossa Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność hotelarska	99,98%	-
Ossa Medical Center Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność medyczna	99,98%	-
<u>Stowarzyszone</u>				
Pollytag S.A.	Gdańsk	Produkcja i handel kruszywem	15,38%	46,53%
Port Praski Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i działalność deweloperska	33,06%	99,99%
Port Praski Nowe Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i działalność deweloperska	33,06%	99,99%
Port Praski Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	33,06%	99,98%
Port Praski Sp. z o.o. Białystok Sk.	Warszawa	Działalność deweloperska	33,06%	98,23%
Port Praski Sp. z o.o. SKA	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Education Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Doki Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Doki II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Media Park Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski City II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%

Port Praski City III Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski City IV Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Office Park Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Medical Center Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Pantanomo Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	22,48%	67,99%
Laris Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i działalność deweloperska	33,06%	99,99%
Laris Property Management Sp. z o.o.****	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	-	99,99%
Laris Technologies Sp. z o.o. (dawniej SPV Grodzisk Sp. z o.o.)	Warszawa	Działalność deweloperska i dzierżawa	33,06%	99,99%
Megadex Development Sp. z o.o.	Warszawa	Handel, wynajem	33,06%	99,99%
Centrum Zdrowia i Relaksu Verano Sp. z o.o.	Kołobrzeg	Działalność sanatoryjno-uzdrowiskowa	33,06%	99,99%
Turystyka Zdrowotna Verano Plus Sp. z o.o.	Kołobrzeg	Działalność hotelarska i gastronomiczna	33,06%	99,99%
Laris Development Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	33,06%	99,99%
SPV Baletowa Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	33,06%	99,99%
Megadex Expo Sp. z o.o.	Gdynia	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	33,06%	99,99%

* W dniu 29 listopada 2017 roku został złożony wniosek o dobrowolną likwidację spółki. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego proces likwidacji został odwrócony.

** Spółka została zlikwidowana z dniem 13 maja 2022 roku

**** spółka połączyła się z Laris Investments sp. z o.o. z dniem 8 lutego 2022 roku

***W skład Grupy ZE PAK S.A. („Grupa PAK”) na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wchodziły następujące podmioty zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy ZE PAK w kapitale	
			Na dzień 31 grudnia 2022 roku	Na dzień 31 grudnia 2021 roku
„PAK – Polska Czysta Energia” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność firm centralnych, z wyłączeniem holdingów finansowych	59,59%	100,00%
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” SA	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	100,00%	100,00%
„PAK Górnictwo” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja maszyn	100,00%	100,00%
Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	59,59%*	100,00%*
„PAK-Volt” SA	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61	Sprzedaż energii elektrycznej	59,59%	100,00%
„PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Produkcja autobusów	59,59%*	100,00%*
„PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%
„PAK-PCE Stacje H2” sp. z o.o. (wcześniej „PAK-PCE Biogaz” sp. z o.o.)	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PAK – PCE Biopaliwa i Wodór” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PAK – PCE Wiatr” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*

„PG Hydrogen” sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	Produkcja silników i turbin, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych	52,00% *	52,00% *
„Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery” sp. z o.o.	80-701 Gdańsk ul. Ku Ujściu 19	Projektowanie i produkcja elektrolizerów	47,67% *	80,00%
„Exion Hydrogen Belgium” BV	Slachthuisstraat 120 Bus 12 2300 Turnhout	Projektowanie i produkcja elektrolizerów	47,67% *	80,00%
„Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 1” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 2” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 3” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 4” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 5” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 6” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PAK CCGT” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00% *
„MESE” sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A		53,63% *	90,00% *
„Park Wiatrowy Pałczyn 1” sp. z o.o.	70-419 Szczecin Plac Rodła 8	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	100,00% *
„Park Wiatrowy Pałczyn 2” sp. z o.o.	70-419 Szczecin Plac Rodła 8	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	-	100,00% ***
„PAK Pątnów” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-
„Ørsted Polska OF SPV 1” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	60,00% **	-
„Ørsted Polska OF SPV 6” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	60,00% **	-
„PAK ATOM” SA	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	100,00%	-
„PAK-PCE FW Okonek” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	-
„PAK-PCE FW Jastrowie” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	-
„Farma Wiatrowa Przyrów” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	-
„Great Wind” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	-
„Eviva Lębork” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	-
„Elektrownie Wiatrowe Dobra” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	-
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów” SA w likwidacji	62-700 Turek Warenka 23	Wydobycie węgla brunatnego	100,00%	100,00%
„Aquakon” sp. z o.o. w likwidacji	62-610 Sompolno Police	Spółka w likwidacji	99,08% *	99,08% *

* Podmioty, w których ZE PAK SA posiada pośredni udział w kapitale.

** Spółki nie są istotne z punktu widzenia Grupy ZE PAK SA i nie są objęte konsolidacją.

***W dniu 28 listopada 2022 roku nastąpiło połączenie spółek „Park Wiatrowy Palczyn 1” sp. z o.o. (spółka przejmująca) i „Park Wiatrowy Palczyn 2” sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Spółki współkontrolowane

„Ørsted Polska OF SPV 2” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	1,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 3” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	1,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 4” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	1,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 5” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	1,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 7” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	1,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 8” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	50,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 9” sp. z o.o. (wcześniej „Mawzorino Investments” sp. z o.o.)	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	50,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 10” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	50,00%**	-

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Elektrim S.A., czynniki ryzyka

6.1 Wybrane pozycje liczbowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2022 (w tys. złotych)
Przychody netto ze sprzedaży	4 331 440
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	316 452
Zysk (strata) brutto	166 271
Zysk (strata) netto	(33 380)
Aktywa razem	7 589 853
Zobowiązania długoterminowe	1 748 404
Zobowiązania krótkoterminowe	3 049 263
Kapitał własny	2 792 186
Kapitał podstawowy	83 770
Liczba akcji	83 770 297

6.2 Czynniki ryzyka

Spółki z Grupy Kapitałowej Elektrim S.A. działają w otoczeniu rynkowym. Są narażone na oddziaływanie szeregu czynników ryzyka wpływających na wyniki finansowe Grupy. W szczególności należy do nich zaliczyć:

- sytuacja koniunktury gospodarczej kraju;
- zmiana trendów makroekonomicznych w gospodarce kraju, w tym zmiana na zapotrzebowanie na energię elektryczną;
- spadek popytu na wynajem nieruchomości;

- sytuacja finansowa i pozycja rynkowa najemców, wpływająca na terminowe regulowanie zobowiązań w stosunku do jednostki dominującej i całej Grupy Kapitałowej;
- ryzyko braku zapłat za należności objęte odpisami aktualizującymi, dochodzone w postępowaniach sądowych;
- kształtowanie się kursów walut i spadek wartości złotego, wpływające na rozliczenia, które denominowane są w walutach obcych;
- ryzyko wystarczalności utworzonych rezerw na przyszłe koszty;
- ryzyko wynikające z ograniczonej przewidywalności kształtowania się stóp procentowych, a zwłaszcza wzrostu stóp procentowych związanych z produktami kredytowymi i gwarancyjnymi;
- ryzyko dotyczące ponoszenia nieprzewidzianych kosztów napraw, remontów czy modernizacji
- nakłady inwestycyjne.

Czynnikiem ryzyka dla funkcjonowania Elektrim S.A. może być także wynik rozstrzygnięcia sporu dotyczącego przeprowadzanego postępowania podatkowego za rok 2011 (spór dotyczący tego postępowania trwa już kilka lat). Spółka dokłada wszelkich starań, aby postępowanie zakończyło się korzystnym dla Spółki rozstrzygnięciami, jednak ostateczne rozwiązanie sporów leży w gestii sądu.

• 6.3 Wojna na Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku wojska rosyjskie wkroczyły na terytorium Ukrainy i rozpoczęły działania wojenne na terytorium Ukrainy. Konflikt zbrojny w bezpośrednim sąsiedztwie granic Polski ma bardzo duży wpływ na sytuację społeczną, ekonomiczną i polityczną zarówno w Polsce, jak i całym regionie. Wpływ tego konfliktu jest również istotny z punktu widzenia geopolitycznego układu sił na świecie. Pomimo, iż Grupa nie prowadzi działalności w rejonie objętym konfliktem oraz nie współpracuje z kontrahentami z Rosji i Białorusi, na które zostały nałożone stancje gospodarcze, to wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Grupy jest odczuwalny poprzez kanały pośrednie. Z uwagi na fakt, że oba kraje odgrywają istotną rolę jako producenci i eksporterzy szeregu towarów, jednym z pierwszych następstw konfliktu była znacząco podwyższona zmienność na rynkach towarowych i finansowych. Dotyczyło to zwłaszcza sektora surowców energetycznych oraz sektora rolnego. Brak możliwości przewidzenia wszystkich następstw konfliktu zbrojnego na wschodzie Europy spowodował również u inwestorów mniejszą chęć podejmowania ryzyka. Duża zmienność na rynkach towarowych (zwłaszcza na rynku energii i rynku uprawnień do emisji CO₂) oznacza dla spółki ZE PAK ryzyko konieczności uzupełniania depozytów zabezpieczających otwarte pozycje na rynku terminowym.

W skrajnych sytuacjach duża zmienność na rynku terminowym i związana z nią konieczność uzupełniania depozytów może prowadzić do problemów z zapewnieniem odpowiedniej płynności. Z kolei mniejsza skłonność do ryzyka na rynkach finansowych może prowadzić do gorszej wyceny aktywów i walut na rynkach takich krajów jak Polska, będących w bezpośrednim sąsiedztwie terenów, na których toczy się wojna, co może oznaczać gorszą wycenę aktywów Spółki i podwyższone koszty działalności operacyjnej. Istotny z punktu widzenia działalności ZE PAK jest również zakres sankcji nakładanych na kraje takie jak Rosja czy Białoruś z uwagi na wpływ tych sankcji na wymianę handlową w odniesieniu do określonych towarów, zwłaszcza surowców energetycznych. Rosja jest jednym z największych dostawców gazu i ropy naftowej do Europy. Zmniejszenie podaży tych surowców przekłada się w istotny sposób na poziom cen energii elektrycznej w Europie a także w Polsce, głównie z uwagi na wymianę transgraniczną energii elektrycznej. Z kolei Białoruś jest istotnym dostawcą biomasy dla sektora energetycznego w Polsce i pomimo, że Spółka nigdy nie sprowadzała biomasy z Białorusi do swoich instalacji, to brak importu z tego kierunku wpływa na wzrost cen biomasy na rynku krajowym, co wpływa też na ceny biomasy w dostawach do instalacji biomasowych Grupy. Po upływie ponad roku od momentu wybuchu konfliktu zbrojnego za wschodnią granicą jego wpływ na sytuację gospodarczą oraz ceny surowców energetycznych wydaje się znacząco mniejszy niż w początkowej fazie. Wydaje się, że poziom niepewności co do jego eskalacji się zmniejsza. Szoki podażowe związane z dostawami surowców ze wschodniego kierunku zostały rozładowane poprzez dostawy z innych kierunków, natomiast podmioty gospodarcze wykorzystwały czas, który upłynął, na dostosowanie swoich modeli funkcjonowania do nowej sytuacji. Zmienność towarzysząca cenom poszczególnych towarów, walut i aktywów również znacząco spadła. Wydaje się, że obecna faza konfliktu zbrojnego, jak również zaangażowanie społeczności międzynarodowej

oraz zewnętrznych stron w postaci głównych mocarstw, krajów decydujących o kształcie globalnej sytuacji geopolitycznej, zwiększają szansę na zmniejszenie intensywności działań zbrojnych lub wypracowanie jakiegoś porozumienia w dalszej przyszłości. Jednak w obecnej sytuacji nie da się precyzyjnie przewidzieć skali przyszłej intensywności toczącego się konfliktu zbrojnego ani okresu jego trwania, nie da się również przewidzieć wszystkich następstw tego konfliktu mogących w sposób bezpośredni lub pośredni wpływać na działalność Grupy. Rozwój sytuacji jest przez Grupę na bieżąco obserwowany, podjęte zostały również działania mitygujące niekorzystne następstwa niestabilnej sytuacji. Spółka ZE PAK zwiększyła m.in. dostępność różnych form zabezpieczania swoich pozycji na terminowym rynku energii i uprawnień do emisji CO₂, ustabilizowano również sytuację związaną z dostawami biomasy. W obecnej sytuacji Spółka ocenia stopień wpływu następstw konfliktu zbrojnego na swoją działalność jako niewielki. Natomiast wraz ze spadkiem intensywności konfliktu oraz możliwością wzajemnego otwierania się gospodarki Ukrainy i gospodarek państw UE Spółka dostrzega możliwości nawiązania współpracy w segmencie szeroko rozumianej energetyki. W niniejszym sprawozdaniu nie ujawniono dodatkowych korekt i rezerw z tytułu sytuacji w Ukrainie

6.4 Przewidywana sytuacja finansowa Grupy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Grupa Kapitałowa Elektrim jest strukturą holdingową, której działalność koncentruje się na trzech segmentach działalności:

- Segment „Energetyczny”;
- Segment „Nieruchomości”;
- Segment sklasyfikowany jako „Pozostała Działalność”.

Segment energetyczny oparty jest na Zespole Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA, w którym realizowany jest model przejścia na produkcję energii w oparciu o odnawialne źródła. Należy jednak pamiętać, że transformacja technologiczna w kierunku zastąpienia obecnych mocy wytwórczych alternatywnymi będzie długotrwałym i kosztownym procesem. Z tego powodu Grupa nie zaniedbuje prac modernizacyjnych na obecnych blokach, w celu utrzymania ich efektywności i zgodności z nowymi regulacjami.

Segment „Nieruchomości” reprezentowany był przez Grupę Port Praski, która pozyskała w kwietniu 2022 roku inwestora strategicznego. Grupa Elektrim zachowała 33,06% udziału w Grupie Port Praski i spodziewa się w przyszłości zwrotu zainwestowanego kapitału. Grupa pozostaje właścicielem nieruchomości zlokalizowanych w Warszawie, Czaplunku i Mońkach. Turecka spółka Enelka Taahhüt İmalat ve Ticaret AS wchodząca w skład Grupy Elektrim zarządza wybudowaną przez siebie inwestycją (marina morska) „West İstanbul Marina” w Turcji., która może przyjąć do 800 jednostek pływających.

W roku 2023 Grupa planuje kontynuować swoją działalność w przedstawionych segmentach. Grupa spodziewa się w roku 2023 uzyskać wpływy ze sprzedaży aktywów grupy PAK -PCE.

7. Ważniejsze wydarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Elektrim S.A. w okresie od 01.01.2022r. do 31.12.2022r. oraz wydarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

- **Elektrim Megadex S.A.**

Spółka „Elektrim – Megadex” S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w 2001 roku. Kapitał akcyjny spółki wynosi 26.953.290,00 zł, co stanowi 26.953.290 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

W okresie sprawozdawczym spółka praktycznie nie prowadziła działalności operacyjnej i nie jest stroną istotnych umów handlowych.

- **Megadex Księży Młyn Sp. z o.o.**

Spółka została utworzona w pierwszym kwartale 2014 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 12 712 800 zł i dzieli się na 127 128 udziałów, o wartości nominalnej 100,00 zł. W październiku 2021 roku nadzwyczajne zgromadzenie wspólników spółki podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału

zakładowego z 40 505 000 zł do kwoty 12 712 800 zł poprzez umorzeniu udziałów o łącznej wartości 22 792 200 zł. Ogłoszenie spółki o obniżeniu kapitału zakładowego zostało zamieszczone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym 26 października 2021. Żaden z wierzycieli spółki w terminie określonym w kodeksie spółek handlowym nie wniósł sprzeciwu i w dniu 4 kwietnia 2022 roku nowy kapitał zakładowy został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W lutym 2021 roku spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży prawa wieczystego użytkowania i własności nieruchomości w Łodzi oraz umowę dzierżawy tejże nieruchomości. W sierpniu 2022 roku spółka zawarła warunkową umowę sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu i własności nieruchomości oraz umowę dzierżawy przy ul. Przędzalnianej w Łodzi. W listopadzie 2022 roku spółka w ramach wykonania umowy jak wyżej zawarła umowę przeniesienia prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz prawa własności budynków. Wartość transakcji wynosiła 11 mln zł.

Do listopada 2022 roku do czasu podpisania umowy sprzedaży nieruchomości, Spółka Megadex Księży Młyn zajmowała się wynajmem powierzchni w Łodzi przy ul. Przędzalnianej.

- **Megadex Expo Sp. z o.o.**

Megadex Expo Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni jest spółką działającą od 1994 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 10.136.700,00 zł. Wartość jednego udziału wynosi 100,00 zł.

W dniu 25 marca 2022 roku Elektrim SA podpisała ze spółka Megadex Development sp. z o.o. umowę sprzedaży 48 420 udziałów w spółce Megadex Expo sp. z o.o. za kwotę 7,1 mln zł. W wyniku tej transakcji Elektrim SA przestał być udziałowcem w spółce Megadex Expo sp. z o.o..

- **Enelka Taahhüt İmalat ve Tic. AS**

Głównym polem działania i źródłem przychodów spółki jest eksploatacja mariny. Na koniec 2022 roku w marynie na wodzie było 598 jednostek oraz 69 jednostek na lądzie. W marynie przy nabrzeżu dla mega i super jachtów na koniec 2022 roku zimowało 4 duże jednostki.

Drugie źródło utrzymania spółki to przychody od najemców obiektów warsztatowych, magazynowych i gastronomicznych.

Spółka stara się podnieść poziom przychodów i w tym celu kontynuowała działalność marketingową zarówno w Turcji jak i zagranicą starając się adresować ofertę przede wszystkim do właścicieli dużych jednostek (od 35m do 80m) na malowanie, konserwację, naprawy i refitting.

Spółka Enelka z dniem 26 maja 2022 roku została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialności (Limited Sirketi) w spółkę akcyjną (Anonim Sirketi).

- **Argumenol Investment Company Limited**

Spółka jest posiadaczem 65,96% udziałów w kapitale i w głosach w ZE PAK SA

- **Embud 2 Sp. z o.o. SKA**

Spółka Embud 2 Sp. z o.o. SKA powstała w wyniku przekształcenia spółki Embud Sp. z o.o. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w maju 2017 roku. W roku obrotowym 2022 spółka nie prowadziła działalności gospodarczej, a osiągnięty przez nią wynik to efekt działalności inwestycyjnej, finansowej i pozostałej działalności operacyjnej.

Sprzedaż udziałów w Port Praski sp. z o.o.

W dniu 20 grudnia 2021 roku, w wyniku prowadzonych negocjacji, spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży udziałów dotyczącą sprzedaży na rzecz Cyfrowy Polsat S.A. udziałów w Port Praski sp. z o.o. („Port Praski”) z siedzibą w Warszawie reprezentujących 66,94% kapitału zakładowego. Bazowa cena za udziały Port Praski została ustalona na kwotę 572,2 mln zł. Powyższa bazowa cena sprzedaży została ustalona między innymi w oparciu o wyceny przygotowane przez Deloitte Advisory sp. z o.o. z możliwością jej skorygowania w sposób typowy dla transakcji nabycia

spółkę wg mechanizmów ustalonej ceny (tzw. „locked box”). W dniu 1 kwietnia 2022 roku spółka Embud 2 sp. z o.o. SKA zawarła umowę przyrzeczoną ze spółką Cyfrowy Polsat S.A. na mocy której Cyfrowy Polsat S.A. nabyła 1.070.000 udziałów w spółce Port Praski sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie reprezentujących 66,94% kapitału zakładowego spółki Port Praski sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 66,94% głosów na zgromadzeniu wspólników Port Praski sp. z o.o.. Cena sprzedaży za udziały Port Praski sp. z o.o. wyniosła 553 miliony złotych.

Sprzedaż akcji Cyfrowy Polsat SA

W dniach 26 i 27 maja 2022 roku spółka Embud 2 Sp. z o.o. SKA dokonała sprzedaży akcji Cyfrowy Polsat – po transakcjach spółka Embud 2 Sp. z o.o. SKA nie posiada już żadnych akcji Cyfrowego Polsatu. Cena sprzedaży jednej akcji wynosiła 22,28 zł.

Zakup akcji Modivo S.A.

W dniu 26 września 2022 roku została podpisana umowa sprzedaży 1 000 000 akcji spółki Modivo S.A. pomiędzy spółką , a Cyfrowy Polsat S.A. za kwotę 600 mln zł. W wyniku transakcji Embud 2 Sp. z o.o. SKA stał się udziałowcem posiadającym 9,96% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Zawarcie umowy zakupu udziałów w Ossa Medica Center Sp., z o.o.

W dniu 28 września 2022 roku została podpisana umowa sprzedaży 300.200 udziałów w spółce Ossa Medical Center Sp. z o.o. pomiędzy Embud 2 sp. z o.o. SKA, a Polkomtel Sp. z o.o. za kwotę 1 185 tys. zł. W wyniku transakcji Embud 2 Sp. z o.o. SKA stał się udziałowcem posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Zawarcie umowy zakupu udziałów w CSK Ossa Sp., z o.o.

W dniu 28 września 2022 roku została podpisana umowa sprzedaży 946.400 udziałów w spółce CSK Ossa Sp. z o.o. pomiędzy Embud 2 sp. z o.o. SKA, a Polkomtel Sp. z o.o. za kwotę 48 810 tys. zł. W wyniku transakcji Embud 2 Sp. z o.o. SKA stał się udziałowcem posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

• **Grupa ZE PAK S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w skład Grupy Kapitałowej ZE PAK SA (również wskazywana w dalszej części sprawozdania jako „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa ZE PAK SA”) wchodzi jednostka dominująca ZE PAK SA („ZE PAK”) oraz 35 spółek zależnych i 8 spółek współkontrolowanych, tj. PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin SA (również wskazywana w dalszej części sprawozdania, jako „PAK KWB Konin SA”), PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. (również wskazywana w dalszej części sprawozdania, jako „PAK – PCE sp. z o.o.”), PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o., PAK – PCE Wiatr sp. z o.o., PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. (również wskazywana w dalszej części sprawozdania jako BiW sp. z o.o.), PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o., PAK – PCE Stacje H2 sp. z o.o. (wcześniej PAK – PCE Biogaz sp. z o.o.), PG Hydrogen sp. z o.o., Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery sp. z o.o., PAK CCGT sp. z o.o., Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi sp. z o.o., PCE – OZE 1 sp. z o.o., PCE – OZE 2 sp. z o.o., PCE – OZE 3 sp. z o.o., PCE – OZE 4 sp. z o.o., PCE – OZE 5 sp. z o.o., PCE – OZE 6 sp. z o.o., MESE sp. z o.o., Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Remontowe PAK Serwis sp. z o.o. (również wskazywana w dalszej części sprawozdania, jako „PAK Serwis” sp. z o.o.), PAK – Volt SA, PAK Górnictwo sp. z o.o., Exion Hydrogen Belgium BV, PAK Pątnów sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 1 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 2 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 3 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 4 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 5 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 6 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 7 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 8 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 9 sp. z o.o. (wcześniej Mawzorino Investments sp. s o.o.), Ørsted Polska OF SPV 10 sp. z o.o., PAK ATOM SA, PAK – PCE FW Okonek sp. z o.o., PAK – PCE FW Jastrowie sp. z o.o., Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o., Great Wind sp. z o.o., Eviva Lębork sp. z o.o., Elektrownie Wiatrowe Dobra sp. z o.o., PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów SA w likwidacji (również wskazywana w dalszej części sprawozdania, jako „PAK KWB Adamów SA w likwidacji”) oraz Aquakon sp. z o.o. w likwidacji, dokładnie zestawienie przedstawia Tabela 1.

Spółki mające największe znaczenie dla Grupy ze względu na swoją skalę działalności to ZE PAK SA, zajmująca się wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła oraz PAK KWB Konin SA, zajmująca się wydobywaniem węgla brunatnego. Coraz większego znaczenia nabierają aktywa skupione wokół spółki PAK – PCE sp. z o.o., która skupia aktywności związane z wytwarzaniem

energii elektrycznej z odnawialnych źródeł oraz wytwarzania i wykorzystania zielonego wodoru. Oprócz spółek z wymienionych głównych obszarów działalności w skład Grupy wchodzi również inne spółki, które zajmują się m.in.: realizacją robót budowlanych i montażowych, pracami konserwacyjnymi, działalnością usługową, produkcyjną i handlową skierowaną na zaspokojenie potrzeb i kompleksową obsługę przemysłu.

Aktywa wytwórcze Grupy obejmują dwie elektrownie zlokalizowane w centralnej Polsce, w województwie wielkopolskim. Elektrownia Pątnów produkuje energię przy wykorzystaniu węgla brunatnego w 4 blokach energetycznych o łącznej mocy 1 118 MW. Elektrownia Konin, dawna elektrownia węglowa, wykorzystuje dziś 2 bloki biomasowe o łącznej mocy osiągalnej 105 MW (50 MW oraz 55 MW) i produkuje energię elektryczną i ciepło z biomasy. W ramach Grupy funkcjonuje również farma fotowoltaiczna o mocy zainstalowanej 70 MWp, zlokalizowana w gminie Brudzew.

Aktywa wydobywcze Grupy skoncentrowane są w PAK KWB Konin SA, która eksploatuje odkrywki Józwin oraz Tomisławice. Grupa zamierza prowadzić działalność wydobywczą i wytwórczą z węgla brunatnego nie dłużej niż do końca 2024 roku.

Zdecydowana większość generowanych przez Grupę przychodów ze sprzedaży pochodzi ze sprzedaży energii elektrycznej. Grupa uzyskuje również przychody związane z mechanizmem Rynku Mocy, jako rezultat wygranych aukcji rynku mocy (rynek pierwotny), jak i przejmując obowiązki mocowe od innych podmiotów (rynek wtórny). Uzupełnienie stanowią przychody ze sprzedaży ciepła, umów o usługi budowlane i remontowe oraz praw majątkowych ze świadectw pochodzenia energii. Dodatkowe, uzależnione od poziomu kosztów wytwarzania oraz cen energii na rynku i wolumenu produkcji, źródło przychodów ze sprzedaży stanowią przychody z tytułu rozwiązania kontraktów długoterminowych na sprzedaż energii elektrycznej. Grupa posiadając w swej strukturze kopalnię węgla brunatnego zapewnia elektrowni Pątnów dostęp do nieprzerwanych dostaw węgla brunatnego dla własnych instalacji produkcyjnych zlokalizowanych w bezpośrednim sąsiedztwie kopalń. Pionowo zintegrowana Grupa pozwala optymalizować zapasy i dostawy węgla, koordynując wydobycie węgla z zapotrzebowaniem na to paliwo. Dostawy węgla uzupełniane są umowami z dostawcami zewnętrznymi. Zapotrzebowanie na biomasę pokrywane jest na podstawie umów zawieranych z dostawcami zewnętrznymi.

Grupa przez wiele lat funkcjonowała w oparciu o profil działalności koncentrujący się na produkcji energii elektrycznej z węgla brunatnego wydobywanego w pobliskich odkrywkach. Jednak ten model działalności ma ograniczone szanse na rozwój w przyszłości, w sytuacji presji wywieranej na wysokoemisyjnych producentów energii. Coraz wyższe koszty emisji CO₂, uwarunkowania dotyczące emisji innych substancji (NO_x, SO₂, pyłu, rtęci itd.) powodują, że Grupa zdecydowała się skoncentrować swoją przyszłą działalność w obszarze niskoemisyjnych oraz neutralnych emisyjnie źródeł energii a także produkcji i wykorzystania zielonego wodoru.

Wokół PAK – PCE sp. z o.o. sukcesywnie budowana jest struktura spółek celowych, które mają odpowiadać za działalność w poszczególnych technologiach odnawialnych źródeł. Dzięki planowanej transakcji sprzedaży do Grupy Cyfrowego Polsatu większościowego pakietu udziałów w strukturze PAK – PCE sp. z o.o., planowane jest pozyskanie silnego kapitałowo partnera, który będzie w stanie zagwarantować realizację szerokiego zakresu perspektywicznych projektów inwestycyjnych z obszaru odnawialnych źródeł energii oraz wytwarzania i wykorzystania zielonego wodoru.

Spółka celowa PAK CCGT sp. z o.o. ma odpowiadać za przygotowanie oraz realizację projektu budowy bloku gazowego na terenie byłej Elektrowni węglowej Adamów. Projekt wygrał aukcję rynku mocy i tym samym uzyskał wsparcie w postaci 17-letniego kontraktu mocowego.

Grupa w ramach swoich działań transformacyjnych podejmuje również aktywność w obszarze projektów budowy farm wiatrowych na Bałtyku (offshore). Planowane jest również wykorzystanie aktywów w Elektrowni Pątnów dla potrzeb potencjalnej budowy elektrowni jądrowej. Oba powyższe projekty rozwijane są w ramach współpracy z partnerami zewnętrznymi.

ZE PAK poza Grupą Kapitałową posiada udziały w Zakładach Pomiarowo-Badawczych Energetyki Energopomiar sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, świadczących usługi pomiarowe, badawcze i doradcze dotyczące m.in. energetyki. ZE PAK SA w wyżej wymienionej spółce posiada 1 udział o wartości nominalnej 159 500,07 złotych, co stanowi 2,96% kapitału ogółem. Ponadto, ZE PAK posiada również akcje w spółce Huta Łaziska SA w upadłości układowej, z siedzibą w Łaziskach Górnych, specjalizującej się w produkcji żelazostopów. Są to akcje w liczbie 3 277 025 akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 złoty każda oraz akcje serii C w liczbie 4 307 822 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, co łącznie stanowi 11,19% kapitału akcyjnego.

Istotne zdarzenia roku obrotowego w Grupie ZE PAK:

Nabycie przez PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. projektu wiatrowego „Przyrów”

4 marca 2022 roku PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. nabyła od KI Foundation, fundacji utworzonej i działającej zgodnie z prawem Republiki Malty 200 udziałów, o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy, stanowiących łącznie 100% udziałów w kapitale zakładowym Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

PAK – PCE sp. z o.o. nabyła udziały od sprzedającego w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego polegającego na realizacji przez PAK – PCE sp. z o.o. instalacji OZE w postaci zespołu 14 elektrowni wiatrowych w obrębie gminy Przyrów, powiat częstochowski, województwo śląskie.

Przedsięwzięcie inwestycyjne przewiduje budowę farmy wiatrowej składającej się z 14 turbin wiatrowych o łącznej mocy 42 MW w miejscowości Przyrów. Warunki wietrzne w tym regionie pozwalają szacować roczną produkcję farmy na blisko 105,2 GWh. Projekt posiada komplet pozwoleń administracyjnoprawnych, pozwalających na rozpoczęcie prac konstrukcyjnych przy turbinach wiatrowych. Dokumentacja transakcyjna przewiduje uzyskanie kompletu pozwoleń administracyjnoprawnych, pozwalających na zakończenie prac budowlanych i przyłączenie farmy do sieci. Przewidywany termin uruchomienia farmy to najpóźniej III kwartał 2024 roku.

Nabycie przez ZE PAK SA spółek projektowych oraz zawarcie umowy wspólników z Ørsted Wind Power A/S

8 marca 2022 roku ZE PAK SA zawarła z Ørsted Wind Power A/S z siedzibą w Fredericia, Dania (ORS) umowę sprzedaży udziałów, dotyczącą 5 spółek projektowych, w wyniku której Spółka nabyła od ORS 50% udziałów w kapitale zakładowym spółek: Ørsted Polska OF SPV 1 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 2 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 3 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 4 sp. z o.o. oraz Ørsted Polska OF SPV 5 sp. z o.o. 13 kwietnia 2022 roku, Spółka zawarła z ORS dodatkową umowę dotyczącą udziałów w kolejnych 5 spółkach projektowych, w wyniku której Spółka nabyła od ORS 50% udziałów w kapitale zakładowym spółek: Ørsted Polska OF SPV 6 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 7 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 8 sp. z o.o., Mawzorino Investments sp. z o.o. oraz Ørsted Polska OF SPV 10 sp. z o.o. (Spółki Joint Venture). Strony uzyskały zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji, polegającej na utworzeniu przez ORS i Spółkę dziesięciu wspólnych przedsiębiorców.

Strony zawarły również umowę wspólników określającą zasady „corporate governance” w Spółkach Joint Venture oraz warunki dalszej współpracy.

Strony zaplanowały wspólne złożenie wniosków o wydanie pozwoleń na wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń w obszarach morskich Rzeczypospolitej Polskiej dla projektów morskich farm wiatrowych w najbliższym postępowaniu rozstrzygającym, prowadzonym zgodnie z art. 27d i nast. ustawy z dnia 21 marca 1991 r. o obszarach morskich Rzeczypospolitej Polskiej i administracji morskiej.

8 sierpnia 2022 roku strony zawarły umowę ramową (Framework Agreement) oraz aneks do umowy wspólników. Na podstawie powyższych dokumentów, ZE PAK oraz ORS postanowiły w szczególności o dokonaniu serii podwyższeń kapitałów zakładowych w siedmiu spółkach projektowych, w wyniku których nastąpiła zmiana ilości udziałów, które przysługują stronom w tych spółkach, przy zachowaniu nadal wspólnej kontroli stron nad tymi spółkami projektowymi oraz wspólnego ich finansowania.

Zmiana wysokości kapitałów zakładowych nastąpiła w spółkach: Orsted Polska OF SPV 1 sp. z o.o. („SPV 1”), Orsted Polska OF SPV 2 sp. z o.o. („SPV 2”), Orsted Polska OF SPV 3 sp. z o.o. („SPV 3”), Orsted Polska OF SPV 4 sp. z o.o. („SPV 4”), Orsted Polska OF SPV 5 sp. z o.o. („SPV 5”), Orsted Polska OF SPV 6 sp. z o.o. („SPV 6”) oraz Orsted Polska OF SPV 7 sp. z o.o. („SPV 7”), w których strony posiadały do tej pory po 50% udziałów. Zgodnie z Umową Ramową, w wyniku podwyższenia kapitałów zakładowych tych podmiotów, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ZE PAK posiada 60% udziałów w SPV 1 oraz SPV 6 („Spółki ZE PAK”), natomiast ORS posiada 99% udziałów SPV 2, SPV 3, SPV 4, SPV 5 oraz SPV 7 (razem jako „Spółki ORS”).

Zgodnie z umową ramową, w przypadku uzyskania przez którąkolwiek ze spółek ORS pozwolenia na wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń w obszarach morskich Rzeczypospolitej Polskiej dla projektów morskich farm wiatrowych w najbliższym postępowaniu rozstrzygającym, prowadzonym zgodnie z art. 27d i nast. ustawy z dnia 21 marca 1991 r. o obszarach morskich Rzeczypospolitej Polskiej i administracji morskiej, Spółce będzie przysługiwać prawo do żądania ponownego podwyższenia kapitału zakładowego danej spółki ORS, w ramach którego wszystkie nowe udziały zostaną objęte przez ZE PAK. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego

danej spółki ORS, ZE PAK oraz ORS będą posiadać po 50% udziałów w danej spółce ORS. W przypadku niezgłoszenia przez Spółkę żądania podwyższenia kapitału zakładowego, po uzyskaniu pozwolenia przez daną spółkę ORS, ORS będzie przysługiwać prawo do wykupienia wszystkich udziałów w danej spółce ORS posiadanych przez ZE PAK. W odniesieniu do Spółek ZE PAK takie prawo żądania ponownego podwyższenia kapitału zakładowego nie zostało przewidziane.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZE PAK SA

10 marca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZE PAK powołało trzech nowych członków do składu Rady Nadzorczej Spółki: Pana Jarosława Grzesiaka, Pana Tobiasza Solorza oraz Pana Piotra Żaka. Uchwały o powołaniu weszły w życie z chwilą podjęcia.

30 marca 2022 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ZE PAK złożył Pan Leszek Wysocki.

13 kwietnia 2022 roku Rada Nadzorcza ZE PAK podjęła uchwałę w sprawie powierzenia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Panu Piotrowi Żak. W dniu 22 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki ZE PAK ustaliło nową liczbę członków Rady Nadzorczej oraz odwołało Pana Grzegorza Krystka z funkcji członka Rady Nadzorczej.

Zwiększenie limitu dostępnego finansowania w umowie kredytowej przez PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.

23 maja 2022 roku PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. zwiększyła kwotę dostępnego finansowania w umowie z dnia 23 czerwca 2021 roku, zawartej z bankiem EFG Bank Ltd. z siedzibą w Zurychu. Kwota dostępnego kredytu została zwiększona o 125 milionów złotych tj. do kwoty 300 milionów złotych. Pozyskane środki będą służyły finansowaniu projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii oraz wytwarzania i wykorzystania zielonego wodoru, realizowanych przez spółki zależne od Kredytobiorcy. Warunki finansowe oraz pozostałe warunki Umowy Kredytowej nie odbiegają od warunków rynkowych.

Nabycie przez spółkę zależną ZE PAK SA, tj. PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. projektu wiatrowego.

10 czerwca 2022 roku PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. z siedzibą w Koninie podjęła decyzję o nabyciu od Polish Wind Holdings B.V., spółki utworzonej i działającej zgodnie z prawem Królestwa Niderlandów 100% udziałów w kapitale zakładowym Great Wind sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. PAK – PCE sp. z o.o. nabyła udziały od sprzedającego w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego, polegającego na realizacji instalacji OZE, które przewiduje budowę farmy wiatrowej składającej się z 33 turbin wiatrowych o łącznej mocy 72,6 MW w miejscowości Człuchów, województwo pomorskie.

Warunki wietrzne w tym regionie pozwalają szacować roczną produkcję farmy na 230 GWh. Projekt posiada komplet pozwoleń administracyjnoprawnych pozwalających na rozpoczęcie prac konstrukcyjnych przy turbinach wiatrowych. Dokumentacja transakcyjna przewiduje uzyskanie kompletu pozwoleń administracyjnoprawnych pozwalających na zakończenie prac budowlanych i przyłączenie farmy do sieci. Przewidywany termin uruchomienia farmy to najpóźniej III kwartał 2024 roku. Ze względu na zabezpieczoną moc przyłączeniową, projekt ma potencjał rozwoju dodatkowej farmy fotowoltaicznej o maksymalnej mocy przekraczającej 50 MWp.

W celu sfinansowania przedsięwzięcia inwestycyjnego PAK – PCE sp. z o.o. zawarta została umowa pożyczki pomiędzy PAK – PCE sp. z o.o., jako pożyczkobiorcą oraz Cyfrowy Polsat SA z siedzibą w Warszawie, jako pożyczkodawcą, na kwotę 236.400.000 złotych (dwieście trzydzieści sześć milionów czterysta tysięcy złotych).

Umowa pożyczki przewiduje możliwość zaciągnięcia pożyczki w złotym lub euro przez PAK – PCE sp. z o.o. na określonych w umowie zasadach z uwzględnieniem zapotrzebowania wynikającego z harmonogramu realizacji przedsięwzięcia inwestycyjnego, przy czym jednocześnie umowa pożyczki przewiduje możliwość pozyskania przez pożyczkobiorcę alternatywnych form finansowania przedsięwzięcia inwestycyjnego oraz potencjalną wcześniejszą spłatę pożyczki udzielonej na podstawie umowy pożyczki.

Rejestracja zmian Statutu ZE PAK SA

14 czerwca 2022 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu spółki ZE PAK, przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZE PAK SA w dniu 10 marca 2022 roku, polegających na uchyleniu dotychczasowej treści Statutu ZE PAK SA w całości a następnie uchwaleniu nowej treści oraz przyjęciu tekstu jednolitego Statutu ZE PAK SA.

Zawarcie umowy przez PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o. na budowę zakładu produkcyjnego autobusów zasilanych ogniwami wodorowymi

15 czerwca 2022 roku PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o. zawarła umowę z firmą Mostostal Puławy SA z siedzibą w Puławach na realizację zadania pn. „Budowa zakładu produkcyjnego autobusów zasilanych ogniwami wodorowymi, wraz z biurowcem i infrastrukturą towarzyszącą”. Przedmiotem umowy jest realizacja ww. zadania w formule „Zaprojektuj i Wybuduj” na terenie objętym pozwoleniem na budowę, w Świdniku, w woj. lubelskim. Zgodnie z zapisami umowy, wynagrodzenie ryczałtowe za wykonanie przedmiotu umowy zostało określone na kwotę 72,7 milionów złotych netto.

Wyrok WSA w Warszawie – koncesja na wydobywanie węgla brunatnego

25 lipca 2022 roku PAK KWB Konin SA otrzymała Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 26 maja 2022 roku, który zapadł na posiedzeniu niejawnym. Wyrok WSA w Warszawie uchyla decyzję Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 27 lipca 2020 roku zmieniającą koncesję na wydobywanie węgla brunatnego dla jednego z trzech eksploatowanych obecnie przez KWB Konin SA złóż tj. złoża Pątnów IV (Odkrywka „Józwin”). Uchylona nieprawomocnie decyzja Ministra Klimatu i Środowiska wydłuża termin obowiązywania koncesji z 31 sierpnia 2020 roku na 31 sierpnia 2026 roku.

Wyrok uchylający decyzję nie jest prawomocny. PAK KWB Konin SA złożyła już skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Uchylona wyrokiem WSA w Warszawie Decyzja pozostaje w obrocie prawnym i PAK KWB Konin SA prowadzi nadal wydobywanie węgla brunatnego ze złoża Pątnów IV na Odkrywcę Józwin. Złoże Pątnów IV znajduje się w końcowej fazie eksploatacji, PAK KWB Konin SA w żadnym ze scenariuszy nie zakładała eksploatacji tego złoża do 2026 roku.

Nabycie projektu wiatrowego oraz zawarcie umowy pożyczki przez PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.

8 września 2022 roku PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. z siedzibą w Koninie nabyła od Polish Wind Holdings B.V., spółki utworzonej i działającej zgodnie z prawem Królestwa Niderlandów 100% udziałów w kapitale zakładowym Eviva Lębork sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedsięwzięcie inwestycyjne przewiduje budowę farmy wiatrowej składającej się z 23 turbin wiatrowych o łącznej mocy 50,6 MW w obrębie gminy Potęgowo, powiat słupski, województwo pomorskie. Warunki wietrzne w tym regionie pozwalają szacować roczną produkcję farmy na 170 GWh. Projekt posiada komplet pozwoleń administracyjnoprawnych pozwalających na rozpoczęcie prac konstrukcyjnych przy turbinach wiatrowych. Przewidywany termin uruchomienia farmy to najpóźniej III kwartał 2024 roku. Ze względu na zabezpieczoną moc przyłączeniową, projekt ma potencjał rozwoju dodatkowej farmy fotowoltaicznej lub wiatrowej o maksymalnej mocy około 50 MW. Łączne szacowane nakłady inwestycyjne związane z nabyciem oraz realizacją farmy wyniosą około 600 milionów złotych.

W celu sfinansowania budowy farmy wiatrowej, w dniu 6 września 2022 roku PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki z Cyfrowy Polsat SA z siedzibą w Warszawie, na podstawie której została jej udostępniona pożyczka w kwocie do 160 milionów złotych, która będzie mogła być wypłacona w złotych lub euro. Zgodnie z zapisami umowy, termin spłaty pożyczki został ustalony do dnia 31 grudnia 2025 roku. Warunki finansowe oraz pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków rynkowych.

Zawarcie kolejnych aneksów do przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów w PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. oraz przeniesienie własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elektrowni Konin na PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.

W dniu 20 grudnia 2021 roku ZE PAK zawarła z Cyfrowy Polsat SA przedwstępną umowę sprzedaży 67% udziałów w PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. Dnia 30 marca 2022 roku podpisany został aneks 1 do ww. umowy - zmianie uległa data końcowa (tzw. long stop date), do której strony zakładały spełnienie się wszystkich warunków zawieszających umowy.

W okresie od kwietnia do maja 2022 roku miał miejsce szereg czynności prawnych, w wyniku których Cyfrowy Polsat SA stał się właścicielem 49% udziałów w kapitale zakładowym PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. („PP BiW”), a ZE PAK stała się właścicielem 51% udziałów w kapitale zakładowym PP BiW. Zmianie struktury własnościowej PP BiW towarzyszyło podniesienie kapitału tej spółki. Środki z podniesienia kapitału były przeznaczone na nabycie od ZE PAK całości działalności energetycznej realizowanej w Elektrowni Konin, polegającej w szczególności na wytwarzaniu energii elektrycznej z biomasy, stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa („ZCP Elektrownia Konin”).

W dniu 16 maja 2022 roku zawarta została umowa pomiędzy ZE PAK a PP BiW, na mocy której własność ZCP Elektrownia Konin została przeniesiona na PP BiW. Wartość ZCP Elektrowni Konin została określona w oparciu o sumę wyceny przygotowanej przez Deloitte Advisory sp. z o.o. i kapitału obrotowego, czyli na warunkach i poziomie dokładnie takim samym jaki przewidywano w umowie z 20 grudnia 2021 roku.

W dniu 29 czerwca 2022 roku ZE PAK i Cyfrowy Polsat SA zawarły kolejny aneks („Aneks 2”) przesuujący datę końcową oraz finalizację jednego z istotnych etapów przedmiotowej umowy, czyli przeniesienia ZCP Elektrownia Konin. Aneks 2 został zawarty także w związku z niespełnieniem się jednego z warunków zawieszających umowy, związanym z wniesieniem do PAK – PCE sp. z o.o. wierzytelności spółek zależnych PAK – PCE sp. z o.o. tj. spółek PCE – OZE 1-6, oraz zmianą sposobu i kolejności czynności prawnych dokonywanych na podstawie umowy.

Przeniesienie własności ZCP Elektrownia Konin na PP BiW nastąpiło w dniu 1 lipca 2022 roku.

27 lipca 2022 roku zarejestrowano wniesienie wszystkich posiadanych przez ZE PAK i Cyfrowy Polsat SA udziałów w kapitale zakładowym PP BiW jako wkładu na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego PAK – PCE sp. z o.o.

W dniu 26 września 2022 roku ZE PAK i Cyfrowy Polsat SA podpisały kolejny aneks („Aneks 3”), zmieniający datę końcową, do której miało nastąpić uzyskanie zakładanej struktury udziałów w PAK – PCE sp. z o.o. Zawarty Aneks 3 oznaczał, że finalny cel zaplanowany przez Spółkę i Cyfrowy Polsat SA w umowie z 20 grudnia 2021 roku, dotyczący nabycia przez Cyfrowy Polsat SA 67% udziałów w PAK – PCE sp. z o.o. pozostaje bez zmian i miał zostać osiągnięty do 5 stycznia 2023 roku. Obecnie Cyfrowy Polsat SA posiada 40,4% udziałów w PAK – PCE sp. z o.o., a ZE PAK posiada pozostałe 59,6% udziałów w PAK – PCE sp. z o.o.

19 grudnia 2022 roku zawarty został przez strony aneks, którego przedmiotem jest zmiana daty końcowej (tzw. long stop date), do której powinny zostać spełnione wszystkie warunki zawieszające Umowy, która została przesunięta z dnia 5 stycznia 2023 roku na dzień 3 lipca 2023 roku.

Łączne wpływy Grupy Kapitałowej ZE PAK w związku ze zbyciem 67% kapitału zakładowego PAK – PCE sp. z o.o. oraz przeniesieniem własności ZCP Elektrownia Konin do grupy kapitałowej PAK – PCE sp. z o.o. (w przypadku braku niedozwolonych wypływów) wyniosą 807.624.246,00 złotych, uwzględniając korektę wynikającą z wysokości kapitału obrotowego ZCP Elektrownia Konin.

Zawarcie umowy kredytu z Bankiem Gospodarstwa Krajowego przez spółkę Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi sp. z o.o.

W dniu 20 września 2022 roku Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi sp. z o.o. zawarła umowę kredytu z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, zgodnie z którą bank ten udzielił Farmie Kazimierz kredytu inwestycyjnego do kwoty 135 milionów złotych oraz kredytu VAT do kwoty 30 milionów złotych. Kredyty są przeznaczone na finansowanie i refinansowanie kosztów budowy farmy wiatrowej o łącznej mocy zainstalowanej 17,5 MW w gminie Kazimierz Biskupi, województwo wielkopolskie.

Zgodnie z treścią umowy, Farma Kazimierz jako kredytobiorca zobowiązała się do wniesienia udziału własnego ze środków własnych, w wysokości nie mniejszej niż 35,3 miliona złotych. Data ostatecznej spłaty kredytu inwestycyjnego przypada na dzień 20 grudnia 2038 roku, podczas gdy data ostatecznej spłaty kredytu VAT to 20 marca 2024 roku. Stopa oprocentowania mająca zastosowanie do każdego wykorzystania kredytu jest równa stopie procentowej w stosunku rocznym, będącej sumą marży określonej w umowie oraz odpowiedniej stopy WIBOR. Z tytułu udzielenia kredytów, bankowi

przysługują prowizje, których wysokość została ustalona na poziomie nieodbiegającym od stawek rynkowych.

Pozostałe zobowiązania kredytobiorcy, wynikające z umowy, nie odbiegają od powszechnie stosowanych w podobnych transakcjach kredytowych, w szczególności w zakresie utrzymywania wybranych wskaźników finansowych na poziomie określonym umową.

W związku z umową w dniu 4 października 2022 roku Farma Kazimierz zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego dokumenty zabezpieczeń.

PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. ustanowiła na rzecz banku (i) zastaw finansowy i rejestrowy (z zastrzeżeniem jego rejestracji) na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Farmy Kazimierz wraz z pełnomocnictwem do wykonania praw korporacyjnych z takich udziałów.

Ponadto, Farma Kazimierz ustanowiła (ii) zastawy finansowe i rejestrowe (z zastrzeżeniem ich rejestracji) na wierzytelnościach z umów o prowadzenie rachunków bankowych Farmy Kazimierz, (iii) zastaw rejestrowy (z zastrzeżeniem jego rejestracji) na zbiorze rzeczy i praw majątkowych należących do Farmy Kazimierz. Farma Kazimierz dokonała przelewu na zabezpieczenie na rzecz banku swoich praw i wierzytelności z m.in. umowy sprzedaży energii elektrycznej, umowy o roboty budowlane oraz umów pożyczek. Farma Kazimierz oraz PAK – PCE sp. z o.o. zawarły również z bankiem umowę podporządkowania wierzytelności, zgodnie z którą wierzytelności PAK – PCE sp. z o.o. wobec Farmy Kazimierz zostały podporządkowane wierzytelnościom banku z tytułu umowy kredytu.

Ponadto, Farma Kazimierz udzieliła pełnomocnictwa bankowi do dysponowania swoimi rachunkami bankowymi. Farma Kazimierz oraz PAK – PCE sp. z o.o. złożyły również oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego.

W ramach zabezpieczeń, zawarto również umowę gwarancji przekroczonych kosztów projektu realizowanego przez Farmę Kazimierz, zgodnie z którą m.in. Spółka zobowiązała się do zapewnienia finansowania pokrycia przekroczonych kosztów projektu do kwoty 13,5 mln PLN.

Farma Kazimierz zawarła również z Polkomtel sp. z o.o. umowę bezpośrednią i umowę sprzedaży energii elektrycznej - umowa PPA. Umowa PPA dotyczy sprzedaży energii elektrycznej oraz gwarancji pochodzenia energii wyprodukowanej przez Farmę Kazimierz.

Umowa PPA została podpisana na okres 15 lat. Łączny planowany wolumen sprzedaży energii elektrycznej w ramach umowy PPA dotyczy całego wolumenu wyprodukowanego w tym okresie przez Farmę Kazimierz. Wolumen produkcji Farmy Kazimierz w całym okresie działalności uzależniony będzie w głównej mierze od warunków wietrznych oraz stopnia produktywności zainstalowanych urządzeń. Wyprodukowana energia będzie sprzedawana po stałej cenie, indeksowanej o roczny wskaźnik inflacji. Łączna szacowana suma przychodów ze sprzedaży z tytułu umowy PPA w skali 15 lat wyniesie około 360 mln zł.

Obie strony umowy PPA zostały stosownie zabezpieczone, w tym na wypadek braku produkcji energii przez Farmę Kazimierz jak również braku zapłaty za dostarczoną przez Farmę Kazimierz energię. Zapisy umowy PPA kompleksowo regulują również kwestie dotyczące m.in. planowania produkcji energii oraz odpowiedzialności za bilansowanie handlowe Farmy Kazimierz.

Wypowiedzenie umowy o współpracy z MS Innovation Impulse GMBH

31 października 2022 roku Zarząd ZE PAK SA podjął decyzję o wypowiedzeniu umowy o współpracy zawartej w dniu 31 sierpnia 2021 roku z MS Innovation Impulse GMBH z siedzibą w Wiedniu, Austria, w obecności i przy udziale Argumenol Investment Company Limited, z siedzibą w Limassol, na Cyprze i Synthos Green Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Podjęcie decyzji o wypowiedzeniu umowy jest spowodowane zamiarem prowadzenia przez ZE PAK kolejnych analiz dotyczących możliwego, odmiennego i bardziej zróżnicowanego wykorzystania przez ZE PAK terenów Elektrowni Pątnów.

Zawarcie listu intencyjnego dotyczącego współpracy w ramach projektu budowy elektrowni jądrowej

W dniu 31 października 2022 roku ZE PAK zawarła z Korea Hydro & Nuclear Power Co., Ltd., państwową spółką koreańską z siedzibą w Gyeongju, Republika Korei oraz z PGE Polska Grupa Energetyczna SA z siedzibą w Lublinie list intencyjny.

Intencją Stron jest współpraca w ramach strategicznego polsko – koreańskiego projektu budowy elektrowni jądrowej w Pątnowie. Strony zdecydowały się podjąć współpracę mającą na celu opracowanie planu rozwoju elektrowni jądrowej w oparciu o koreańską technologię APR1400, w tym w szczególności wykonanie analizy danych dotyczących warunków geotechnicznych, sejsmicznych i środowiskowych, opracowanie szacunkowego budżetu dla prac przygotowawczych, etapu budowy

oraz etapu produkcji wraz z proponowanym modelem finansowania projektu oraz opracowanie oczekiwanego harmonogramu projektu wraz ze zdefiniowaniem dat dla kluczowych kamieni milowych.

Elektrownia Pątnów jest określona w „Polityce Energetycznej Polski do 2040 r.” oraz w „Programie polskiej energetyki jądrowej” przyjętymi przez Radę Ministrów RP odpowiednio 2 lutego 2021 r. i 2 października 2020 r., jako jedna z czterech możliwych lokalizacji elektrowni jądrowej w Polsce.

List Intencyjny wygaśnie po trzech latach i może zostać przedłużony o kolejny rok za zgodą wszystkich stron.

Wpływ nowych regulacji prawnych na sytuację finansową ZE PAK SA

18 listopada 2022 roku ZE PAK poinformowała o wyniku wstępnych analiz dokonanych w związku z regulacjami zawartymi w opublikowanym w dniu 9 listopada 2022 r. Rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie sposobu obliczania limitu ceny. Rozporządzenie określa sposób obliczania limitu ceny dla wytwórców energii elektrycznej, w podziale na technologie wytwarzania energii elektrycznej, określone w art. 21 ust. 1 ustawy z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku.

ZE PAK prowadziła analizy regulacji zawartych w rozporządzeniu i skutków wejścia w życie Rozporządzenia od dnia jego opublikowania, w szczególności, w odniesieniu do kosztów ponoszonych przez ZE PAK oraz wpływu limitów maksymalnych cen sprzedaży energii ustanowionych w Rozporządzeniu na rentowność działalności wytwórczej ZE PAK w 2023 roku.

Ze wstępnej analizy wynikało, iż w okresie obowiązywania rozporządzenia, regulacje w nim zawarte nie pozwolą ZE PAK uzyskiwać przychodów ze sprzedaży wyprodukowanej energii, pokrywających w całości koszty wytwarzania tej energii.

W związku ze zmianą rozporządzenia, 30 grudnia 2022 roku ZE PAK opublikowała aktualizację powyższych informacji, z której wynika, iż zmiana Rozporządzenia objęła swoim zakresem m.in. komponenty kosztowe służące obliczaniu limitu ceny sprzedaży energii dla wytwórców wykorzystujących jako paliwo węgiel brunatny. Pierwotna wersja Rozporządzenia pozwalała wykorzystać do kalkulacji limitu ceny sprzedaży energii koszt zużytego paliwa, z uwzględnieniem kosztu transportu i składowania w maksymalnej wysokości 7,8 zł/GJ. Zmiana Rozporządzenia w tym zakresie pozwala wytwórcy energii elektrycznej z węgla brunatnego, który nabywa paliwo od innego podmiotu, uwzględnić jako jednostkowy koszt zużytego paliwa, pełny koszt wynikający z ksiąg rachunkowych wytwórcy energii elektrycznej.

Wprowadzona zmiana Rozporządzenia pozwala ZE PAK uwzględnić w kalkulacji limitu ceny sprzedaży energii elektrycznej rzeczywiste koszty zakupu węgla brunatnego.

Nabycie projektu wiatrowego przez spółkę PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.

2 grudnia 2022 roku PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. nabyła od osoby fizycznej 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, stanowiących łącznie 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod nazwą Elektrownie Wiatrowe Dobra sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

PAK – PCE sp. z o.o. nabyła udziały od sprzedającego w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego, polegającego na realizacji instalacji OZE w obrębie gminy Dobra, powiat turecki, województwo wielkopolskie.

Przedsięwzięcie inwestycyjne przewiduje budowę farmy wiatrowej składającej się z 2 turbin wiatrowych o łącznej mocy 7,8 MW. Warunki wietrzne w tym regionie pozwalają szacować roczną produkcję farmy na ok. 24 GWh. Projekt posiada komplet pozwoleń administracyjnych pozwalających na rozpoczęcie prac konstrukcyjnych przy turbinach wiatrowych. Łączne szacowane nakłady inwestycyjne związane z nabyciem oraz realizacją farmy wyniosą blisko 17 mln EUR.

Zawarcie przez PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o. umowy pożyczki preferencyjnej z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska

22 grudnia 2022 roku PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o., zawarła umowę pożyczki z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚ”), zgodnie z którą NFOŚ udzielił Polskiemu Autobusowi Wodorowemu pożyczki na preferencyjnych zasadach do kwoty 50 milionów złotych. Pożyczka jest przeznaczona na finansowanie budowy zakładu do produkcji innowacyjnych autobusów wodorowych w Świdniku.

Zgodnie z treścią umowy pożyczka będzie wypłacana w transzach. Data ostatecznej spłaty pożyczki przypada na dzień 20 grudnia 2037 roku. Preferencyjna stopa oprocentowania mająca zastosowanie do każdego wykorzystania pożyczki równa jest stopie WIBOR 3M (jednak nie mniej niż 1%). Umowa

przewiduje możliwość uzyskania przez pożyczkobiorcę premii innowacyjnej (zmniejszenie kwoty zadłużenia do spłaty o 20 %, nie więcej niż 10 milionów złotych) odpowiednio po osiągnięciu tzw. „efektu rzeczowego” w postaci oddania do eksploatacji zakładu produkcyjnego. Umowa przewiduje również umorzenie 25% zadłużenia po osiągnięciu tzw. „efektu ekologicznego” w postaci wprowadzenia na rynek odpowiedniej ilości innowacyjnych, ekologicznych autobusów wodorowych, wyprodukowanych przez Polski Autobus Wodorowy.

Główne zabezpieczenia spłaty pożyczki stanowią: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe ZE PAK SA wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomości, na której realizowane jest przedsięwzięcie, oświadczenie o poddaniu się egzekucji z przedmiotu hipoteki oraz zastaw na zbiorze rzeczy i praw – po zrealizowaniu inwestycji.

Pozostałe zobowiązania pożyczkobiorcy, wynikające z umowy, nie odbiegają od powszechnie stosowanych w podobnych transakcjach.

Budowa zakładu produkcyjnego jest już obecnie realizowana przez Polski Autobus Wodorowy w Świdniku.

Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym w Grupie ZE PAK:

Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego współpracy w obszarze inwestycji związanych z poprawą retencji wodnej oraz rozwojem energetyki odnawialnej i jądrowej

ZE PAK SA, Uniwersytet Przyrodniczy w Poznaniu oraz Wody Polskie podpisały, 26 stycznia 2023 roku w Poznaniu, list intencyjny dotyczący podjęcia współpracy w zakresie prowadzenia badań i analiz przyrodniczych oraz rozwiązań technicznych ukierunkowanych na poprawę stanu środowiska w rejonie konińsko-tureckiego zagłębia energetycznego ze szczególnym uwzględnieniem nowych inwestycji ZE PAK SA w energetykę odnawialną i jądrową.

Porozumienie, które podpisane zostało w Poznaniu, ma na celu nawiązanie współpracy na rzecz trwającej transformacji energetycznej w ZE PAK SA z wykorzystaniem posiadanego potencjału merytorycznego i technicznego sygnatariuszy listu, w zakresie badań środowiskowych i technicznych planowanych inwestycji. W szczególności wspólne działania mają zostać podjęte w zakresie oceny lokalizacji elektrowni jądrowej, odbudowy zasobów wodnych wschodniej Wielkopolski, a także prowadzonej rewitalizacji terenów górniczych i przemysłowych. Obszar współpracy obejmował będzie m.in. wspólne działania w kierunku:

- kształtowania nowych ekosystemów na terenach zdegradowanych i zdewastowanych;
- odbudowy zasobów wodnych wschodniej Wielkopolski oraz włączenia wyrobisk pokopalnianych ZE PAK SA, do istniejącej sieci hydrograficznej, co przyczyni się do poprawy stosunków wodnych w regionie i zapewni nową funkcję (retencyjną i przeciwpowodziową) tworzonym zbiornikom pokopalnianym;
- oceny możliwości lokalizacji elektrowni jądrowej w Pątnowie;
- wykorzystania terenów pokopalnianych do celów produkcji energii ze źródeł odnawialnych.

Realizacja przedstawionych celów ma przynieść korzyści jak najszerszej grupie interesariuszy, ze szczególnym uwzględnieniem bezpieczeństwa wodnego i energetycznego Polski. Podejmowane działania wpisują się w cele i zalecenia w zakresie ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko, rozwoju paliw alternatywnych i poprawy efektywności energetycznej, które określone zostały w dokumentach na poziomie krajowym i unijnym.

Zawarcie umowy przez PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o. na wykonanie i dostawę autobusów elektrycznych zasilanych wodorem

W dniu 3 lutego 2023 roku PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o., otrzymał informację z Urzędu Miasta Rybnika o wynikach postępowania o zamówienie publiczne na „Zakup 20 sztuk autobusów elektrycznych zasilanych wodorem”, w której zamawiający poinformował o wyborze oferty PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o. jako najkorzystniejszej na wykonawcę ww. zadania. Umowa na wykonanie i dostawę autobusów wodorowych została podpisana z Urzędem Miasta Rybnika w dniu 28 marca 2023 roku.

Zgodnie z zapisami umowy, wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy zostało określone na kwotę 66,1 mln złotych brutto i zostanie rozliczone za każdy autobus osobno po podpisaniu protokołu odbioru końcowego - dostawy autobusu.

Termin wykonania zamówienia wyznaczony jest na okres do 240 dni od dnia podpisania umowy. Gwarancja należytego i zgodnego z umową wykonania prac zostanie udzielona na okres 73 miesięcy. Rzetelna i terminowa realizacja przedmiotu umowy zabezpieczona jest karami umownymi.

Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają w sposób istotny od stosowanych w tego typu umowach.

Zawarcie przez PAK – PCE Stacje H2 sp. z o.o. umowy o dofinansowanie w formie dotacji z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

21 lutego 2023 roku PAK – PCE Stacje H2 sp. z o.o., zawarła umowę o dofinansowanie w formie dotacji z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚiGW”), zgodnie z którą spółka ta otrzyma dotację w wysokości 20 milionów złotych, które przeznaczy na wybudowanie sieci ogólnodostępnych stacji tankowania wodorem w pięciu miastach w Polsce. Dofinansowanie zostało udzielone w ramach programu priorytetowego NFOŚiGW „Wsparcie infrastruktury do ładowania pojazdów elektrycznych i infrastruktury do tankowania wodoru”, którego celem jest rozwój infrastruktury zmniejszającej liczbę pojazdów emitujących zanieczyszczenia, a co za tym idzie poprawa jakości powietrza.

Stacje mają zostać wybudowane do 30 czerwca 2024 roku. Budowa stacji ma umożliwić tankowanie pojazdów wykorzystujących wodór jako paliwo. Wodór staje się tym samym alternatywą dla tradycyjnych, emisyjnych paliw kopalnych wykorzystywanych w transporcie. Planowany, całkowity koszt realizacji przedsięwzięcia wyniesie 57,4 mln złotych.

Zawarcie porozumienia oraz powstanie nowej wspólnej spółki PGE PAK Energia Jądrowa – budowa elektrowni jądrowej w Koninie/Pątnowie w Wielkopolsce

W dniu 7 marca 2023 roku ZE PAK zawarła porozumienie wstępne z PGE Polska Grupa Energetyczna SA z siedzibą w Lublinie, dotyczące utworzenia wspólnej spółki celowej w formie spółki akcyjnej z siedzibą w Koninie, w celu podjęcia bezpośredniej współpracy w sprawie projektu budowy elektrowni jądrowej na bazie koreańskiej technologii APR1400.

W ślad za podpisanym porozumieniem, PGE i ZE PAK podpisały 13 kwietnia 2023 roku statut spółki PGE PAK Energia Jądrowa SA, PGE i ZE PAK będą posiadać po 50 procent akcji w PGE PAK Energia Jądrowa, co pozwoli zachować i zabezpieczyć interes Skarbu Państwa w tym projekcie. Celem i zadaniem spółki będzie udział w planowanej realizacji budowy elektrowni jądrowej w Koninie/Pątnowie w Wielkopolsce. Elektrownia jest planowana jako wspólne przedsięwzięcie PGE PAK Energia Jądrowa SA oraz koreańskiego KHNP. Inwestycja będzie realizowana w oparciu o bezpieczną i sprawdzoną technologię reaktorów APR 1400.

PGE PAK Energia Jądrowa ma za zadanie przygotować takie elementy inwestycji jak: studium wykonalności, badania terenu, lokalizacji oraz ocenę oddziaływania na środowisko na potrzeby planowanej budowy elektrowni jądrowej.

PGE PAK Energia Jądrowa SA, zgodnie z założeniami, będzie reprezentować polską stronę we wszystkich etapach projektu, w tym w trakcie realizacji badań lokalizacyjno-środowiskowych, pozyskiwaniu finansowania i przygotowywaniu wspólnie ze stroną koreańską szczegółowego harmonogramu inwestycji, a także w kolejnych etapach uzyskiwania pozwoleń i decyzji administracyjnych.

Nabycie projektu wiatrowego oraz zawarcie umowy pożyczki przez PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.

14 kwietnia 2023 roku PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. nabyła od Polish Wind Holdings B.V., spółki utworzonej i działającej zgodnie z prawem Królestwa Niderlandów 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki projektowej pod firmą Eviva Drzeżewo sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku.

PAK – PCE sp. z o.o. nabyła udziały spółki projektowej od sprzedającego w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego, polegającego na realizacji instalacji OZE w obrębie gminy Główny, Damnica, Potęgowo, powiat słupski, województwo pomorskie.

Przedsięwzięcie inwestycyjne przewiduje budowę zespołu farm wiatrowych o mocy efektywnej 88 MW. Warunki wietrzne w tym regionie pozwalają szacować roczną produkcję farmy na około 240 GWh/rok. Projekt posiada komplet pozwoleń administracyjnych pozwalających na rozpoczęcie prac konstrukcyjnych przy turbinach wiatrowych. Przewidywany termin uruchomienia przedsięwzięcia inwestycyjnego to czwarty kwartał 2025 roku. Łączne nakłady inwestycyjne związane z nabyciem oraz realizacją przedsięwzięcia inwestycyjnego wyniosą około 920 mln PLN.

W związku z nabyciem spółki projektowej, PAK – PCE sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki z Cyfrowy Polsat SA z siedzibą w Warszawie, na podstawie której PAK – PCE sp. z o.o. została udostępniona pożyczka w kwocie do 99 mln PLN, która będzie mogła zostać wypłacona w złotych polskich lub euro na warunkach określonych w umowie. Zgodnie z zapisami umowy, termin spłaty pożyczki został ustalony do dnia 31 grudnia 2025 roku. Warunki finansowe oraz pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków rynkowych.

Zawarcie przez Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o. umowy kredytu z BANK POLSKA KASA OPIEKI SA

20 kwietnia 2023 roku spółka Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o. (Pałczyn 1), zawarła umowę kredytu z BANKIEM POLSKA KASA OPIEKI, zgodnie z którą bank udzielił spółce Pałczyn 1 kredytu inwestycyjnego do kwoty 95,5 milionów złotych oraz kredytu VAT do kwoty 5 milionów złotych. Kredyty są przeznaczone na finansowanie i refinansowanie kosztów budowy farmy wiatrowej o łącznej mocy zainstalowanej 9,6 MW, zlokalizowanej w województwie wielkopolskim, w gminie Miłosław.

Zgodnie z treścią umowy, Park Wiatrowy Pałczyn 1 jako kredytobiorca zobowiązała się do wniesienia udziału własnego ze środków własnych, w wysokości nie mniejszej niż 23,9 mln złotych. Data ostatecznej spłaty kredytu inwestycyjnego przypada na dzień 20 grudnia 2038 roku, podczas gdy data ostatecznej spłaty kredytu VAT to 31 grudnia 2023 roku. Stopa oprocentowania mająca zastosowanie do każdego wykorzystania kredytu jest równa stopie procentowej w stosunku rocznym, będącej sumą marży określonej w umowie oraz odpowiedniej stopy WIBOR. Z tytułu udzielenia kredytów, bankowi przysługują prowizje, których wysokość została ustalona na poziomie nieodbiegającym od stawek rynkowych.

Pozostałe zobowiązania kredytobiorcy, wynikające z umowy, nie odbiegają od powszechnie stosowanych w podobnych transakcjach kredytowych, w szczególności w zakresie utrzymywania wybranych wskaźników finansowych na poziomie określonym umową.

W związku z umową ustanowione zostaną zabezpieczenia w formie zastawu finansowego i rejestrowego na udziałach w Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o., zastawu finansowego i rejestrowego na rachunkach bankowych oraz pełnomocnictwo do każdego z ww. rachunków bankowych, zastawu rejestrowego na składnikach majątku przedsiębiorstwa, cesji z umów stanowiących istotną dokumentację projektu, cesji z polis ubezpieczeniowych oraz oświadczenia Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 i 6 ustawy Kodeks Postępowania Cywilnego.

Nabycie udziałów w spółce Horset sp. z o.o.

W dniu 25 stycznia 2023 roku Grupa ZE PAK nabyła 100% udziałów w spółce Horset sp. z o.o., spółce prawa ukraińskiego z siedzibą w Kijowie – zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w KRS.

Inne zdarzenia po dniu bilansowym w GK Elektrim nie ujęte powyżej:

Decyzja Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie

W dniu 30 stycznia 2023 roku Elektrim SA otrzymał decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 26 stycznia 2023 roku w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, po rozpatrzeniu odwołania Spółki z dnia 1 grudnia 2022 roku od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 23 marca 2016 roku, uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ.

Zatrzymanie procesu likwidacji spółki Anokymma Ltd

W dniu 20 lutego 2023 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Anokymma Ltd podjęło uchwałę o odwróceniu procesu likwidacji Spółki. Uchwała o odwróceniu procesu likwidacji została zarejestrowana przez Sąd w dniu 27 kwietnia 2023 roku.

Zakup akcji ENELKA Taahhut İmalat Ve Ticaret Anonim Şirketi

W dniu 4 kwietnia 2023 roku Elektrim SA podpisał ze spółką Embud 2 sp. z o.o. SKA („Embud 2 SKA”) umowę przeniesienia posiadanych przez Embud 2 SKA 31 650 akcji w spółce prawa tureckiego ENELKA Taahhut İmalat Ve Ticaret Anonim Şirketi (“Enelka”) o wartości nominalnej 1 TRY każda, co stanowi 61% kapitału zakładowego Enelki za cenę 9 150 USD. Z chwilą nabycia 31 650 akcji Elektrim stał się jedynym akcjonariuszem spółki Enelka.

Zakup nieruchomości przy ulicy Pańskiej 81/83

W dniu 13 kwietnia 2023 roku Elektrim S.A. podpisał z m.st. Warszawa Umowę Przeniesienia nakładów oraz umowę sprzedaży dotyczącą nieruchomości przy ulicy Pańskiej 81/83. Nieruchomość

ta, będąca przedmiotem dzierżawy od 1993 roku, została zabudowana przez Elektrim budynkiem biurowo usługowym określonym w umowie jako nakłady na nieruchomość. Zgodnie z obowiązującymi przepisami Elektrim, jako wieloletni dzierżawca, miał prawo do nabycia przedmiotowej nieruchomości w trybie bezprzetargowym. Zgodnie z umową poniesione przez Spółkę nakłady zostały przeniesione na miasto st. Warszawa, które następnie przeniosło na spółkę grunt wraz z zabudowaniami.

Cena nabycia przez Spółkę od m.st. Warszawy nieruchomości położonej w Warszawie przy Pańskiej 81/83 wyniosła 27.563.405 zł netto, natomiast - przeniesienie przez Spółkę na rzecz m.st. Warszawy nakładów poniesionych przez Spółkę na wzniesienie Budynku wyniosło 12.563.405,00 zł netto. W wyniku rozliczenia ceny sprzedaży Nieruchomości oraz ceny za nakłady na Budynek w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności, Elektrim S.A. był zobowiązany do zapłaty na rzecz m.st. Warszawa kwoty 15.000.000,00 zł netto. Należność została przez Spółkę uregulowana.

Podpisanie umowy przedwstępnej sprzedaży nieruchomości w Czaplinku

W dniu 6 czerwca 2023 roku Spółka podpisała ze spółką Megadex Development sp. z o.o. przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości położonej w Czaplinku za kwotę nie niższą niż 2 800 000 zł netto.

8. Instrumenty finansowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko kredytowe. Do głównych instrumentów finansowych utrzymywanych przez Grupę należą akcje i udziały, udzielone pożyczki, lokaty długoterminowe i środki pieniężne. W przypadku posiadanych akcji spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Grupa jest narażona na spadki kursów ich akcji. W przypadku udzielonych pożyczek, lokat i środków pieniężnych Grupa jest narażona na wahania stóp procentowych oraz ryzyko kredytowe. Ponadto Grupa korzysta z pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych i od banków oraz z kredytów bankowych. Ich celem jest pozyskanie środków finansowych na działalność inwestycyjną Grupy. Pożyczki denominowane w obcej walucie, przy osłabieniu się złotego skutkują wzrostem wartości tego zobowiązania. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Grupa korzysta ze zobowiązań finansowych, głównie kredytów i pożyczek o oprocentowaniu zmiennym. Zarządy poszczególnych Spółek, których to ryzyko może dotyczyć, monitorują zmiany stóp procentowych w sposób ciągły i podejmują odpowiednie działania, na przykład zawierając transakcje zabezpieczające stopę procentową (swapy).

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie dotyczy głównie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, a także środków pieniężnych i rozrachunków. Grupa stosuje instrumenty służące ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może zmaterializować się w postaci następujących czynników:

- niewypłacalności kontrahenta,
- częściowej spłaty należności,
- istotnego opóźnienia w spłacie należności
- innego nieprzewidzianego odstępstwa od warunków kontraktowych.

Spółki z Grupy zawierają transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest ograniczone.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Grupa analizuje i redukuje ryzyko kredytowe w odniesieniu do środków pieniężnych poprzez bieżący monitoring ratingów instytucji finansowych oraz ogranicza ryzyko koncentracji nadwyżek środków pieniężnych w jednej instytucji finansowej, wykorzystując do tego wewnętrzny regulamin zasad zarządzania ryzykiem.

9. Istotne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa nie prowadzi prac badawczo-rozwojowych. W roku 2022 Grupa nie dokonała istotnych nakładów na prace badawczo-rozwojowe.

10. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Elektrim S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

11. Perspektywy rozwoju Grupy Elektrim w 2023 roku

Zdaniem Zarządu Elektrim S.A., istnieją perspektywy dla dalszego rozwoju działalności jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Elektrim. Zarząd Elektrim S.A. nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Elektrim S.A. dokłada wszelkich starań, aby największy czynnik ryzyka, jakim jest spór z Dyrektorem Urzędu Kontroli Skarbowej w zakresie decyzji podatkowej zakończył się wyrokiem korzystnym dla Spółki.

Zarząd Spółki ze swojej perspektywy pozytywnie ocenia podpisanie umów z Grupą Polsat Plus przez ZE PAK SA, co pozwoli na pozyskanie silnego wsparcia dla realizacji prowadzonej przez ZE PAK transformacji w kierunku zielonej energii. Również Port Praski, którego udziały są w posiadaniu Spółki dominującej pozyskał potężnego inwestora w postaci Grupy Polsat Plus, który traktuje tę inwestycję w sposób strategiczny.

12. Oświadczenie Zarządu Spółki na temat informacji niefinansowych za rok 2022 dla Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych zostało sporządzone na podstawie art. 49b ust 2-8 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2023 poz. 120).

12.1. Opis modelu biznesowego

Elektrim S.A. jest spółką holdingową, która pełni rolę podmiotu dominującego w grupie kapitałowej, działającej obecnie w dwóch sektorach gospodarki – budownictwie i energetyce. Historia Spółki sięga 16 listopada 1945 roku, kiedy została założona pod nazwą Polskie Towarzystwo Handlu Zagranicznego dla Elektrotechniki „Elektrim”. Przez dekady Spółka pełniła rolę przedsiębiorstwa handlu zagranicznego w branży elektrotechnicznej. Po zmianach ustrojowych końca XX w. Spółka została skomercjalizowana i sprywatyzowana, a w latach 1991-2008 akcje Spółki były notowane na rynku regulowanym GPW w Warszawie.

Grupa Kapitałowa Elektrim jest strukturą holdingową, której działalność koncentrowała się na trzech segmentach działalności:

- Segment „Nieruchomości”;
- Segment „Energetyczny”;
- Segment sklasyfikowany jako „Pozostała Działalność”.

Segment „Energetyczny” jest skupiony w Grupie ZE PAK, natomiast pod „Pozostałą działalnością” kryje się działalność holdingowa Spółki oraz innych spółek Grupy, w tym działalność FIZ.

Z punktu widzenia wartości osiąganych przychodów ze sprzedaży, Segment „Energetyczny” jest dominującym segmentem operacyjnym Grupy Elektrim. Spółką zarządzającą w tym segmencie i podmiotem dominującym jest Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. („ZE PAK”). Od października 2012 roku akcje tej spółki są notowane na rynku regulowanym GPW.

Grupa ZE PAK SA jest jednym z istotnych producentów energii na polskim rynku i jednocześnie ważnym elementem systemu energetycznego kraju, wspólnie gwarantującym jego stabilne funkcjonowanie:

- jest drugim, pod względem wielkości, krajowym producentem energii elektrycznej otrzymywanej z węgla brunatnego,
- jest piątym wytwórcą energii elektrycznej w Polsce.
- pozostaje największą prywatną (niekontrolowaną przez Skarb Państwa) grupą energetyczną w Polsce.

Spółki mające obecnie największe znaczenie dla Grupy ZE PAK SA to wciąż ZE PAK SA zajmująca się konwencjonalnym wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła oraz PAK KWB Konin SA zajmująca się wydobywaniem węgla brunatnego. Oprócz spółek z wymienionych głównych obszarów działalności, w skład Grupy wchodzi również inne spółki, które zajmują się m.in.: realizacją robót budowlanych i montażowych, pracami konserwacyjnymi, działalnością usługową, produkcyjną i handlową skierowaną na zaspokojenie potrzeb i kompleksową obsługę przemysłu.

Aktywa wytwórcze Grupy obejmują dwie elektrownie zlokalizowane w centralnej Polsce, w województwie wielkopolskim. Elektrownia Pątnów produkuje energię przy wykorzystaniu węgla brunatnego w 4 blokach energetycznych o łącznej mocy 1 118 MW. Elektrownia Konin, dawna elektrownia węglowa, wykorzystuje dziś 2 bloki z kotłami dedykowanymi do spalania biomasy o łącznej mocy osiągalnej 105 MW (50 MW oraz 55 MW) i produkuje energię elektryczną i ciepło z biomasy. Druga jednostka została oddana do eksploatacji w kwietniu 2022 roku. Od października 2021 roku aktywa wytwórcze Grupy ZE PAK SA powiększyły się o farmę fotowoltaiczną o mocy 70 MWp zlokalizowaną na terenie gminy Brudzew.

Elektrownia Adamów, wchodząca pierwotnie w skład ZE PAK SA na początku stycznia 2018 roku została zamknięta. Wyłączenie bloków energetycznych elektrowni zostało podyktowane decyzją Komisji Europejskiej działającej na podstawie derogacji opisanej w dyrektywie z dnia 24 listopada 2010 r. mówiącej o konieczności zakończenia na początku stycznia 2018 roku pracy aktywów wytwórczych Elektrowni Adamów. Obecnie na terenie elektrowni zakończono prace likwidacyjne, oczyszczono teren po starej elektrowni i przygotowano pod budowę nowej jednostki gazowo-parowej. W 2022 roku ZE PAK wygrała aukcję rynku mocy, oferując 493 MW dyspozycyjności na okres 17 lat od 2026 roku. pod nową inwestycję, jaką ma być blok gazowo-parowy.

Aktywa wydobywcze Grupy skoncentrowane są w PAK KWB Konin SA, która eksploatuje odkrywki Józwin oraz Tomisławice. Wydobywanie węgla na odkrywce Józwin będzie prowadzone nie dłużej niż do połowy 2023 roku. W pierwszej połowie 2022 roku eksploatowano również odkrywkę Drzewce, która zakończyła wydobywanie 11 sierpnia 2022 roku. Eksploatacja odkrywki Tomisławice planowana jest do końca 2024 roku.

Wraz z upływem czasu coraz większego znaczenia nabierają spółki skupione wokół PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. odpowiedzialne za realizację projektów z obszaru produkcji

energii z odnawialnych źródeł, produkcji „zielonego” wodoru i jego wykorzystania. Grupa ZE PAK SA jest dziś liderem, jeśli chodzi o zieloną transformację w energetyce. Będąc dotychczas wytwórcą konwencjonalnej energii z wysokoemisyjnych źródeł, jeszcze w 2020 roku Grupa zainicjowała najbardziej ambitną strategię przejścia od węgla do zielonej energii w Polsce - ogłosiła m.in. całkowite odejście od węgla najpóźniej do 2030 roku, jednak obecnie bazowym scenariuszem jest zakończenie wydobycia i spalania węgla już w 2024 roku. Grupa w ramach swoich działań transformacyjnych podejmuje również aktywność w obszarze projektów budowy farm wiatrowych na Bałtyku (offshore). Planowane jest również wykorzystanie aktywów w Elektrowni Pątnów dla potrzeb potencjalnej budowy elektrowni jądrowej. Oba powyższe projekty rozwijane są w ramach współpracy z partnerami zewnętrznymi.

Segment „Nieruchomości” reprezentowany był przez Grupę Port Praski, która pozyskała w kwietniu 2022 roku inwestora strategicznego. Grupa Elektrim zachowała 33,06% udziału w Grupie Port Praski i spodziewa się w przyszłości zwrotu zainwestowanego kapitału. Grupa pozostaje właścicielem nieruchomości zlokalizowanych m.in. w Warszawie, Czaplunku i Mońkach. Turecka spółka Enelka Taahhüt İmalat ve Ticaret AS wchodząca w skład Grupy Elektrim zarządza wybudowaną przez siebie inwestycją (marina morska) „West İstanbul Marina” w Turcji.

12.2 Kwestie społeczne

Grupa Elektrim S.A. działa w obszarach, których oddziaływanie może mieć negatywne skutki i wiązać się może z określonymi uciążliwościami dla ludzi i otoczenia. Sytuacja ta dotyczy głównie Grupy ZE PAK S.A. zajmującej się produkcją i sprzedażą energii elektrycznej oraz wydobyciem węgla brunatnego. Oddziaływanie Grupy ZE PAK S.A. na otoczenie ma charakter wielowymiarowy. Z punktu widzenia ogólnospołecznego Grupa ZE PAK S.A. jest istotnym dostawcą energii dla polskiej gospodarki i polskiego społeczeństwa. Jednak głównymi klientami Grupy nie są odbiorcy finalni, Grupa sprzedaje zdecydowaną większość wyprodukowanej energii na giełdowym rynku hurtowym. Z tego też względu Grupa ZE PAK S.A. stawia sobie za cel zapewnienie stabilnych dostaw energii elektrycznej po konkurencyjnej cenie. Eksploatacja pokładów węgla brunatnego i produkcja energii silnie oddziałuje na otoczenie przyrodnicze a w konsekwencji najczęściej też społeczne. Grupa stara się eliminować, ograniczać lub rekompensować powstające uciążliwości.

Mając na uwadze negatywne oddziaływanie na środowisko naturalne, ale też społeczne, należy przede wszystkim wspomnieć o zagrożeniach i uciążliwościach związanych z:

- oddziaływaniem na powierzchnię terenu (odkrywkowe pozyskiwanie kopalin polega na przekształceniu powierzchni terenu; w miejsce pierwotnie użytkowanych gruntów powstają przestrzenne formy terenowe (wyrębisko, zwałowisko) oraz infrastruktura im towarzysząca (taśmociągi, drogi transportu, zaplecze),
- oddziaływaniem na wody powierzchniowe (m.in. zmniejszenie przepływu w ciekach znajdujących się pod wpływem oddziaływania kopalni oraz zwiększenie przepływu w ciekach na skutek zrzucania do nich wód pochodzących z drenażu podziemnego i powierzchniowego odkrywki),
- oddziaływaniem na wody podziemne (powstawanie tzw. leja depresyjnego na skutek odwadniania kopalni odkrywkowych),
- emisją hałasu (maszyny podstawowe związane z eksploatacją nadkładu i jego zwałowaniem, maszyny podstawowe urabiające węgiel, przenośniki węglowe i nadkładowe, transport samochodowy),
- oddziaływaniem obiektów kopalni na powietrze atmosferyczne (emisja pyłów: technologiczna (mechaniczna), tj. związana z mechanicznym urabianiem oraz transportem surowca taśmociągami; klimatologiczna, tj. związana z erozją wietrzną pozbawionych roślinności terenów; emisje zorganizowane zanieczyszczeń do powietrza z kotłowni zapewniającej ciepło dla zaplecza socjalnego kopalni),
- wpływem na tereny cenne przyrodniczo (w przypadku, gdy teren cenny przyrodniczo znajduje się w strefie oddziaływania),
- zagrożeniami związanymi z polami elektromagnetycznymi.

W 2022 roku Grupa ZE PAK S.A. kontynuowała strategię społecznej odpowiedzialności Grupy kapitałowej ZE PAK, która zakłada zapewnienie skutecznych mechanizmów ograniczających do minimum zagrożenia wystąpienia anomalii i odstępstw, skutkujących ponadnormatywnym oddziaływaniem na otoczenie w procesie wydobywczym lub wytwórczym. Grupa ZE PAK S.A. realizując wskazane w strategii kierunki i nastawienie na optymalizację efektywności i poprawy

wyników społecznych i środowiskowych w obszarze wydobycia węgla brunatnego oraz konwencjonalnego wytwarzania energii, jednocześnie ogłosiła bardzo ambitną strategią rozwoju. Ambitna strategia rozwoju Grupy ZE PAK, nastawiona na szybką transformację ku czystym technologiom wytwarzania energii i na radykalną redukcję śladu węglowego, zapoczątkowała wewnętrzną reorganizację Grupy, w tym także dyskusję na temat strategii funkcjonalnych, włączając w to strategię zrównoważonego rozwoju. Choć zidentyfikowane w pierwotnej strategii kluczowe obszary odpowiedzialności są wciąż aktualne, a charakter bieżącego, codziennego oddziaływania prowadzonej działalności operacyjnej, choć będzie się w wielu obszarach zmniejszał, będzie to proces stopniowy i wciąż będą wymagały one uwagi zarządzających. Jednocześnie jednak transformacja modelu biznesowego będzie oznaczała nowe wyzwania i nowe aspekty odpowiedzialności wobec otoczenia, o które nowe podejście zarządcze i strategia zrównoważonego rozwoju musiały zostać uzupełnione.

Opracowana Strategia zrównoważonego rozwoju Grupy ZE PAK na lata 2023-2027 uwzględnia czynniki ESG, tj. dotyczące wpływu na środowisko (Environmental), otoczenie społeczne (Social) oraz ładu korporacyjnego (Governance) i koncentruje się na:

- dekarbonizacji modelu biznesowego i jego transformacji ku gospodarce zrównoważonej, wpisujących się w transformację energetyczną regionu Wielkopolski Wschodniej,
- w obszarach ESG, niezwiązanych bezpośrednio z transformacją, na działaniach zgodnych z logiką dążenia do doskonalenia istniejących procesów, typowego dla kompleksowego zarządzania jakością (TQM) i zapewniających co najmniej zgodność (compliance) z wymogami prawa i oczekiwaniami otoczenia.

Strategia opiera się na następujących celach, z których trzy pierwsze związane są z transformacją i dekarbonizacją działalności, kolejne trzy z optymalizacją wyników niefinansowych prowadzonej działalności, a ostatni jest celem zarządczym:

Cel 1: Transformacja ku energetyce zero i niskoemisyjnej.

Cel 2: Wejście w branżę paliwa wodorowego i zeroemisyjnej motoryzacji.

Cel 3: Odpowiedzialne wyjście z branży wydobywczej (węgla brunatnego) z poszanowaniem otoczenia społecznego i przyrodniczego.

Cel 4: Bycie odpowiedzialnym pracodawcą w regionie.

Cel 5: Dążenie do gospodarki o obiegu zamkniętym (GOZ).

Cel 6: Bycie dobrym sąsiadem i członkiem społeczności lokalnej: ograniczanie wpływu bieżącej działalności operacyjnej na otoczenie społeczne i przyrodnicze.

Cel 7: Zapewnienie wysokiej jakości systemu zarządzania oraz ciągłe jego doskonalenie, z uwzględnieniem społecznym i środowiskowym w procesie podejmowania decyzji.

Transformacja Grupy ZE PAK S.A. ku gospodarce zrównoważonej będzie wiązała się ze zmianą charakteru oddziaływania społecznego. Przede wszystkim przyczyni się do ograniczania i stopniowej eliminacji uciążliwości, o których mowa powyżej. Rezygnacja z eksploatacji złóż węgla brunatnego z nowych odkrywek, oznacza brak przekształcania kolejnych, nowych obszarów i oddziaływania m.in. na wody powierzchniowe w ich rejonie. Jeszcze w grudniu 2020 roku zarząd ZE PAK SA potwierdził rezygnację z inwestycji mających na celu realizację przedsięwzięć, polegających na wydobywaniu węgla brunatnego i kopalni towarzyszących ze złóż: Piaski, Dęby Szlacheckie i Ościslówo. Jednocześnie wraz z wygaszaniem produkcji energii z węgla brunatnego, wygaszane będzie wydobywanie z eksploatowanych obecnie złóż i ich stopniowa likwidacja i rekultywacja zajmowanych przez nie terenów. Nowe rodzaje działalności nie powinny być źródłem tak poważnych uciążliwości dla otoczenia społecznego, jakim są dziś m.in. kopalnie węgla brunatnego. Powstała farma fotowoltaiczna, zajmująca obszar około 100ha, zlokalizowana została na zrehabilitowanych terenach pokopalnianych, dzięki czemu jej powstanie nie wiązało się z wyłączeniem terenów z produkcji rolnej, wykupami gruntów, ani relokacją mieszkańców, a w jej bezpośrednim sąsiedztwie nie znajdują się większe skupiska ludzi. Wpływ farmy fotowoltaicznej, poza przekształceniem przestrzeni, jest ograniczony. Grupa ZE PAK SA dysponuje również planami w zakresie budowy farm wiatrowych, a ich powstawanie, musi uwzględniać wpływ społeczny na otoczenie w postaci zakłócania krajobrazu, czy tzw. efektu stroboskopowego. Niemniej, z jednej strony wydaje się, że obowiązujące w Polsce restrykcyjne regulacje w tym zakresie, pozwalają ograniczyć ewentualne uciążliwości, z drugiej w przypadku ich budowy na terenach przemysłowych (pokopalnianych) oznaczać będzie ich odsunięcie od skupisk ludzi. Ewentualnym źródłem kontrowersji i obaw społecznych, mogą stać się ogłoszone już plany związane z inwestycjami w energetykę jądrową, zwłaszcza ze strony społeczności lokalnej czy niektórych grup ekologów. Niemniej należy zauważyć, że z badań

zrealizowanych na zlecenie Ministerstwa Klimatu i Środowiska wynika, że akceptacja Polaków dla powstania elektrowni jądrowej w kraju, w tym w sąsiedztwie ich miejsca zamieszkania jest wysoka. Warto zwrócić uwagę, że po ogłoszeniu zamiaru budowy elektrowni atomowej, Grupa ZE PAK SA nie spotkała się z krytyką społeczną, ani na poziomie ogólnokrajowym, ani lokalnym. Grupa ZE PAK SA nie spodziewa się również by inne z planowanych działalności (produkcja wodoru i motoryzacja oparta o wodór) mogły stać się źródłem obaw społecznych lub generować istotne uciążliwości dla otoczenia społecznego.

Grupa ZE PAK SA ze względu na charakter i dużą skalę prowadzonej działalności ma znaczący bezpośredni i pośredni wpływ ekonomiczny na region, zwłaszcza na rozwój gmin, na terenie których prowadzi działalność gospodarczą. Transfery pieniądza w postaci różnych podatków i opłat paropodatkowych (opłaty licencyjne, koncesyjne, itp.), w znacznym stopniu zasilają budżety samorządów. Innym ważnym wymiarem oddziaływania na otoczenie społeczne (w jego lokalnym ujęciu), jest gospodarcze wykorzystanie ciepła odpadowego, które towarzyszy produkcji energii elektrycznej. Od lat część ciepła wykorzystywana jest do celów grzewczych, m.in. przez Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Koninie. Podejście takie jest niezmiernie racjonalne z punktu widzenia zarówno społecznego, jak i środowiskowego. Przez wiele lat produkcja ciepła odbywała się z wykorzystywaniem źródła opartego na węglu brunatnym w elektrowni Konin. Ze względów środowiskowych produkcja oparta na węglu brunatnym nie mogła być jednak kontynuowana. Jednocześnie jednak prosta decyzja o zatrzymaniu produkcji energii elektrycznej w konińskim zakładzie, skutkująca również wstrzymaniem produkcji ciepła, byłaby społecznie nieakceptowalną. Oznaczałaby bowiem pozbawienie mieszkańców ciepła, tj. ciepłej wody i ogrzewania. Grupa ZE PAK SA, pragnąc nadal pozostać dostawcą ciepła dla lokalnej społeczności uruchomiła w tym celu nowe źródło ciepła oparte na bloku biomasowym. Obecne rozwiązanie, wykorzystujące odnawialne źródło energii eliminuje ryzyko niedostosowania do zaostrzonych norm środowiskowych. Druga jednostka biomasowa, oprócz produkcji energii dla Krajowego Systemu Elektroenergetycznego będzie również źródłem awaryjnym dla produkcji ciepła w sytuacji odstawienia funkcjonującej obecnie w Elektrowni Konin ciepłowniczej jednostki biomasowej.

Odprowadzanie ciepła odpadowego do pobliskich jezior wpłynęło oczywiście na ich ekosystemy, ale sprawiło również, że zbiorniki te stały się szczególnie cenne dla rybołówstwa i hodowli ryb. Podwyższona temperatura wody i duży jej przepływ w kanałach i jeziorach spowodowały, że w obrębie systemu chłodzenia zlokalizowane zostały hodowlane stawy rybne, a działające gospodarstwa rybackie są największymi w Polsce producentami ryb jesiotropowych.

Celem Grupy ZE PAK SA jest także wspieranie lokalnej społeczności poprzez zaangażowanie społeczne. W okolicach terenu działalności ZE PAK, w gminie Kazimierz Biskupi, swoją działalność prowadzi jeden z dwóch czynnych dzisiaj eremów kamedulskich i jedyny ściśle kontemplacyjny, pustelniczy zakon męski w Polsce tj. Kongregacja Eremitów Kamedułów Góry Koronnej – Erem Pięciu Męczenników w Bieniszewie. Zakon od wielu lat może liczyć na wsparcie ZE PAK SA. Dlatego również w 2022 roku Spółka przekazała darowiznę na rzecz zakonników.

Wsparcie finansowe w roku 2022 otrzymały również 23 parafie, które ulokowane są na terenach, na których swoją działalność prowadzi / prowadziła kopalnia węgla brunatnego.

ZE PAK SA od lat wspiera działalność „Międzyczakładowego Klubu Honorowych Dawców Krwi PCK Elektrownie Pątnów – Konin Grupy Kapitałowej ZE PAK”. W 2022 roku Spółka przyłączyła się do akcji „Fundacja Polsat Dzieciom Ukrainy” i przekazała darowiznę finansową oraz rzeczową (śpiwory i łóżka polowe). ZE PAK SA rozumiejąc wzrastającą świadomość w zakresie wpływu kondycji fizycznej na stan zdrowia włącza się w różnego rodzaju wydarzenia sportowe. Na wsparcie finansowe mogli w tym roku liczyć organizatorzy biegów (IV bieg gRUNt w Puszczy Bieniszewskiej, Klub Biegacza „Aktywni Konin” Bieg o Lampkę Górniczą, Polskie Towarzystwo Krajoznawcze Oddział w Koninie, Klub Turystyki Górskiej Harnaś) oraz regat żeglarskich (Regaty Żeglarskie o Puchar Prezesa ZE PAK SA). ZE PAK wspiera również promowanie inicjatyw kulturalnych odbywających się w Koninie i okolicy, chętnie przyłącza się do organizacji tego typu przedsięwzięć. Największe muzealne święto w Koninie czyli Noc Muzeów 2022 nie mogła odbyć się bez wsparcia ze strony ZE PAK SA tym bardziej, że największym eksponatem jest znaleziony na odkrywcę Józwin słoń leśny Gosław. Jedno z ważniejszych od ponad 40 lat wydarzeń kulturalnych w Koninie czyli 42. Międzynarodowy Dziecięcy Festiwal Piosenki i Tańca w Koninie odbył się również przy wsparciu finansowym ZE PAK SA Ten trwający od 42 lat (przerwany raz przez stan wojenny, drugi raz przez pandemię) festiwal trwa 5 dni i przyciąga wspaniałych artystów (tancerzy i wokalistów) z całego świata. W 2022 roku na scenie zaprezentowało się niemal 2500 uczestników. Jak podkreślali jurorzy konkursów tanecznego i wokalnego, poziom uczestników Festiwalu jest tak wysoki, że z ogromnym trudem przychodzi im dokonywać wyboru. Spółka wspiera również wydarzenia o tematyce ekologicznej jak festiwal w Uniejowie „Dla Ziemi, dla nas”. Ideą festiwalu jest zwrócenie uwagi na

problemy środowiskowe z jakimi boryka się codziennie nasza planeta Ziemia. Ogromne zmiany na niej zachodzące, w tym te klimatyczne mają bowiem ogromny wpływ na życie każdego z nas. Również spółki z Grupy ZE PAK wspierają lokalną społeczność np. spółka PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o. przekazała darowiznę finansową dla Ochotniczej Straży Pożarnej w Janiszewie na remont motopompy Tohas, natomiast Spółka Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o. przekazała darowiznę finansową na rzecz Gminnego Centrum Kultury i Biblioteki dla na zorganizowanie dożynek gminnych w Przyrowie.

12.3 Sprawy pracownicze

W zakresie zarządzania zasobami ludzkimi w Grupie ELEKTRIM S.A. funkcjonują rozwiązania formalne określające relacje między pracodawcą a pracownikami wynikające z przepisów prawa polskiego, m.in. regulaminy pracy wynikające z ustawy – Kodeks pracy, Zakładowe Układy Zbiorowe Pracy wynikające z ustawy – Kodeks pracy, regulaminy Funduszu Świadczeń Socjalnych wynikające z ustawy o zakładowych funduszach świadczeń socjalnych, a w podmiotach nieobjętych postanowieniami Zakładowych Układów Zbiorowych Pracy obowiązują regulaminy wynagrodzenia. W spółkach Grupy ZE PAK S.A. spełniających ustawowe kryteria działają Rady Pracowników i funkcjonują związki zawodowe.

Zarządy spółek w sprawach określonych w przepisach prawa informują i konsultują decyzje z przedstawicielami pracowników.

Równocześnie, obok rozwiązań sformalizowanych wynikających z określonych przepisów prawa lub przyjętych dobrowolnie (np. procedura rekrutacji), bieżąca działalność operacyjna opiera się o szereg rozwiązań i zwyczajowych form postępowania, które w ocenie zarządzających nie wymagają sztywnego sformalizowania, a jednocześnie gwarantują skuteczne, efektywne i zgodne z normami prawnymi oraz normami współżycia społecznego zarządzanie. Spółki z Grupy Elektrim S.A. przestrzegają przepisów prawa pracy i wymagają właściwego zachowania się pracowników zarówno we wzajemnych relacjach między pracownikami jak i między pracownikami i ich przełożonymi.

Obowiązujące w Spółkach Grupy ZE PAK S.A., w okresie sprawozdawczym, Zakładowe Układy Zbiorowe Pracy zawierają zasady zatrudniania i wynagradzania pracowników. Z kolei regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych określa zasady korzystania i finansowania działalności socjalnej i mieszkaniowej na rzecz pracowników i członków ich rodzin. Zapisy obydwu dokumentów są realizowane przez zarządzających, choć jednocześnie w Grupie ZE PAK S.A. mają miejsce spory zbiorowe, które podlegają rozwiązywaniu w oparciu o obowiązujące przepisy prawa.

W Grupie ZE PAK S.A. podstawowe aspekty związane z obszarem zarządzania ludźmi zostały też określone w Strategii społecznej odpowiedzialności Grupy Kapitałowej ZE PAK S.A. na lata 2017-2020. W zakresie zarządzania operacyjnego zostały one utrzymane do dziś, w tym odzwierciedlone w nowej w nowej Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy ZE PAK na lata 2023-2027, choć z uwzględnieniem wymogów związanych z transformacją.

W zakresie zarządzania zasobami ludzkimi w Grupie ELEKTRIM S.A. nadrzędnym celem jest okazywanie szacunku zatrudnionym u nas osobom, przestrzeganie zasad prawa pracy, poszanowanie dóbr osobistych pracownika, równe traktowanie zatrudnionych osób, zakaz dyskryminacji, zapewnienie prawa do godziwego wynagrodzenia, prawa do wypoczynku, zapewnienie bezpiecznych i higienicznych warunków pracy, przeciwdziałanie mobbingowi i równe traktowanie w zatrudnieniu.

Kluczowe wskaźniki

Liczba zatrudnionych w Grupie Elektrim S.A.

Stan na dzień	Umowa o pracę	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło
31 grudnia 2022 r.	3 281	76	0
31 grudnia 2021 r.	3 746	154	0

Zatrudnienie wg struktury wykształcenia osób zatrudnionych w Grupie Elektrim S.A.

Wykształcenie	31.12.2022		31.12.2021	
	liczba osób	%	liczba osób	%
podstawowe	146	4,45	164	4,38
zawodowe	1 232	37,55	1481	39,54
średnie ogólne	652	19,87	721	19,25
policealne	287	8,75	298	7,96
wyższe	964	29,38	1 082	28,88
Razem	3 281	100	3 746	100

Zatrudnienie w podziale na podstawowe kategorie działalności w Grupie Elektrim S.A.

Kategorie działalności	31.12.2022		31.12.2021	
	liczba osób	%	liczba osób	%
prac. fizyczni	2 206	67,23	2 487	66,39
kadra inżynierska	534	16,28	624	16,66
administracja	335	10,21	430	11,48
zarząd i kierownictwo	206	6,28	205	5,47
Razem	3 281	100	3 746	100

Zatrudnienie wg struktury wiekowej w Grupie Elektrim S.A.

Struktura wiekowa	31.12.2022		31.12.2021	
	liczba osób	%	liczba osób	%
19-30	153	4,66	209	5,58
31-40	574	17,49	655	17,49
41-50	1 041	37,73	1 301	34,73
51-60	1 502	45,78	1 425	38,04
60+	11	0,34	156	4,16
Razem	3 281	100	3 746	100

Przeważająca większość pracowników GK Elektrim zatrudniona jest w Polsce.

Zatrudnienie wg regionu zatrudnienia w Grupie Elektrim S.A.

Region zatrudnienia w kraju (nazwa województwa)	Liczba zatrudnionych	
	31.12.2022	31.12.2021
wielkopolskie	3 028	3 431
łódzkie	88	2
mazowieckie	35	101
zachodniopomorskie	0	90
pomorskie	0	4
lubelskie	63	48

Region zatrudnienia za granicą	Liczba zatrudnionych	
	31.12.2022	31.12.2021
Turcja – Istambuł	67	65
Cypr – Limassol	0	5

12.4 Ochrona środowiska naturalnego

Spółki z Grupy Elektrim S.A., za wyjątkiem spółek z Grupy ZE PAK, nie prowadzą działalności, która generowałaby konieczność podejmowania szczególnych działań w zakresie ochrony środowiska. Spółki stosują się do przestrzegania ustawowych wytycznych, kryteriów i standardów wymaganych w zakresie ochrony środowiska. Spółki prowadzą gospodarkę odpadami przestrzegając rygorystycznych zasad w zakresie segregacji odpadów w miejscu prowadzenia swojej działalności.

W Grupie ZE PAK S.A. kwestie środowiskowe zdefiniowano w Strategii społecznej odpowiedzialności Grupy Kapitałowej ZE PAK S.A. na lata 2017-2020. Na poziomie zarządzania operacyjnego wskazane w tym dokumencie kierunki pozostają wciąż aktualne i zostały odzwierciedlone również w nowej Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy ZE PAK na lata 2023-2027. Równocześnie należy pamiętać o obowiązujących certyfikowanych systemach zarządzania obejmujących swoim zakresem kwestie środowiskowe, które obejmują:

- proces produkcji energii elektrycznej i ciepłej wraz ze wszystkimi procesami pomocniczymi, zidentyfikowanymi aspektami środowiskowymi, zagrożeniami oraz wymaganiami prawnymi i innymi (ZE PAK SA),
- prace w zakresie instalacji, remontów i serwisu urządzeń dla energetyki i przemysłu, usługi budowlane dla przemysłu, zarządzanie inwestycjami w energetyce i przemyśle, a także modernizacje i utrzymanie ruchu układów elektrycznych i automatyki w energetyce (Przedsiębiorstwa Remontowego PAK SERWIS sp. z o.o.)

i zawierają w sobie polityki środowiskowe wybranych spółek, za którymi idą konkretne procedury, które są poddawane cyklicznym przeglądom i są optymalizowane. Ich celem, tak jak celem Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej ZE PAK SA na lata 2023-2027, jest zapewnienie stabilnego i bezpiecznego dla otoczenia procesu wydobywania węgla brunatnego, produkcji energii i przeprowadzania prac serwisowych i modernizacyjnych.

Równocześnie, wybrane aspekty zarządcze, wpisujące się w szerszy zakres zarządzania środowiskowego regulowane są przez wewnętrzne regulaminy i zarządzenia. Często odzwierciedlają one nie tylko obowiązujące w kraju przepisy prawa, ale również konkretne decyzje administracyjne i pozwolenia, czy raporty oddziaływania na środowisko odnoszące się do konkretnego przedsięwzięcia, obiektu lub instalacji. Raporty oddziaływania na środowisko, z jednej strony odnoszą się do specyfiki warunków danej inwestycji, z drugiej, w przeciwieństwie do wielu innych rozwiązań proceduralnych, powstają w drodze dialogu i otwartych konsultacji z otoczeniem, a rozwiązania minimalizujące oddziaływanie na otoczenie przyrodnicze, wypracowywane są przy udziale interesariuszy (władze samorządowe, administracja, lokalna społeczność, organizacje ekologiczne).

W przypadku kopalni odkrywkowych, podstawowymi aspektami wpływu na środowisko naturalne są:

- oddziaływanie na powierzchnię terenu - odkrywkowe pozyskiwanie kopalin polega na przekształceniu powierzchni terenu; w miejsce pierwotnie użytkowanych gruntów powstają

przestrzenne formy terenowe (wzrost, zwałowisko) oraz infrastruktura im towarzysząca (taśmociągi, drogi transportu, zaplecze),

- oddziaływanie na wody powierzchniowe (m.in. zmniejszenie przepływu w ciekach znajdujących się pod wpływem oddziaływania kopalni oraz zwiększenie przepływu w ciekach na skutek zrzucania do nich wód pochodzących z drenażu podziemnego i powierzchniowego odkrywkowy),
- oddziaływanie na wody podziemne (powstawanie tzw. leja depresyjnego na skutek odwadniania kopalni odkrywkowych),
- emisja hałasu (maszyny podstawowe związane z eksploatacją nadkładu i jego zwałowaniem, maszyny podstawowe urabiające węgiel, przenośniki węglowe i nadkładowe, transport samochodowy),
- oddziaływanie obiektów kopalni na powietrze atmosferyczne
 - niezorganizowana emisja pyłów: technologiczna (mechaniczna), tj. związana z mechanicznym urabianiem oraz transportem surowca taśmociągami; klimatologiczna, tj. związana z erozją wietrzną pozbawionych roślinności terenów
 - emisje zorganizowane zanieczyszczeń do powietrza z kotłowni zapewniającej ciepło dla zaplecza socjalnego kopalni)
- wpływ na tereny cenne przyrodniczo (w przypadku, gdy teren cenny przyrodniczo znajduje się w strefie oddziaływania),
- zagrożenia związane z polami elektromagnetycznymi.
-

W przypadku produkcji energii w elektrowniach konwencjonalnych opalanych węglem należy wyróżnić m.in. następujące aspekty wpływu na środowisko:

- emisje związków towarzyszących spalaniu węgla np. CO₂, SO₂, NO_x,
- emisje pyłów,
- generowanie hałasu (np. na skutek pracy turbin bloków energetycznych),
- generowanie odpadów (w procesie spalania węgla brunatnego i oczyszczania spalin),
- możliwe wycieki oleju, mazutu, kwasów, skutkujące lokalnymi skażeniami środowiska gruntowo-wodnego,
- podgrzanie wód powierzchniowych, jezior (na skutek użycia wód powierzchniowych jezior w procesie chłodzenia),
- wycieki pulpy popiołowej lub wody nadosadowej do środowiska gruntowo-wodnego,
- emisja ścieków przemysłowych,
- emisja pól elektromagnetycznych, zagrożenie terrorystyczne, mogące skutkować skażeniem środowiska naturalnego.

Poszczególne aspekty oddziaływania na środowisko naturalne, o których mowa powyżej, rodzą określone ryzyka tak dla biznesu, jak i otoczenia przyrodniczego. Zresztą właśnie zbyt wysokie koszty środowiskowe produkcji energii ze spalania węgla brunatnego, zwłaszcza w kontekście klimatycznym, zaważyły tak na kształcie polityki gospodarczej UE i Polski, a dalej na decyzji o wygaszeniu tej działalności w Grupie ZE PAK SA i transformacji ku bardziej zrównoważonym środowiskowo technologiom.

Dodatkowo każdy z wyżej wymienionych aspektów może w określonych sytuacjach (np. awaria skutkująca skażeniem, czy ponadnormatywne emisje) powodować straty wizerunkowe, konflikty społeczne i utratę społecznego przyzwolenia na działanie, sankcje prawne lub finansowe lub inne decyzje, powodujące uszczuplenie zysków. W konsekwencji oznaczać to może np. zachwianie stabilności produkcji (konieczność czasowego wyłączenia jakiejś części instalacji produkcyjnej), spadek przychodów (zmniejszenie produkcji) lub wzrost kosztów (np. konieczność usuwania skutków awarii, ale też konieczność ponoszenia dodatkowych opłat i kar).

Dlatego też polityka i procedury przyjęte przez Grupę ZE PAK SA w odniesieniu do obszaru wydobywania i konwencjonalnej energetyki, tak jak przyjęto to w nowej Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy ZE PAK na lata 2023-2027, koncentrują się na: zapewnieniu mechanizmów i procedur ograniczających do minimum zagrożenia wystąpienia anomalii i odstępstw, skutkujących ponadnormatywnym oddziaływaniem na otoczenie przyrodnicze w procesie wydobywczym lub wytwórczym oraz ograniczaniu do minimum emisji do atmosfery przez optymalne kształtowanie wykorzystania istniejących w Grupie ZE PAK SA mocy wytwórczych i zapewnienie ograniczenia do minimum ryzyka przekroczeń emisji zanieczyszczeń gazowych do atmosfery.

W obszarze wytwarzania, działania w 2022 roku koncentrowały się tradycyjnie na aspektach związanych z ochroną powietrza (emisje, imisje), gospodarką wodną i ściekową (monitoring jezior,

zagospodarowanie ścieków, gospodarowanie wodą podziemną), gospodarką odpadową, emisją hałasu do środowiska.

12.5 Poszanowania praw człowieka

Poszanowanie praw człowieka jest jednym z najważniejszych elementów zarządzania działalnością Grupy Elektrim S.A.. W tym zakresie należy wyróżnić trzy kluczowe obszary związane z poszanowaniem praw człowieka:

- szacunek dla niezwykłych praw i godności jednostki, w kontekście relacji międzyludzkich i zakazu jakichkolwiek form dyskryminacji;
- zakazu poniżania w kontekście ryzyka mobbingu;
- prawo do równej płacy za równą pracę oraz prawo do zrzeszania się w związkach zawodowych i strajku

W wymiarze odnoszącym się do jednostki oznacza to poszanowanie dla różnorodności i jednocześnie brak akceptacji dla jakichkolwiek form dyskryminacji. Polityka zarządzania zasobami ludzkimi prowadzona jest z zachowaniem zasady równych szans bez względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną czy też jakąkolwiek inną cechę prawnie chronioną

W Grupie ZE PAK S.A. został natomiast przyjęty Kodeks Etyki, który nie tylko gwarantuje wyżej wymienione prawa jednostki, ale sam w sobie stanowi narzędzie, pozwalające na rozstrzygnięcie potencjalnych konfliktów. Zawiera mechanizm zarówno rozstrzygania wątpliwości, jak również zgłaszania podejrzeń o potencjalnych zachowań łamiących postanowienia Kodeksu Etyki.

Dodatkowo w spółkach Grupy spełniających ustawowe kryteria, działają Rady Pracowników wybrane w oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy. Działa też szereg organizacji związkowych funkcjonujących na podstawie ustawy o związkach zawodowych. Zarządy Spółek z Grupy ZE PAK w sprawach określonych w przepisach prawa informują i konsultują decyzje z przedstawicielami pracowników (Rada Pracowników, związki zawodowe). W ocenie zarządzających swoboda zrzeszania się w związkach zawodowych oraz prawa pokrewne są zapewnione.

Brak poszanowania dla praw człowieka, w tym wspomnianego prawa do zrzeszania się i strajku, oznaczałoby nie tylko naruszenie prawa krajowego (i w konsekwencji sankcje), ale mogłoby również prowadzić do niepotrzebnej eskalacji konfliktów na linii pracodawca-pracownicy.

Jeżeli chodzi o ryzyko nieposzanowania praw jednostki, to tego typu przypadki mogą nie tylko narazić Grupę Elektrim S.A. na spory sądowe i konieczność wypłaty odszkodowań, ale są one przede wszystkim realnym zagrożeniem dla kultury organizacji, atmosfery pracy, a tym samym jej efektywności. Wiąże się też z ryzykiem utraty cennych pracowników, czy też, poprzez dyskryminację, niemożliwością pełnego wykorzystania ich potencjału (np. awans osób o niższych kompetencjach, przy jednoczesnym hamowaniu awansu osób dyskryminowanych).

Wszelkie przypadki nieposzanowania praw człowieka w Grupie Elektrim S.A. oznaczają też wymierne ryzyko reputacyjne.

Kluczowe wskaźniki w obszarze poszanowania praw człowieka

	2022	2021
Liczba przypadków zgłoszeń o podejrzeniu zachowań nieetycznych w ramach mechanizmów przewidzianych kodeksem etyki dotyczących naruszenia praw jednostki	0	0
Współczynnik uzwiązkowienia	45,80	46,93%
Liczba sporów, w których organizacje związkowe powołują się na przepisy ustawy o rozwiązywaniu sporów zbiorowych	5	5
Liczba dni pracy utraconych w związku z akcjami strajkowymi	0	0

12.6 Przeciwdziałanie działaniom korupcyjnym

Grupa Elektrim S.A. prowadzi działania mające na celu ograniczenie ryzyka działań korupcyjnych, czy innych nieetycznych zachowań. W szeregu spółek z Grupy wprowadzono procedury, regulaminy czy kodeksy mające przeciwdziałać takim zjawiskom.

W ZE PAK S.A. Kodeks Etyki został przyjęty w roku 2017, a w roku 2020 przyjęły go również pozostałe spółki z Grupy ZE PAK S.A.. W grupie ZE PAK funkcjonuje również system kontroli wewnętrznej. Regulaminy audytu wewnętrznego ustalają zasady organizacji i funkcjonowania audytu wewnętrznego, który zapewnia systematyczne oraz metodyczne podejście do oceny i doskonalenia skuteczności procesów zarządzania ryzykiem, kontroli i zarządzania organizacją. Obejmują one badanie i ocenę działań komórek organizacyjnych i spółek Grupy ZE PAK S.A. pod kątem: gospodarności, legalności, celowości, rzetelności oraz przejrzystości dokumentacji (procesów). Celem działań kontrolnych jest ujawnianie niewykorzystanych rezerw gospodarczych, wykrywanie nieprawidłowości i nadużyć w działalności jednostek organizacyjnych oraz ustalenie przyczyn i skutków stwierdzonych nieprawidłowości oraz osób za nie odpowiedzialnych, a także opracowanie wniosków i zaleceń pokontrolnych. Wśród nieprawidłowości i nadużyć znajdują się również wszelkie działania mogące nosić znamiona łapownictwa i korupcji. W pozostałych spółkach z Grupy Elektrim S.A. wprowadzono szereg procedur niwelujących do minimum zjawisko korupcji. Spółki przy wyborze kontrahentów na transakcje o dużej wartości stosują procedury przetargowe, które zobowiązują do powołania komisji przetargowej, w której uczestniczy przynajmniej jeden prawnik. Decyzje o wyborze kontrahenta podejmowane są poprzez głosowanie. Komisja dokonuje wyboru najkorzystniejszej oferty, która wymaga zatwierdzenia przez zarząd spółki, a w sytuacji kiedy wymaga tego umowa spółki również akceptacji rady nadzorczej w spółkach w których takowa działa. Stosowana jest również procedura obiegu dokumentów, zasad akceptacji dokumentów księgowych regulujących tryb i zasady akceptacji dokumentów stwierdzających dokonanie operacji gospodarczych podlegających ewidencji księgowej. Instrukcje te ustalają również zasady dokonywania płatności za zrealizowane dostawy i usługi, na podstawie zaakceptowanych dokumentów. Ustalone zostały limity do akceptowania dokumentów dla poszczególnych poziomów kierownictwa. Akceptacja ma charakter wielostopniowy, co pozwala ograniczyć nieprawidłowości.

W wyniku wprowadzonych i stosowanych procedur nie odnotowano żadnych działań korupcyjnych.

Kluczowe wskaźniki w obszarze związanym z przeciwdziałaniem korupcji

	2022	2021
Liczba przypadków podejrzeń o zachowania korupcyjne zgłoszonych organom ścigania	0	0
Liczba osób skazanych prawomocnym wyrokiem za przestępstwo o charakterze korupcyjnym	0	0

Warszawa, dnia 9 czerwca 2023 roku.

Zarząd Elektrim S.A.

Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

Bożena Grybałow
Członek Zarządu

Tomasz Gillner-Gorywoda
Prezes Zarządu