



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2024**

## Spis treści

I.	Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej.....	3
II.	Posiedzenia, istotne sprawy oraz liczba uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą .....	5
III.	Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej.....	10
IV.	Skład Zarządu Spółki.....	12
V.	Informacja o wyborze biegłego rewidenta.....	13
VI.	Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem oraz compliance .....	14
VII.	Sprawozdanie z wyników oceny Sprawozdania Zarządu z działalności LW „Bogdanka” S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2024 r., zawierającego oświadczenie na temat informacji niefinansowych, Jednostkowego sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2024 .....	29
VIII.	Ocena współpracy Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki .....	31
IX.	Wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej .....	32

## **I. Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (dalej „Rada Nadzorcza”, „RN”, „Rada”) sprawuje stały nadzór nad działalnością Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (dalej LWB S.A., LW Bogdanka S.A., Spółka) we wszystkich dziedzinach działalności Spółki.

Rada Nadzorcza powoływana jest na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z członków w liczbie od 5 do 9. Członków Rady Nadzorczej Spółki powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie oraz zgodnie z treścią obowiązującego Statutu Spółki, jednego członka Rady Nadzorczej powołuje Minister Aktywów Państwowych. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów następujących aktów prawnych:

- Kodeksu spółek handlowych,
- Statutu Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.,
- Regulaminu Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.

Ponadto Rada Nadzorcza w swoich działaniach kieruje się zasadami ładu korporacyjnego, w tym „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2021”.

Rada Nadzorcza realizuje swoje zadania w oparciu o szczególne uprawnienia, które przyznaje jej Statut Spółki oraz Regulamin RN.

Od 1 stycznia 2024 r. Rada Nadzorcza XI kadencji działała w następującym składzie:

- |                       |                                      |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1. Anna Chudek        | - Przewodnicząca Rady Nadzorczej     |
| 2. Marcin Jakubaszek  | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Szymon Jankowski   | - Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| 4. Dariusz Batyra     | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Krzysztof Gigol    | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 6. Bożena Knipfelberg | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 7. Zbigniew Rak       | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 8. Bartosz Rożnawski  | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 9. Grzegorz Wróbel    | - Członek Rady Nadzorczej            |

### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2024 r.:**

W dniu 1 marca 2024 r. Zarząd LW Bogdanka S.A. otrzymał oświadczenie od Ministra Aktywów Państwowych o odwołaniu Członka Rady Nadzorczej – Pana Grzegorza Wróbla.

W dniu 12 kwietnia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie odwołania Pani Anny Chudek, Pana Szymona Jankowskiego, Pana Krzysztofa Gigola, Pana Piotra Bresia, Pana Kamila Szafrąńskiego, Pana Bartosza Piechoty.

Jednocześnie w tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki na nową XII kadencję Pana Bartosza Krysty, Pana Szymona Jankowskiego, Pana Sławomira Krenczyka, Panią Magdalenę Makiela, Pana Daniela Frąca oraz Pana Pawła Cygana.

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki otrzymał oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej złożone przez Pana Bartosza Rożnawskiego z dniem 29 kwietnia 2024 r. oraz Pana Sławomira Krenczyka z dniem 30 kwietnia 2024 r. Rezygnacje wynikały z faktu objęcia przez Pana Bartosza Rożnawskiego oraz Pana Sławomira Krenczyka stanowisk w Zarządzie Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A.

W dniu 20 maja 2024 r. Zarząd Spółki otrzymał oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożone przez Pana Dariusza Batyrę. Rezygnacja wynikała ze zmiany podległości, w strukturze organizacyjnej Spółki, zajmowanego przez Pana Dariusza Batyrę stanowiska tj. Naczelnego Inżyniera Kierownika Ruchu Zakładu Górniczego. W dniu 20 maja 2024 r., komórka organizacyjna, w

której zatrudniony jest Pan Dariusz Batyra została przeniesiona w bezpośrednią podległość Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Produkcji. Zgodnie z art. 387 KSH członek rady nadzorczej nie może bezpośrednio podlegać członkowi zarządu.

W dniu 28 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w wyniku podjętych uchwał powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki, na okres trzyletniej wspólnej kadencji Pana Roberta Wietrzyka oraz Pana Pawła Wójcika, którzy na członków Rady Nadzorczej zostali wybrani przez pracowników Spółki w dniu 8 maja 2024 r. w drodze wyborów dokonanych zgodnie z § 16 ust. 1 Statutu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej XII kadencji na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- |                      |                                  |
|----------------------|----------------------------------|
| 1. Bartosz Krysta    | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Szymon Jankowski  | - Sekretarz Rady Nadzorczej      |
| 3. Paweł Cygan       | - Członek Rady Nadzorczej        |
| 4. Daniel Frąc       | - Członek Rady Nadzorczej        |
| 5. Magdalena Makiela | - Członek Rady Nadzorczej        |
| 6. Robert Wietrzyk   | - Członek Rady Nadzorczej        |
| 7. Paweł Wójcik      | - Członek Rady Nadzorczej        |

Kryteria niezależności w rozumieniu § 15 ust. 1 Statutu Spółki spełniają:

- Paweł Cygan
- Daniel Frąc
- Magdalena Makiela

### **Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej**

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu ustala uchwałą Rada Nadzorcza.

W przypadku, gdy członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji członka Zarządu otrzymuje w/w wynagrodzenie, za okres ten nie przysługuje mu wynagrodzenie z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustalone zostało:

- uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 marca 2017 r.,
- zmienione uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2017 r.,
- uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LW Bogdanka S.A. z dnia 17 października 2019 r.

jako iloczyn podstawy wymiaru, o której mowa w ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami z uwzględnieniem obowiązujących, szczegółowych przepisów prawa kształtujących jej wysokość oraz mnożnika 1,2 zarówno dla przewodniczącego rady nadzorczej jak i pozostałych członków rady nadzorczej.

Ponadto w związku z regulacjami GK Enea wskazanym przedstawicielom GK Enea w Radzie Nadzorczej Spółki wynagrodzenie nie przysługuje.

W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 16 stycznia 2024 r. o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2024 podstawa do obliczenia wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej LW Bogdanka SA w okresie styczeń – luty 2024 r. wyniosła 7 767,61 zł, a w okresie marzec – grudzień 2024 r. wyniosła 4 403,78 zł.

Dodatkowo na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2024 r. została przyjęta Polityka wynagrodzeń członków organu nadzorującego oraz organu zarządzającego w LW Bogdanka S.A., która doprecyzowała zasady wynagradzania Rady Nadzorczej Spółki.

## **Pozostałe świadczenia i źródła wynagrodzenia**

W 2024 r. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki LW Bogdanka S.A. nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach spółek zależnych.

W Spółce nie obowiązują programy emerytalne i nie wypłaca ona świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów zarządzających i nadzorujących.

## **Wynagrodzenie Rady Nadzorczej wypłacone w 2024 r.**

W 2024 r. łączne wynagrodzenie brutto wypłacone członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia swoich funkcji w Spółce wyniosło 511,8 tys. zł, spadek r/r o 7,4% (w 2023 r. wyniosło 552,5 tys. zł).

Spółka pokrywa również koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności koszty przejazdu na posiedzenie Rady, koszt zakwaterowania i wyżywienia. Łączne koszty z ww. tytułów w 2024 r. wyniosły 22 890,52 zł.

## **II. Posiedzenia, istotne sprawy oraz liczba uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą**

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym odbyła 11 posiedzeń, ponadto podejmowała uchwały poza posiedzeniem (przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość). Łącznie Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w roku sprawozdawczym podjęła 66 uchwał.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu:

- 14.11.2024 r. nie uczestniczył Pan Robert Wietrzyk

Rada Nadzorcza uznała jego nieobecność za usprawiedliwioną i podjęła w tej sprawie stosowną uchwałę. W pozostałych posiedzeniach brali udział wszyscy członkowie Rady.

W 2024 r. Rada Nadzorcza zajmowała się sprawami, których przedmiotem były m.in.:

- bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowa i społeczna w Spółce i Grupie Kapitałowej LWB;
- informacja Zarządu na temat rejestru transakcji z podmiotami powiązаныmi;
- informacja Zarządu na temat istotnych spraw pracowniczych/społecznych w Spółce;
- informacja Zarządu na temat istotnych zdarzeń zaistniałych w Spółce w okresie sprawozdawczym;
- informacja Zarządu na temat audytu przeprowadzonego przez McKinsey & Company Polska sp. z o.o. sp.k. oraz wydanych rekomendacji;
- informacja Zarządu na temat Uchwał Zarządu podjętych w okresie sprawozdawczym;
- informacja Zarządu na temat realizacji „Strategii Działalności Sponsoringowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. na lata 2022 - 2024” w IV kwartale 2023 r. oraz udzielonych darowizn przez Spółkę i jej spółki zależne w IV kwartale 2023r. oraz w I, II i III kwartale 2024r.;
- informacja Zarządu na temat usług doradczych i prawnych świadczonych na rzecz Spółki w IV kwartale 2023 r. oraz w I, II i III kwartale 2024 r.;
- informacja Zarządu na temat kosztów poniesionych przez Spółkę i jej spółki zależne dotyczących kosztów funkcjonowania spółek oraz kosztów związanych z zarządzaniem spółkami GK LW „Bogdanka” w IV kwartale 2023 r. oraz w I, II i III kwartale 2024 r.;
- informacja Zarządu na temat wykonywania obowiązków Członków Zarządu względem zawartych z nimi umów o świadczenie usług zarządzania (w tym wydatki przy użyciu karty płatniczej) w IV kwartale 2023 r. oraz w I, II i III kwartale 2024 r.;
- informacja Zarządu na temat kosztów wydarzeń dla pracowników Spółki (szkolenia, spotkania motywacyjne, integracyjne) wraz z budżetem/planem na ww. wydarzenia za IV kwartał 2023 r. oraz w I, II i III kwartale 2024 r.;
- rozpatrzenie raportów Pełnomocnika ds. Compliance,
- informacja Zarządu w związku z czynnościami prowadzonymi w dniu 19.04.2024 r. w LW „Bogdanka” S.A. przez Centralne Biuro Antykorupcyjne,

**Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2024 r.:**

<b>Nr protokołu</b>	<b>Data posiedzenia</b>	<b>Nr uchwały</b>	<b>Uchwała w sprawie:</b>
<b>Korespond.</b>	08.02.2024	250/XI/2024	wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z LKPS Lublin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością aneksu nr 1 do umowy o sponsorowanie nr 895/DR/DPM/2023 zawartej w Bogdance w dniu 09.08.2023
<b>42/XI/2024</b>	29.02.2024	251/XI/2024	zatwierdzenia Planu Audytu na 2024 r.
		252/XI/2024	przyjęcia zaktualizowanej „Procedury okresowej oceny przez Radę Nadzorczą Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. transakcji z podmiotami powiązanymi”
		253/XI/2024	oceny przedstawionego przez Zarząd Spółki Rejestru transakcji z Podmiotami powiązanymi
		254/XI/2024	wyrażenia zgody na poniesienie kosztów indywidualnego szkolenia dla Prezesa Zarządu pana Kasjana Wyligały
		255/XI/2024	wyrażenia zgody na poniesienie kosztów indywidualnego szkolenia dla Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Handlu i Inwestycji pana Dariusza Dumkiewicza
		256/XI/2024	wyrażenia zgody na poniesienie kosztów indywidualnego szkolenia dla Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych pana Artura Wasilewskiego
		257/XI/2024	wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę ze Szpitalem Powiatowym w Rykach sp. z o.o. umowy darowizny środków pieniężnych w kwocie 45.000,00 zł z przeznaczeniem na zakup specjalistycznego sprzętu do ciągłej terapii nerkozastępczej
<b>43/XI/2024</b>	19.03.2024	258/XI/2024	oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.
		259/XI/2024	oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku
		260/XI/2024	oceny Sprawozdania Zarządu z działalności LW „Bogdanka” S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2023 rok
<b>44/XI/2024</b>	09.04.2024	261/XI/2024	zarządzenia wyborów członków Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników Spółki
		262/XI/2024	powołania Głównej Komisji Wyborczej do przeprowadzenia wyborów członków Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników
		263/XI/2024	wyrażenia zgody na zawarcie przez Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach Górnych Aneksu nr 24 do Umowy wieloletniej nr UW/LW/01/2012 z Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach Górnych na dostawę węgla energetycznego z dnia 23.01.2012 r.
		264/XI/2024	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Kasjanowi Wyligała

			absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023
		265/XI/2024	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Adamowi Partyce absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023
		266/XI/2024	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Dariuszowi Dumkiewiczowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023
		267/XI/2024	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Arturowi Wasilewskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023
<b>1/XII/2024</b>	15.04.2024	1/XII/2024	wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.
		2/XII/2024	wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.
		3/XII/2024	wyboru Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.
		4/XII/2024	wyboru Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.
		5/XII/2024	wyboru Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.
		6/XII/2024	odwołania członka Zarządu Spółki
		7/XII/2024	odwołania członka Zarządu Spółki
		8/XII/2024	odwołania członka Zarządu Spółki
		9/XII/2024	delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki
		10/XII/2024	wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska Członków Zarządu oraz przyjęcia szczegółowych zasad i trybu postępowania kwalifikacyjnego.
		11/XII/2024	powołania Komisji do weryfikacji formalnej złożonych zgłoszeń w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowiska Członków Zarządu Spółki
<b>2/XII/2024</b>	24.04.2024	12/XII/2024	przyjęcia Protokołu Komisji powołanej do weryfikacji formalnej złożonych zgłoszeń w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowiska Członków Zarządu Spółki
		13/XII/2024	dopuszczenia do dalszego etapu postępowania kwalifikacyjnego kandydatów na stanowiska Prezesa Zarządu / Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Produkcji / Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju, których zgłoszenia zostały złożone w wyznaczonym terminie i spełniają wymogi określone w ogłoszeniu o postępowaniu kwalifikacyjnym.
<b>3/XII/2024</b>	25.04.2024	14/XII/2024	zatwierdzenia zestawu pytań kwalifikacyjnych dla kandydatów na stanowiska Prezesa Zarządu / Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Produkcji / Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		15/XII/2024	ustalenia kolejności kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

		16/XII/2024	ustalenia kolejności kandydatów na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Produkcji Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		17/XII/2024	ustalenia kolejności kandydatów na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		18/XII/2024	wyłonienia najlepszego kandydata na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		19/XII/2024	wyłonienia najlepszego kandydata na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Produkcji Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		20/XII/2024	wyłonienia najlepszego kandydata na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		21/XII/2024	powołania na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		22/XII/2024	powołania na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Produkcji Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		23/XII/2024	powołania na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
<b>4/XII/2024</b>	30.04.2024	24/XII/2024	wyrażenia zgody na zawarcie przez Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Aneksu nr 33 do Umowy sprzedaży węgla energetycznego nr 3/W/2012 z Enea Elektrownia Połaniec S.A. z siedzibą w Zawadzie z dnia 12 lipca 2012 r.
		25/XII/2024	zmiany uchwały Rady Nadzorczej Spółki Nr 91/X/2018 z dnia 30.07.2018 roku dotyczącej kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Spółki
		26/XII/2024	określenia treści aneksu do umowy o świadczenie usług zarządzania oraz upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki aneksu do umowy o świadczenie usług zarządzania z Zastępcą Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych
		27/XII/2024	określenia treści umowy o świadczenie usług zarządzania oraz upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki umów o świadczenie usług zarządzania z Członkami Zarządu Spółki
<b>5/XII/2024</b>	22.05.2024	28/XII/2024	zatwierdzenia Planu Techniczno-Ekonomicznego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. na rok 2024.
		29/XII/2024	oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2023
		30/XII/2024	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2023
		31/XII/2024	zaopiniowania Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, a także sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 Ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym za 2023 rok
		32/XII/2024	przyjęcia Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej LW „Bogdanka” S.A. za 2023 r.



		33/XII/2024	zaopiniowania Polityki wynagrodzeń członków organu nadzorującego oraz organu zarządzającego w Lubelskim Węglu „Bogdanka” Spółka Akcyjna
		34/XII/2024	wyrażenia zgody na poniesienie kosztów indywidualnego szkolenia dla Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju pana Sławomira Krenczyka
		35/XII/2024	zmiany uchwały Rady Nadzorczej Spółki Nr 91/X/2018 z dnia 30.07.2018 roku dotyczącej kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki
		36/XII/2024	określenia treści Aneksu do umowy o świadczenie usług zarządzania i przyjęcia jej tekstu jednolitego oraz upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki Aneksów do umów o świadczenie usług zarządzania z Członkami Zarządu Spółki
<b>Korespond.</b>	14.06.2024	37/XII/2024	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2024 dla Członków Zarządu Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.
<b>6/XII/2024</b>	25-26.07.2024	38/XII/2024	stwierdzenia wykonania Celów Zarządczych (KPI) za rok obrotowy 2023
		39/XII/2024	wyrażenia zgody na poniesienie kosztów indywidualnego szkolenia dla Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Produkcji pana Bartosza Rożnawskiego
<b>7/XII/2024</b>	05.09.2024	Bez Uchwał	
<b>Korespond.</b>	20.09.2024	40/XII/2024	wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Fundacją „Solidarni Górnicy” umowy darowizny rzeczowej
<b>Korespond.</b>	03.10.2024	41/XII/2024	wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy darowizny pieniężnej z Fundacją Akademia Sportu Górnika Łęczna
<b>Korespond.</b>	09.10.2024	42/XII/2024	wyrażenia zgody na zawarcie przez Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach Górnych Aneksu nr 2 do Umowy Rocznej na dostawę węgla energetycznego na rok 2024 stanowiącej Załącznik nr 8 do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2012 na dostawę węgla energetycznego z dnia 23.01.2012 r. zawartej z Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.
<b>8/XII/2024</b>	14.11.2024	43/XII/2024	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		44/XII/2024	wszczęcia postępowania na wybór firmy audytorskiej dla Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., określenia warunków udziału w postępowaniu oraz kryteriów oceny ofert na badanie sprawozdań finansowych Spółki, wyrażenia zgody na prowadzenie tego postępowania wspólnie ze spółkami zależnymi Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz z ENEA S.A. i jej spółkami zależnymi, zatwierdzenia treści ogłoszenia, a także w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie ENEA S.A. pełnomocnictwa do przygotowania i prowadzenia postępowania
		45/XII/2024	wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy darowizny rzeczowej z Ochotniczą Strażą Pożarną w Maryniowie
<b>Korespond.</b>	03.12.2024	46/XII/2024	zmiany Celów Zarządczych (KPI) dla Członków Zarządu Lubelskiego Węgla „Bogdanka” SA na rok 2024

<b>Korespond.</b>	24.12.2024	47/XII/2024	wyrażenia zgody na zawarcie przez Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Aneksu nr 2 do Umowy darowizny nr 530/DR/DPM/2023 z dnia 26/04/2023 zawartej z Fundacją „Solidarni Górnicy” w Bogdanie
<b>Korespond.</b>	24.12.2024	48/XII/2024	zmiany Celów Zarządczych (KPI) dla Członków Zarządu Lubelskiego Węgla „Bogdanka” SA na rok 2024

W 2024 roku Rada Nadzorcza LW Bogdanka S.A. nie skorzystała z usług i nie dokonała wyboru doradcy rady nadzorczej o którym mowa w art. 382<sup>1</sup> Ksh, w związku z czym Spółka nie poniosła kosztów z tego tytułu.

### III. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej

Działania Rady Nadzorczej były wspomagane przez Komitet Audytu jako kolegialne ciało doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej powołane spośród jej członków.

Skład Komitetu Audytu na dzień 01.01.2024 r. przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Gigoł<sup>1)</sup> – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Dariusz Batyra<sup>3)</sup> – członek Komitetu Audytu,
3. Anna Chudek<sup>1)</sup> – członek Komitetu Audytu,
4. Bartosz Piechota<sup>1), 2)</sup> – członek Komitetu Audytu,
5. Grzegorz Wróbel<sup>1)</sup> – członek Komitetu Audytu.

W dniu 1 marca 2024 r. do Spółki wpłynęło od Ministra Aktywów Państwowych Oświadczenie o odwołaniu członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Wróbla, który był również członkiem Komitetu Audytu, a następnie w związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanymi w dniu 12 kwietnia 2024 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15 kwietnia 2024 r. powołała w skład Komitetu Audytu Panią Magdalenę Makieła oraz Panów Pawła Cygana oraz Daniela Frąca. W związku z tym, że w dniu 20 maja 2024 r. Zarząd Spółki otrzymał od Pana Dariusza Batyry oświadczenie o rezygnacji z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 20 maja 2024 r. Skład Komitetu Audytu na dzień sporządzenia Sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Paweł Cygan<sup>1), 2)</sup> – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Daniel Frąc<sup>1)</sup> – członek Komitetu Audytu,
3. Magdalena Makieła<sup>1)</sup> – członek Komitetu Audytu,

<sup>1)</sup> Członek niezależny w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,

<sup>2)</sup> Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,

<sup>3)</sup> Członek posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent.

Komitet Audytu w 2024 r. odbył posiedzenia w następujących terminach:

- 19 marca 2024 r.
- 22 maja 2024 r.,
- 25 lipca 2024 r.,
- 5 września 2024.,
- 14 grudnia 2024 r.

Komitet Audytu w 2024 r. odbył 5 posiedzeń i podjął 10 uchwał dotyczących:

- zaopiniowania Jednostkowego sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.
- zaopiniowania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku
- zaopiniowania Sprawozdania Zarządu z działalności LW „Bogdanka” S.A. i Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2023 rok.,
- przyjęcia informacji dla Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. i Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.
- przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za rok 2023.,
- zatwierdzenia „Sprawozdania z realizacji Planu audytu wewnętrznego wykonanego przez Dział Audytu Wewnętrznego w 2023 r.”,
- wyrażenia zgody na wykonanie sprawdzenia poprawności wyliczenia przez Spółkę współczynnika akcyzowego za 2023 rok, przez firmę PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.,
- zatwierdzenia wykonania usługi atestacji sprawozdania zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za 2024 i 2025 rok, przez firmę PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.,
- zaopiniowania Planu Audytu na 2025 r.,
- przyjęcia ramowego Planu Pracy Komitetu Audytu.

Komitet Audytu zapoznał się z informacjami Działu Audytu Wewnętrznego oraz Zarządu, w szczególności w sprawach dotyczących:

- przedstawionego przez Dział Audytu Wewnętrznego „Sprawozdania z realizacji Planu audytu wewnętrznego wykonanego przez Dział Audytu Wewnętrznego w 2023 r.”;
- przedstawionego przez Dział Audytu Wewnętrznego „Sprawozdania z audytów przeprowadzonych w I półroczu 2024 roku w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka”, (wydanych oraz wykonanych rekomendacji);
- zarządzania ryzykiem - aktualizacji ryzyk istotnych wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 r., następnie według stanu na koniec pierwszego, drugiego i trzeciego kwartału 2024 r.;
- sprawozdania dla Komitetu Audytu Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. z badania sprawozdań za rok obrotowy 2023 przygotowanego przez Audytora PricewaterhouseCoopers Polska sp. z o.o. Audyt sp.k.

W ramach monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Komitet Audytu przed publikacją raportów okresowych zapoznawał się z treścią sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu oraz poddawał je weryfikacji.

W 2024 r. Komitet Audytu odbył 2 spotkania (05 września 2024 r. i 11 grudnia 2024 r.) z firmą audytorską PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.

Na posiedzeniu w dniu 5 września 2024 r. firma audytorska PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. przedstawiła harmonogram prac związanych z przeglądem śródrocznym skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

Na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 11 grudnia 2024 r. PricewaterhouseCoopers Polska sp. z o.o. Audyt sp. k. przedstawił status badania sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024.

W ramach monitorowania skuteczności systemów audytu i kontroli wewnętrznej Komitet Audytu cyklicznie zapoznawał się z wynikami przeprowadzonych w poszczególnych okresach audytów i kontroli oraz tempem i zakresem wdrożenia rekomendacji poaudytowych. Sprawozdania z aktualnej

oceny ryzyk w Spółce oraz systemów zarządzania ryzykiem na posiedzeniach Komitetu Audytu prezentował Dyrektor Biura Zarządu.

#### **IV. Skład Zarządu Spółki**

Skład Zarządu od 1 stycznia 2024 r. do 15 kwietnia 2024 był następujący:

- Kasjan Wyligala - Prezes Zarządu,
- Adam Partyka - Zastępca Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych,
- Dariusz Dumkiewicz - Zastępca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Inwestycji,
- Artur Wasilewski - Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych.

W dniu 15 kwietnia 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki, podjęła uchwały w sprawie odwołania z Zarządu Spółki Pana Kasjana Wyligala – Prezesa Zarządu oraz Pana Dariusza Dumkiewicza - Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Handlu i Inwestycji z chwilą podjęcia uchwał, natomiast Pan Adam Partyka – Zastępca Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych, został odwołany z upływem dnia 30 kwietnia 2024 r.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie oddelegowania do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki Pana Sławomira Krenczyka - Członka Rady Nadzorczej Spółki, do dnia powołania Prezesa Zarządu, lecz nie dłużej niż do dnia 15.07.2024 r.

Następnie w dniu 25 kwietnia 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie powołania z dniem 1 maja 2024 r.:

Pana Zbigniewa Stopy na stanowisko Prezesa Zarządu

Pana Bartosza Rożnawskiego na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Produkcji

Pana Sławomira Krenczyka na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju

na wspólną kadencję, która rozpoczęła się w dniu 24.06.2022 r.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2024 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest następujący:

- Zbigniew Stopa - Prezes Zarządu,
- Sławomir Krenczyk - Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju,
- Bartosz Rożnawski- Zastępca Prezesa Zarządu ds. Produkcji,
- Artur Wasilewski - Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych.

#### **Zasady wynagradzania i premiowania członków Zarządu**

W 2024 r. obowiązywały zasady wynagradzania Członków Zarządu LW Bogdanka S.A. wprowadzone na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 marca 2017 r. i dnia 17 października 2019 r., Rady Nadzorczej nr 91/X/2018 z dnia 30 lipca 2018 r. z późn. zm., następnie uchwała RN nr 35/XII/2024 z 22.05.2024 r. i Polityki wynagrodzeń członków organu nadzorującego oraz organu zarządzającego w LW Bogdanka S.A. wprowadzonej na mocy:

- uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 lipca 2020 r. zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 kwietnia 2024 r. oraz
- uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2024 r.

Wszyscy Członkowie Zarządu zawarli ze Spółką Umowy o świadczenie usług – kontrakty menedżerskie, o których mowa w Ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami. Zarządzającemu z tytułu świadczenia usług zarządzania oraz wykonywania innych zobowiązań wynikających z Umowy przysługuje wynagrodzenie całkowite, na które składa się:

- zryczałtowane miesięczne (za miesiąc kalendarzowy) wynagrodzenie podstawowe (Wynagrodzenie Stałe) oraz
- wynagrodzenie uzupełniające za dany rok obrotowy (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnione od poziomu realizacji ustalonych przez Radę Nadzorczą Celów Zarządczych.

1. Uchwała Rady Nadzorczej określająca szczegółowo Cele Zarządcze, wagi tych celów oraz obiektywne i mierzalne kryteria realizacji i rozliczenia celów na dany rok obrotowy jest podejmowana każdorazowo nie później niż 15 czerwca roku obrotowego, na który mają one obowiązywać.
2. Wynagrodzenie Zmienne nie może przekroczyć 100% Wynagrodzenia Stałego rocznego Zarządzającego. Wynagrodzenie Stałe roczne, o którym mowa wyżej, obliczone jest wedle wzoru: wysokość Wynagrodzenia Stałego w poprzednim roku obrotowym razy 12.
3. Wynagrodzenie Zmienne wypłacane jest pod warunkiem realizacji przez Zarządzającego Celów Zarządczych, po zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy i udzieleniu Zarządzającemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu przez Walne Zgromadzenie. Wygaśnięcie mandatu ocenianego pod względem wykonania Celów Zarządczych nie powoduje utraty prawa do Wynagrodzenia Zmiennego, pod warunkiem jednakże, że łączny czas pełnienia przez Zarządzającego Funkcji w Zarządzie Spółki lub funkcji w organie zarządzającym spółki w Grupie Kapitałowej ENEA w ocenianym roku obrotowym był dłuższy niż 3 miesiące.
4. Zarządzającemu przysługuje odprawa w wysokości trzykrotności Wynagrodzenia Stałego pod warunkiem pełnienia przez Zarządzającego funkcji przez okres co najmniej 12 miesięcy przed rozwiązaniem Umowy z wyjątkiem następujących sytuacji:
  - wypowiedzenia, rozwiązania lub zmiany Umowy wskutek zmiany funkcji pełnionej przez Zarządzającego w składzie Zarządu,
  - wypowiedzenia, rozwiązania lub zmiany Umowy wskutek powołania Zarządzającego na kolejną kadencję Zarządu,
  - objęcia funkcji członka Zarządu w spółce w ramach Grupy Kapitałowej ENEA,
  - rezygnacji z pełnienia funkcji,
5. Z tytułu przestrzegania Zakazu Konkurencji po ustaniu funkcji Zarządzającemu, przysługuje odszkodowanie w łącznej wysokości obliczonej jako: 0,5 - krotność miesięcznego Wynagrodzenia Stałego i liczby 6, które będzie płatne w 6 równych miesięcznych ratach, do 10 dnia następnego miesiąca. Warunkiem dokonania wypłaty każdej raty odszkodowania jest pisemne oświadczenie Zarządzającego o przestrzeganiu zakazu konkurencji po ustaniu funkcji składane Spółce na piśmie, w terminie do 5 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który odszkodowanie jest należne. W przypadku naruszenia zakazu konkurencji po ustaniu funkcji w okresie jego obowiązywania, Spółka ma prawo żądania zapłaty przez Zarządzającego kary umownej w wysokości równej 100% łącznej wysokości odszkodowania, określonej powyżej.

Członkowie Zarządu na własny koszt ubezpieczyli się od odpowiedzialności cywilnej, mogącej powstać z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy o świadczenie usług zarządzania.

## **V. Informacja o wyborze biegłego rewidenta**

W celu dokonania przeglądu i badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki, a także sporządzenia pisemnych opinii i raportów, czy sprawozdania finansowe są prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki i Grupy Kapitałowej, Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu Uchwałą Nr 216/XI/2023 z dnia 29 maja 2023 r. podjęła uchwałę w sprawie przedłużenia umowy z PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie (dalej: PwC) jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2023, 2024 i 2025 roku,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2023, 2024 i 2025.

W dniu 16 kwietnia 2025 r., Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu, Uchwałą nr 73/XII/2025 dokonała wyboru PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu uprawnionego do dokonania

przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za lata 2026 – 2027.

PwC, jest wpisana od dnia 16 lutego 1995 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 144.

Spółka korzystała wcześniej z usług PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz podmiotów wchodzących w skład sieci PwC w zakresie: doradztwa i sporządzenia raportu w odniesieniu do prospektu emisyjnego akcji LWB S.A. wyemitowanego w 2009 roku; przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za lata obrotowe 2009-2011; następnie za lata obrotowe 2018 – 2020 i 2021-2022; doradztwa dotyczącego pierwszego zastosowania standardów MSR/MSSF; doradztwa i audytu w zakresie obszaru kosztorysowania (2011-2012); warsztatów tematycznych (2010 r.); doradztwa prawnego (2012 r.); doradztwa podatkowego w latach 2014-2017 w zakresie m.in. podatku akcyzowego; a także weryfikacji poprawności wyliczenia przez Spółkę Współczynnika Akcyzowego w latach 2016 – 2020, .

PwC – jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, jak również biegli rewidentci wykonujący czynności rewizji finansowej na rzecz Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., w okresie wykonywania w/w czynności zachowali warunki niezależności w stosunku do Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., o których mowa w Art. 69 - 73 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., w 2024 r. poza usługą badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań, została zaangażowana do wykonania:

- innych usług atestacyjnych (badanie i przegląd pakietu grupowego dla celów ENEA),
- weryfikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego XBRL,
- atestacji raportu zrównoważonego rozwoju (ESG),
- oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za 2023 r.,
- weryfikacji prawidłowości wyliczenia wskaźnika akcyzowego za rok 2023.

## **VI. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem oraz compliance**

### **1. Wyniki finansowe**

W trakcie 2024 r. LW Bogdanka S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 3.659.728 tys. zł i były one niższe o 278.927 tys. zł (7,1%) od przychodów osiągniętych w 2023 r.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki była produkcja i sprzedaż węgla energetycznego. Działalność ta w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wygenerowała 98,0% osiąganym przez Spółkę przychodów ze sprzedaży (w analogicznym okresie poprzedniego roku było to 98,4%).

### **2. Wskaźniki rentowności**

Wskaźniki rentowności Spółki w 2024 r. były na niższym poziomie, niż w 2023 r. Rentowność sprzedaży brutto Spółki LW Bogdanka S.A. spadła z 22,6% (za 2023 r.) do 15,4% (za 2024 r.).

Rentowność EBIT wyniosła w 2024 r. 21,2%, tj. o 72,4 p.p. mniej aniżeli w poprzednim roku.

Za 2024 r. Spółka uzyskała rentowność EBITDA na poziomie 26,0%, tj. o 7,6 p.p. niższą niż w analogicznym okresie 2023 r.

### **3. Produkcja i sprzedaż węgla**

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jest krajowym liderem rynku producentów węgla energetycznego. W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. produkcja węgla handlowego wyniosła 7.896 tys. ton, tj. o 12,0% mniej niż w analogicznym okresie 2023 r.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. sprzedaż węgla handlowego wyniosła 8.109 tys. ton, tj. o 21,0% mniej niż w analogicznym okresie 2023 r.

### **4. Strategia (Obowiązująca w 2024 r.)**

#### **STRATEGIA ROZWOJU GK LW „BOGDANKA” S.A. NA LATA 2023-2030 Z PERSPEKTYWĄ DO ROKU 2040**

W dniu 17 maja 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła przyjętą przez Zarząd w dniu 9 maja 2023 r. „Strategię rozwoju GK LW Bogdanka na lata 2023-2030 z perspektywą do 2040 roku” („Strategia”) obejmującą również politykę dywidendową.

#### **Wizja:**

Innowacyjny koncern multisurowcowy napędzający zieloną transformację i zabezpieczający rozwój gospodarczy Lubelszczyzny.

#### **Misja:**

Odpowiedzialny i zrównoważony rozwój, bazujący na kompetencjach wydobywczych.

Strategia rozwoju GK LW Bogdanka na lata 2023-2030 z perspektywą do 2040 roku („Strategia”) opiera się na 5 filarach – silnym węglowym fundamencie i bazujących na nim 2 filarach dywersyfikacji oraz filarach zrównoważonego i odpowiedzialnego rozwoju. W ramach 5 filarów opracowano 21 inicjatyw strategicznych.

#### **Produkcja węgla jest głównym I Filarem działalności Spółki.**

Plan:

- w latach 2023-2025 wyniesie ok. 9,1 mln ton
- w latach 2026 -2030 ok. 10,1 mln ton
- w latach 2031-2040 ok. 9,1 mln ton

Realizacja 2024: 7,9 mln ton

#### **Przychody ze sprzedaży**

Zgodnie z obowiązującą w 2024 r. Strategią, podstawowym źródłem przychodów są przychody ze sprzedaży węgla, stanowiące 98% całości przychodów. Środki pozyskane w ten sposób stanowią źródło finansowania działalności podstawowej oraz spoza core businessu.

Plan:

- w latach 2023-2025 na poziomie 5.902 mln zł
- w latach 2026-2030 na poziomie 5.565 mln zł
- w latach 2031-2040 na poziomie 4.967 mln zł

Realizacja 2024: 3.660 mln zł

#### **Wartość nakładów**

W perspektywie do roku 2040 prawie 80% nakładów inwestycyjnych będzie przeznaczane na działalność podstawową LW Bogdanka S.A.

Plan:

w latach 2023-2025 wyniesie ok. 1.017 mln zł  
w latach 2026-2030 ok. 1.116 mln zł  
w latach 2031-2040 ok. 426 mln zł  
Realizacja 2024: 870,8 mln zł

### **Pozycja rynkowa**

Główną przyczyną wzrostu udziału rynkowego będzie zmniejszająca się konkurencja w związku z zamykaniem kopalń. Dodatkowo wzrost udziału rynkowego LW Bogdanki będzie napędzany przez malejący rynek, w związku ze spadkiem zapotrzebowania ze strony energetyki zawodowej. Bogdanka zakłada w Strategii wzmocnienie pozycji rynkowej poprzez osiągnięcie w 2030 r. 58% udziału w rynku węgla dostarczanego do energetyki zawodowej.  
Realizacja 2024: 33,2%

### **Dynamiczny wzrost średniego udziału przychodów z inicjatyw spoza core bussinesu**

W perspektywie do roku 2040 prawie 20% skumulowanych przychodów i EBITDA będzie pochodzić z działalności związanych z Inicjatywami Strategicznymi.  
Spółka zakłada dynamiczny wzrost średniego udziału przychodów z inicjatyw spoza core bussinesu z poziomu 1% w latach 2023-2025 do poziomu 12% w latach 2026-2030 oraz do poziomu 29% w latach 2031-2040.  
Realizacja 2024: 0,0%

### **Wskaźnik rentowności kapitału (ROE)**

Główną przyczyną ujemnej rentowności na aktywach i kapitale własnym w 2024 r. są utworzone odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wyniku przeprowadzonego testu o wartości 2.423.674 tys. zł  
Plan:  
w latach 2023-2025 na poziomie 26%  
w latach 2026-2030 na poziomie 11%  
w latach 2031-2040 na poziomie 3%  
Realizacja 2024: -43,2%  
Realizacja 2024: 10,3% - dane oczyszczone z jednorazowego odpisu

### **Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)**

Plan:  
w latach 2023-2025 - 22%  
w latach 2026-2030 - 10%  
w latach 2031-2040 - 3%  
Realizacja 2024: -31,4%  
Realizacja 2024: 8,0% - dane oczyszczone z jednorazowego odpisu

### **Marża EBITDA**

LW Bogdanka S.A. przez ostatnie 10 lat generowała dobre wyniki finansowe, mimo zmian trendów węglowych w Polsce i UE, zwiększając swoje przychody  
Plan  
w latach 2023-2025 - 46%  
w latach 2026-2030 - 41%  
w latach 2031-2040 - 30%  
Realizacja 2024: 26,0%



## **Przyjęcie aktualizacji Strategii Rozwoju LW Bogdanka S.A. do 2030 r. (perspektywa do 2035 r.)**

W dniu 16 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła Aktualizację Strategii Rozwoju LW Bogdanka S.A. do 2030 r. (perspektywa do 2035 r.) zastępującą w całości dotychczasową Strategię spółki (za wyłączeniem polityki dywidendowej, która pozostaje w mocy).

### **Kluczowymi przesłankami do aktualizacji Strategii były:**

- Zmiany na rynku węgla kształtowane za sprawą trendu zielonej transformacji;
- Konieczność dostosowania planów produkcyjnych i sprzedażowych, a co za tym idzie również ambicji transformacyjnych, do zmniejszonego zapotrzebowania na węgiel ze strony głównych odbiorców;
- Konieczność konkurowania z dotowanym węglem śląskim;
- Zmniejszająca się podaż węgla ze strony krajowych dostawców oraz pojawiające się w związku z tym możliwości poszukiwania nowych odbiorców węgla w kraju i za granicą;
- Możliwości wynikające z bliskiego sąsiedztwa Ukrainy w zakresie dodatkowego rynku zbytu i potencjalnych możliwości w zakresie współpracy transgranicznej.

Nadrzędnym celem LW Bogdanka, wynikającym z powyższych przesłanek, jest utrzymanie wysokiej pozycji rynkowej poprzez efektywność w zakresie produkcji węgla energetycznego, pozwalającej na realizację ambicji transformacyjnych.

### **Wizja**

Bogdanka jako zdywersyfikowane przedsiębiorstwo wykorzystujące potencjał górnictwa w celu budowy zrównoważonego biznesu przemysłowo-energetycznego, opartego na innowacjach, różnorodności działalności oraz trosce o środowisko naturalne i społeczność lokalną.

### **Misja**

Efektywna produkcja węgla energetycznego dla zabezpieczenia potrzeb obecnych klientów, zapewnienie wzrostu sprzedaży na rynku krajowym i zagranicznym oraz budowa potencjału do dywersyfikacji działalności.

Aktualizacja Strategii Rozwoju LW Bogdanka S.A. do 2030 r. (perspektywa do 2035 r.) opiera się na podstawowej działalności, czyli produkcji węgla energetycznego oraz dwóch kierunkach dywersyfikacji (zrównoważony przemysł i transformacja energetyczna) opartych o rozwój, innowacje oraz odpowiedzialność wobec środowiska i społeczności lokalnych.

### **Cele strategiczne:**

- a. Kontynuowanie efektywnej i dochodowej działalności Spółki opartej na produkcji i sprzedaży węgla kamiennego zapewni środki niezbędne do transformacji w pożądanym kierunku zgodnych z celami zrównoważonego rozwoju.
- b. Dywersyfikacja działalności w kierunku Zrównoważonego Przemysłu i Transformacji Energetycznej.
- c. Optymalizacja działalności górniczej w sposób maksymalnie zgodny z celami ESG, by zapewnić środki i zasoby na realizację stawianych przed Grupą celów transformacyjnych.

### **Podstawowe parametry operacyjne i ekonomiczne:**

Średni poziom produkcji węgla w latach 2025-2030 wyniesie ok. 8,2 mln ton, w latach 2031 -2035 ok. 6,6 mln ton.

Wydajność netto na pracownika w latach 2025-2030 przewidziane są na poziomie 1.714 ton na osobę a w latach 2031-2035 na poziomie 1.763 ton na osobę.

EBITDA na tonę produkcji netto w latach 2025-2030 wyniesie ok. 97 zł na tonę, a w latach 2031 – 2035 ok. 104 zł na tonę.

Spółka będzie dążyła do osiągnięcia w latach 2025-2030 wskaźnika marży EBITDA średnio na poziomie 26% i 28,7% w latach 2031-2035.

Przeciętna wartość nakładów inwestycyjnych w latach 2025-2030 wyniesie ok. 679 mln zł, a w latach 2031-2035 ok. 316 mln zł.

#### **Projekty rozwojowe przewidziane do realizacji:**

- a. w zakresie podstawowej działalności:
  - Poszukiwanie nowych odbiorców w miejsce kontrahentów deklarujących stopniowe odchodzenie od węgla;
  - Budowa elastyczności Spółki poprzez zmiany sposobu harmonogramowania robót górniczych i rozbudowę składowiska węgla;
  - Optymalizacja kosztowa w zakresie planowania i harmonogramowania produkcji;
  - Wprowadzenie dalszej automatyzacji w celu zwiększenia efektywności oraz bezpieczeństwa pracowników.
- b. w zakresie dywersyfikacji działalności:
  - Rozwój działalności przemysłowej i usługowej opartej o komercjalizację określonych gałęzi działalności, np. transport kolejowy oraz nowe projekty przemysłowe;
  - Realizacja projektów przemysłowych, w tym w zakresie „dual use” i GOZ we współpracy z zewnętrznymi partnerami;
  - Badanie możliwości wykorzystania kompetencji górniczych poza wydobyciem węgla kamiennego oraz możliwości pozyskania surowców innych niż węgiel z bieżącej infrastruktury;
  - Rozwój kompetencji górniczych, infrastrukturalnych, budowlanych oraz tunelarskich;
  - Rozwój własnych projektów energetycznych w zakresie wytwarzania zero i nisko emisyjnego;
  - Transformacja aktywów ciepłowniczych;
  - Aspiracje i projekty badawczo-rozwojowe m.in. w zakresie magazynowania energii, wodoru, paliw syntetycznych, biogazu i biometanu;
  - Wsparcie budowy strefy ekonomicznej w najbliższym otoczeniu LWB oraz rozwój projektów z udziałem gmin górniczych;

LW Bogdanka, poprzez realizację Strategii, zwiększać będzie swoje pozytywne oddziaływanie społeczne oraz zminimalizuje wpływ działalności na środowisko, co odzwierciedlone zostanie zarówno w zredukowanym śladzie węglowym, jak i zwiększonym procencie wydatków operacyjnych i inwestycyjnych zgodnych z celami środowiskowymi tzw. Taksonomii UE. Spółka jako lider odpowiedzialnej transformacji w górnictwie zadba o zagospodarowanie najistotniejszych dla jej interesariuszy aspektów – w szczególności bezpieczeństwa w rozumieniu gwarancji zatrudnienia, środowiska przyrodniczego czy rozwoju regionalnego.

#### **Społeczna odpowiedzialność biznesu (CSR)**

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. niezmiennie stawia sobie za cel prowadzenie działalności biznesowej w zgodzie ze zdefiniowanymi na poziomie międzynarodowym celami zrównoważonego rozwoju. Od grudnia 2022 roku obowiązuje „Strategia ESG GK LW Bogdanka na lata 2023-2025 z perspektywą do roku 2030”, która obejmuje swoim zasięgiem kwestie środowiskowe, społeczne i zarządcze, komplementarne ze strategią biznesową. Najważniejsze obszary działalności ESG koncentrują się na bezpieczeństwie – rozumianym jako bezpieczeństwo pracownicze/zatrudnienia, bezpieczeństwo sąsiedztwa przyrodniczego, bezpieczeństwo związane z zapewnieniem dobrej przyszłości mieszkańców Regionu oraz bezpieczeństwo i transparentność praktyk biznesowych.

Działanie te uwzględniają perspektywy różnorodnych grup interesariuszy, uwarunkowania prawne, trendy rynkowe oraz długoterminowe założenia dla sprawiedliwej transformacji oraz wyzwania stojące przed branżą górnictwem.

Wymiarem zaangażowania Spółki w społeczny rozwój regionu są cieszące się wysokim zainteresowaniem programy i inicjatywy międzysektorowe, jak również projekty społeczne i środowiskowe tworzone w partnerstwach z jednostkami samorządu terytorialnego oraz organizacjami pożytku publicznego. W 2024 roku zintensyfikowano współpracę ze środowiskiem naukowym, którego przedstawiciele – zrzeszeni m.in. w Radzie Naukowej ds. ochrony środowiska przy LWB, przedstawiali swoje badania i rekomendacje na rzecz zwiększenia efektywności środowiskowej Bogdanki.

## **Polityka dywidendowa**

LW Bogdanka S.A. zamierza pozostać Spółką dywidendową przy uwzględnieniu planowanych nakładów inwestycyjnych związanych z dywersyfikacją działalności.

Zamiarem Zarządu LW Bogdanka S.A. jest wnioskowanie w przyszłości do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy na poziomie do 50% zysku netto.

Wysokość każdorazowo rekomendowanej dywidendy będzie zależna od aktualnej sytuacji rynkowej, generowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, realizowanych i planowanych inwestycji oraz możliwości i warunków pozyskania finansowania dłużnego.

Na kształtowanie się polityki dywidendowej Spółki w przyszłości wpływ będzie miała realizacja inicjatyw strategicznych, których celem jest wzrost efektywności produkcji i dywersyfikacji przychodów, co z kolei może przełożyć się na wielkość nakładów inwestycyjnych.

W 2024 r. została wypłacona dywidenda z zysku za 2023 r. w wysokości 2,50 zł na akcję. W dniu 28 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2023 r. w wysokości 686.991.017,80 zł i wypłaty dywidendy w kwocie 85.033.975,00 zł.

## **5. Ocena systemu kontroli wewnętrznej**

System kontroli wewnętrznej w LW Bogdanka S.A. ma na celu zapewnienie skutecznego i efektywnego działania organizacji, rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania LWB S.A. z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz standardami rynkowymi.

System kontroli wewnętrznej w LWB wspiera działanie procesów biznesowych oraz nadaje kształt i określa zasady współpracy, przepływu informacji oraz monitorowania działań w ramach organizacji. Jest on określony w szczególności poprzez Regulamin organizacyjny Spółki, Politykę rachunkowości, Instrukcję obiegu dokumentów, Zarządzenia i procedury wewnętrzne, Regulamin Audytu Wewnętrznego, Politykę Bezpieczeństwa Informacji w systemach teleinformatycznych, Plan ochrony LWB, Metodykę Zarządzania Ciągłością Działania, Politykę Zarządzania Konfliktem Interesów oraz Kodeks Etyki.

Jednym z podstawowych elementów kontroli w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej jest weryfikacja zewnętrzna przeprowadzana przez niezależnych biegłych rewidentów. Wybór biegłego rewidenta dokonywany jest spośród renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysoki standard usług, należyta jakość raportów z badania oraz niezależność. Niezależność biegłego rewidenta (rozpatrywana w szczególności w odniesieniu do i. wymogów Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, jak również ii. Rozporządzenia PE i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego) jest fundamentalna dla zapewnienia prawidłowości badania ksiąg. Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego w Spółce jest Komitet Audytu powołany w ramach Rady Nadzorczej Spółki.

LW Bogdanka S.A. prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdania finansowe w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje

ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, w kształcie zatwierdzonym przez UE („MSSF UE”).

Zgodnie z przepisami Dyrektywy 2004/109/WE z dnia 15 grudnia 2004 roku w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym („Emitent”) oraz w nawiązaniu do Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 roku w sprawie regulacyjnych standardów technicznych ESEF, Spółka jako Emitent zobowiązana jest do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania (ESEF) za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2020 roku. Obowiązek ten w chwili obecnej dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych, a pierwsze sprawozdanie, które objęte zostało obowiązkiem sporządzenia zgodnie z wymogami ESEF to roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za 2020 rok.

Na mocy powyższych przepisów, emitenci są zobowiązani sporządzać roczne sprawozdania finansowe w formacie XHTML, a w przypadku gdy roczne sprawozdania finansowe zawierają skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF – co ma miejsce w przypadku LWB - emitenci muszą je znakować (inaczej tagować) przy użyciu języka XBRL. Wobec powyższego sprawozdanie finansowe za 2024 rok Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka, w której Spółka jest Jednostką Dominującą, zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF.

System kontroli wewnętrznej w Spółce jest wielostopniowy, oparty o samokontrolę pracowników i kontrolę funkcjonalną sprawowaną przez wszystkie szczeble kierownicze. Najważniejszą rolę koordynacyjno-nadzorczą pełnią w nim organy Spółki tj. Zarząd i Rada Nadzorcza. System kontroli wewnętrznej odgrywa ważną rolę w zapewnieniu wiarygodności i rzetelności prezentowanych informacji finansowych.

Dane finansowe będące podstawą raportów okresowych pochodzą z miesięcznej sprawozdawczości finansowej. Po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego dane te są analizowane przez Zarząd pod kątem wyników finansowych poszczególnych obszarów działalności i realizacji założeń biznesowych.

Do prowadzenia ksiąg rachunkowych w Lubelskim Węgla „Bogdanka” S.A. jest wykorzystywany informatyczny system finansowo-księgowy FINANSE, będący częścią Zintegrowanego Systemu Zarządzania INTEGRA. Zapewnia on zgodność zapisów księgowych z regulacjami ustawowymi. Metody kontroli systemów informatycznych zapewniają kompletność i pewność niezakłóconej informacji księgowej przy autoryzacji wszystkich transakcji. Stosowane systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu do danych. Dokumenty źródłowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych podlegają kontroli, w ramach tzw. kontroli funkcjonalnej, realizowanej przez komórki merytorycznie odpowiedzialne za realizowane transakcje. Proces ten obsługiwany jest przy pomocy Elektronicznego Obiegu Dokumentów. Przed wprowadzeniem dokumentu do ewidencji pracownicy służb księgowych i finansowych dokonują ostatecznej kontroli.

Proces przygotowania sprawozdań finansowych Spółki nadzoruje Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, któremu podlegają służby finansowo-księgowe realizujące zadania w zakresie weryfikacji i ewidencjonowania zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych Spółki oraz generowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej, system zarządzania ryzykiem oraz obszar Compliance podlegają ocenie przez wyodrębnioną komórkę organizacyjną – Dział Audytu Wewnętrznego (DAW) podczas prowadzonych zadań audytowych. Dział DAW funkcjonuje w warunkach zapewniających obiektywizm i niezależność, jest bezpośrednio nadzorowany przez Prezesa Zarządu i jest niezależny od funkcji operacyjnych.

Realizacja zadań audytowych w LW Bogdanka S.A. prowadzona jest w oparciu o przyjętą uchwałą Zarządu i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą roczny Plan audytu, przygotowany na podstawie oceny ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działalności Spółki. Audyt potwierdza, czy struktury i procesy zarządzania są odpowiednio zaprojektowane, zaimplementowane i czy działają zgodnie z przeznaczeniem.

Wyniki audytów, wydane rekomendacje i zalecenia oraz ich realizacja objęta efektywnym procesem monitorowania przez DAW, są na bieżąco przedstawiane Zarządowi Spółki oraz okresowo (co najmniej dwa razy w roku) Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. Sprawozdania z audytów zawierają ocenę mechanizmów kontrolnych, analizę ryzyka oraz rekomendacje dotyczące usprawnienia mechanizmów kontrolnych.

Oprócz audytów planowych przeprowadzane są audyty weryfikacyjne w odniesieniu do rekomendacji z wcześniejszych audytów oraz audyty pozaplanowe (doraźne) na wniosek Zarządu lub Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W wyniku przeprowadzonych zadań audytowych w 2024 r. Zarząd Spółki podejmował odpowiednie działania w celu usunięcia stwierdzonych nieprawidłowości, wdrażał działania naprawcze eliminujące nieskuteczne mechanizmy kontrolne oraz minimalizujące potencjalne ryzyka w badanych procesach oraz stosował niezbędne środki dyscyplinujące.

W ocenie Rady Nadzorczej systemy zarządzania ryzykiem oraz kontroli wewnętrznej w LW Bogdanka S.A. funkcjonowały w 2024 roku na poziomie zapewniającym bezpieczeństwo działalności Spółki. Zarząd właściwie identyfikował ryzyka związane z działalnością LW Bogdanka S.A., na bieżąco je monitorował oraz skutecznie nimi zarządzał, a działania realizowane przez Dział Audytu Wewnętrznego przyczyniały się do poprawy systemu kontroli wewnętrznej i jego stałego doskonalenia.

## **6. Ocena systemu zarządzania ryzykiem**

Główne cele zarządzania ryzykiem to:

- zapewnienie bezpieczeństwa działalności Spółki oraz
- zapewnienie skuteczności podejmowanych decyzji, nakierowanych na maksymalizację zysków przy dopuszczalnym poziomie ryzyka.

Podstawowymi dokumentami kształtującymi system zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Spółce są:

- Polityka zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie ENEA (edycja nr 10),
- Metodyka zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie ENEA (edycja nr 10),
- Rejestr Ryzyk Korporacyjnych LW Bogdanka.

W ramach procesu integracji w Grupie ENEA, LW Bogdanka S.A. stosownie do uregulowań w Grupie w tym zakresie – wdrożyła obowiązujące „Akty pochodne” - System ERM funkcjonujący w Spółkach Grupy. Rejestr Ryzyk prowadzony jest w ramach elektronicznego systemu BPM – Moduł Zarządzanie ryzykiem. Narzędzie to umożliwia identyfikację, ocenę oraz analizę ryzyka, dotyczącego działalności komórki organizacyjnej lub procesu. Każde ryzyko ma określony status, ryzyka nieobowiązujące, są wycofywane podczas przeglądów ryzyka i oznakowane jako archiwalne, co pozwala na śledzenie zmian w ryzykach i zarządzania ich zmianami. W każdej karcie ryzyka wymagane jest podanie, z którym procesem biznesowym powiązane jest ryzyko (w ten sposób zapewniona jest również zgodność z wymaganiami norm ISO). Właściciele ryzyk zobowiązani są do dokonywania kwartalnych przeglądów ryzyk. Podczas przeglądu ryzyka, Właściciel Ryzyka ma możliwość zweryfikowania wszystkich ryzyk przypisanych do jego komórki celem potwierdzenia, które ryzyka nadal występują oraz ewentualnej zmiany nadanych ocen lub dodania nowych ryzyk. Okresowy monitoring zidentyfikowanych Ryzyk Korporacyjnych ma na celu cykliczną aktualizację również i działań mitygujących w kontekście zmiany statusu wdrażania i realizacji. Właściciel Ryzyka wskazuje, które działania są nieaktualne bądź zakończone i wskazuje nowe z terminem realizacji (jeśli jest taka możliwość).

W dniu 15 stycznia 2025r. w LWB S.A. uchwałą Zarządu został po raz kolejny zatwierdzony zgodnie z obowiązującymi zasadami Grupy - Rejestr Ryzyk LWB S.A., w którym na dzień 31 grudnia 2024 r. zarejestrowano 205 ryzyk z całego obszaru działalności przedsiębiorstwa, w tym: 8 kluczowych, 43 średnie i 154 niskie. Spółka przedstawia Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu informacje – Sprawozdanie z Aktualizacji Ryzyk LWB wg Metodyki ERM Grupy ENEA.

W kolejnych okresach przewidziana jest praca w zakresie dalszego dostosowania systemu do potrzeb, zwiększenia jego roli i efektywności, przy wykorzystaniu dotychczasowych doświadczeń oraz wyników

działania systemu. Przy kolejnej aktualizacji ryzyk (na dzień 31 marca 2025 r.) do rejestru zostaną włączone pierwszy raz ryzyka klimatyczne.

W systemie zarządzania ryzykiem w Spółce uczestniczą:

- Komitet Ryzyka Grupy ENEA,
- Rada Nadzorcza Spółki,
- Zarząd LWB S.A.,
- Komitet Audytu,
- Kierownicy/Dyrektorzy komórek organizacyjnych Spółki – Właściciele Ryzyk,
- Dział Zarządzania Ryzykami LWB S.A.

Proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Spółce obejmuje:

1. Ustanowione otoczenie - system zarządzania ryzykiem w Spółce obejmuje swoim zasięgiem wszystkie obszary działalności przedsiębiorstwa.
2. Cele i zadania - system jest nakierowany na identyfikację potencjalnych zagrożeń jak i szans przedsiębiorstwa.
3. Identyfikację ryzyka - identyfikacja ryzyk dokonywana jest przez Właścicieli Ryzyk (osoby pełniące kierownicze/dyrektorskie funkcje w organizacji).
4. Analizę ryzyka - ryzyka są wyceniane w ustalonych skalach prawdopodobieństwa i potencjalnego skutku materializacji ryzyka w czterech obszarach (skutek finansowy, skutek reputacyjny, wpływ na zdrowie i bezpieczeństwo, wpływ na środowisko naturalne).
5. Szacowanie ryzyka - ryzyka, które otrzymały łączną ocenę przekraczającą określoną wartość, uznawane są za ryzyka Kluczowe i Krytyczne – istotne dla działalności Spółki.
6. Postępowanie z ryzykiem - dla ryzyk Kluczowych i Krytycznych ustalane są, akceptowane przez Zarząd działania/programy mające na celu ich minimalizację i ograniczenie ewentualnych skutków ich materializacji.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka w ramach aktualnie obowiązującego systemu prawidłowo zarządza ryzykami dla realizacji celów przedsiębiorstwa, właściwie identyfikując i monitorując zagrożenia istotne dla realizacji wyznaczonych zadań oraz właściwie podejmuje działania w celu ich minimalizacji.

## **7. Ocena systemu compliance**

Dział Polityki Compliance Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. odpowiada za funkcjonowanie systemu zarządzania zgodnością (Compliance Management System – CMS) w Spółce, którego celem jest zarządzanie ryzykiem braku zgodności Spółki z prawem, wewnętrznymi aktami normatywnymi oraz wartościami etycznymi. W szczególności Dział obsługuje kanały whistleblowingowe oraz odpowiada za publikację wewnętrznych aktów normatywnych Spółki. Misją Działu Polityki Compliance jest stałe upowszechnianie w Spółce kultury organizacyjnej compliance, której rozwój pozwoli na zredukowanie do minimum potencjalnych zagrożeń prawnych, organizacyjnych i wizerunkowych.

System compliance obejmuje trzy główne obszary:

- działalność zgodną z prawem,
- działalność zgodną z regulacjami wewnętrznymi,
- przestrzeganie norm i wartości etycznych.

Zapewnienie zgodności z prawem realizowane jest w Spółce poprzez zapewnienie pracownikom podczas realizacji ich obowiązków służbowych dostępności doradztwa prawnego świadczonego przez zewnętrzne kancelarie prawne oraz wewnętrzną obsługę prawną. Spółka zapewnia pomoc prawną świadczoną przez wyspecjalizowanych prawników z zakresu spraw związanych z bieżącą działalnością Spółki, z szerokokorozumianymi zamówieniami, z zakresu prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz pomoc prawną w strategicznych obszarach działalności Spółki. Pracownicy Spółki

celem działania zgodnie z prawem zobowiązani są konsultować wszelkie kwestie prawne z prawnikami, którzy pozostają do ich dyspozycji podczas dyżurów prawnych realizowanych w siedzibie Spółki.

Zgodność działania z regulacjami wewnętrznymi Spółki zapewnia elektroniczna baza dokumentów wewnętrznych BPM, do której dostęp mają wszyscy pracownicy Spółki w ramach posiadanych uprawnień. Systemem tym zarządza Dział Polityki Compliance, którego obowiązkiem jest weryfikacja formalna projektów dokumentów, niezwłoczne wprowadzanie nowo wydanych dokumentów do systemu, aktualizowanie ich statusów, obsługa zgłaszanych wniosków o zmiany dokumentów oraz koordynacja przeglądu aktualności obowiązujących dokumentów. Elektroniczny dostęp do dokumentów wewnętrznych Spółki pozwala na zapoznanie się z nimi przez pracowników, którzy są na bieżąco powiadamiani o wprowadzeniu nowej regulacji wewnętrznej.

Przestrzeganie wartości etycznych, którymi kieruje się Spółka jest szczególnie istotne dla minimalizacji ryzyka narażenia reputacji Spółki oraz jej dobrego imienia, a także zapewnienia poprawnych relacji między pracownikami Spółki opartych na wzajemnym szacunku. W związku z powyższym Dział Polityki Compliance podejmuje działania mające na celu utrwalanie oraz przypominanie pracownikom o obowiązujących w Spółce normach etycznych oraz o obowiązującym w Spółce systemie zarządzania zgodnością poprzez m.in. szkolenia pracowników czy też wydawany newsletter Compliance.

W ramach systemu zarządzania zgodnością Dział Polityki Compliance prowadzi postępowania wyjaśniające w zakresie zgłoszonych naruszeń w głównej mierze dotyczących relacji przełożony - pracownik, trudnych relacji i komunikacji pomiędzy pracownikami w zespole, tworzenia niewłaściwej atmosfery pracy, niestosownego zachowywania się, nieporozumień pracowników z osobami kierownictwa.

W 2024 r. przeprowadzono 21 postępowań dotyczących zgłoszonych naruszeń. W zdecydowanej większości zostały one zakończone rozmowami dyscyplinującymi oraz dialogiem prowadzonym przez zespół wyjaśniający z zainteresowanymi stronami, wystąpiły również rekomendacje nałożenia kar porządkowych, a także rozwiązania stosunku pracy.

W 2024 r. w Spółce wdrożono Politykę Zarządzania Konfliktem Interesów w Lubelskim Węglu „Bogdanka” S.A. oraz udostępniono pracownikom Spółki narzędzie elektroniczne celem zgłaszania konfliktu interesów oraz wypełniania cyklicznego raportu o konflikcie interesów. Wprowadzono także zaktualizowaną Politykę prezentową w Lubelskim Węglu „Bogdanka” S.A., a także Procedurę Kontroli Wewnętrznych Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. Ponadto wprowadzono Procedurę zgłoszeń wewnętrznych oraz podejmowania działań następczych w Lubelskim Węglu „Bogdanka” S.A. zgodną z ustawą o ochronie sygnalistów. Powyższa Procedura zastąpiła dotychczas obowiązującą w Spółce Procedurę Zgłaszania Naruszeń.

W ocenie Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. Dział Polityki Compliance w ramach wprowadzonego systemu compliance prawidłowo zarządza ryzykiem braku zgodności z prawem, przepisami wewnętrznymi oraz normami etycznymi.

## **8. Informacja na temat okresowej oceny Transakcji Zwolnionych**

W okresie sprawozdawczym, nie stosowano Zwolnień, o których mowa w „Procedurze okresowej oceny przez Radę Nadzorczą Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. transakcji z Podmiotami powiązanymi”, a co za tym idzie Zarząd LW Bogdanka S.A. zwracał się o zgodę Rady Nadzorczej w sprawie wszystkich Istotnych Transakcji zawieranych z Podmiotami powiązanymi, w związku z tym Rejestr, który Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła podejmując w tej sprawie Uchwałę w dniu 13.02.2025 r. obejmuje wyłącznie transakcje, o których Rada Nadzorcza została poinformowana i na które wyraziła zgodę na podstawie przedstawionej przez Zarząd dokumentacji.

## 9. Ocena racjonalności prowadzonej polityki sponsoringowej

W 2024 r. Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. prowadził działalność sponsoringową w oparciu o obowiązujące w Spółce dokumenty: „Strategia Działalności Sponsoringowej Lubelskiego Węgla Bogdanka na lata 2022 – 2024” oraz „Polityka zaangażowania społecznego LW Bogdanka S.A.”.

Działania podejmowane w obszarze promocji z wykorzystaniem sponsoringu ukierunkowane były na kreowanie pozytywnego wizerunku marki „Bogdanka”, w szczególności w jej najbliższym otoczeniu oraz budowanie przekonania społecznego, że Spółka jest stabilną i wrażliwą na potrzeby społeczne, a wprowadzane zmiany organizacyjne mają charakter pozytywny i nie będą realizowane ze szkodą dla społeczeństwa lokalnego i pozostałych ważnych interesariuszy. Takie podejście wynikało przede wszystkim z uwzględnienia aspektów społecznej odpowiedzialności i podkreślenia znaczenia Spółki w regionie.

Spółka realizowała działania w formie sponsoringu sportowego (sport amatorski i zawodowy) oraz sponsoringu społeczno-kulturalnego (projekty z największym potencjałem społecznym). W zamian za wsparcie sponsorskie wszystkie sponsorowane podmioty realizowały na rzecz LW Bogdanka S.A. przewidziane umowami, katalogi świadczeń promocji i reklamy. Całość realizowanych projektów przekładała się na wartości reklamowe, promocyjne i wizerunkowe dla marki i przedsiębiorstwa. Projekty były dobierane, weryfikowane i rozliczane pod kątem realizacji celów i efektywności. Bieżące monitorowanie wydatkowanych środków finansowych na rzecz beneficjentów odbywało się poprzez: ratalną wypłatę kwot sponsorskich (lub po zakończeniu projektu), przedstawienie zestawień wydatków (wymagalność przeznaczania środków) oraz sporządzanie sprawozdań (opis realizacji projektu, opis działań promocyjnych na rzecz Spółki). Ponadto w każdej umowie zawarte były zapisy o możliwości jednostronnego wypowiedzania umów przez Spółkę. Za realizację polityki sponsoringowej odpowiedzialny był dział Komunikacji i Promocji.

W 2024 roku Spółka zrealizowała 45 projektów sponsoringowych, z czego 22 dotyczyło sportu (zawodowego i amatorskiego), a 23 obszaru społeczno-kulturalnego. Łączne nakłady na sponsoring wyniosły 14.094 tys. zł. Budżet sponsoringowy został zrealizowany w 76,4% (plan roczny zakładał maksymalny budżet w wysokości 18.440 tys. zł). Mniejsza realizacja budżetu była wynikiem dokonanego w połowie 2024 roku przeglądu i rewizji realizowanych projektów sponsoringowych.

### **Działalność sponsoringowa LW Bogdanka prowadzona była w dwóch obszarach: sportowym oraz społeczno – kulturalnym.**

**W ramach sponsoringu sportowego** Spółka angażuje się w sport profesjonalny oraz sport amatorski, podtrzymując wybrane tradycje sportowe regionu oraz rozwijając sprawność fizyczną dzieci i młodzieży. W przypadku sponsoringu sportu liczba zrealizowanych w 2024 r. projektów w porównaniu do 2023 r. zmniejszyła się o 19 (w 2023 roku liczba projektów wyniosła 41, a w 2024 roku 22), a łączne wydatki wyniosły 13.371 tys. zł (spadek r/r o blisko 8 %). Wśród wspieranych dyscyplin sportowych były te cieszące się największą popularnością w regionie: piłka nożna, żużel, siatkówka, a głównymi beneficjentami budżetu były kluby sportowe z terenu Lubelszczyzny, tj.: Górnik Łęczna S.A. wraz z Fundacją Górnika Łęczna prowadzącą Akademię Sportu (odpowiada za szkolenie dzieci i młodzieży), Speedway Lublin S.A. (prowadzi drużynę żużlową występującą pod nazwą Orlen Oil Motor Lublin), LKPS Lublin Sp. z o. o. (prowadzi drużynę występującą w rozgrywkach pod nazwą BOGDANKA LUK Lublin), Miejsko-Górnictwo Klub Sportowy Gwarek Łęczna (boks amatorski). W I półroczu 2024 roku zakończona została współpraca sponsoringowa z Chełmskim Klubem Sportowym Sp. z o.o. (sekcja siatkówki i piłki nożnej) oraz Miejskim Klubem Sportowym Avia Świdnik Sp. z o.o. (sekcja siatkówki). W przypadku sponsorowania drużyn: Górnika Łęczna, Orlen Oil Motoru Lublin oraz Bogdanki LUK Lublin zaangażowanie Spółki jest długofalowe, gwarantujące realizację założonych w strategii celów i korzyści dla marki Bogdanka.



Głównymi beneficjentami budżetu sponsoringowego Spółki, a jednocześnie projektami, które przyniosły największą wartość ekspozycji marki LW Bogdanka były:

a) Górnik Łęczna S.A. (wraz z Fundacją Górnika Łęczna).

Pierwsza drużyna Górnika Łęczna obecnie występuje na poziomie I ligi piłki nożnej. Klub poprzez Fundację prowadzi również Akademię Sportu, w ramach której szkoleniem objętych jest ponad 400 zawodniczek i zawodników w trzech dyscyplinach sportowych: piłka nożna, badminton oraz biegi. Akademia posiada Złoty Certyfikat szkółek piłkarskich w ramach programu prowadzonego przez Polski Związek Piłki Nożnej i jest jedynym w województwie lubelskim z wyróżnieniem świadczącym o spełnianiu najwyższych standardów w szkoleniu dzieci i młodzieży. Od 6 lat Fundacja prowadzi pierwszą i jedyną Szkołę Mistrzostwa Sportowego o profilu piłka nożna na poziomie Liceum Ogólnokształcącego. Z Górnikiem Łęczna Spółka związana jest jako Sponsor Strategiczny nieprzerwanie od początku założenia klubu tj. od 1979 roku. Sponsorowanie Klubu, który jest jednym z najważniejszych symboli sportowych regionu wzmacnia wizerunek firmy jako podmiotu wspierającego rozwój lokalnej kultury, sportu i aktywności fizycznej, daje poczucie dumy sporej części mieszkańcom woj. lubelskiego, jest jednym z istotnych elementów kultywowania i rozwoju tradycji sportowych w otoczeniu kopalni w Bogdance. Fakt istnienia takiego zespołu w Łęcznej oraz powiązania go poprzez relacje sponsorskie ze Spółką ma istotny wpływ na postrzeganie w otoczeniu marki korporacyjnej „Bogdanka” i oddziaływania Spółki na lokalną społeczność (realizacja polityki społecznej odpowiedzialności).

W 2024 r. wartość ekspozycji marki LW Bogdanka S.A. w kontekście tego projektu wyniosła 5 888,4 tys. zł.

b) Speedway Motor Lublin (występujący w ligowych rozgrywkach żużlowych PGE Ekstraliga pod nazwą Orlen Oil Motor Lublin).

W 2024 r. żużlowa drużyna Motoru Lublin po raz trzeci z rzędu wywalczyła tytuł Drużynowego Mistrza Polski w najlepszej żużlowej lidze świata PGE Ekstralidze. Oprócz drużynowego złotego medalu zawodnicy Motoru Lublin odnieśli w 2024 r. wiele indywidualnych sukcesów, w tym m. in.: Bartosz Zmarzlik został indywidualnym mistrzem świata seniorów (po raz piąty), a Wiktor Przyjemski zdobył identyczne trofeum w kategorii juniorów.

Klub jest jednym z najbardziej rozpoznawalnych klubów sportowych na Lubelszczyźnie, z rzeszą wiernych fanów, którzy zawsze w komplecie wypełniają stadion żużlowy w Lublinie. Wśród sympatyków drużyny jest bardzo liczna grupa pracowników Spółki wraz z rodzinami. Żużel cieszy się ogromną popularnością wśród pracowników, o czym świadczy liczba wykupionych karnetów oraz biletów na każdy mecz. Sponsorowanie mistrzowskiej drużyny jest powodem do dumy i uznania, że Spółka przyczynia się do popularności tej dyscypliny oraz zaspakaja potrzeby społeczne mieszkańców Lubelszczyzny. Fenomen Motoru Lublin polega na udanej synergii sportu i biznesu. Każda z zaangażowanych stron osiąga własne korzyści i cele. W 2024 r. wartość ekspozycji marki LW Bogdanka S.A. w kontekście tego projektu wyniosła 10 712,4 tys. zł.

c) LKPS Lublin Sp. z o.o. (występujący w rozgrywkach siatkarskiej PlusLigi pod nazwą BOGDANKA LUK Lublin).

W 2024 roku Spółka kontynuowała zawartą w 2023 roku umowę z LKPS Lublin Sp. z o.o. na sponsorowanie drużyny siatkarskiej Bogdanka LUK Lublin. Udział zespołu w cieszącej się sporym zainteresowaniem i mającej duże osiągnięcia klubowe oraz reprezentacyjne dyscyplinie jest dla Spółki doskonałą okazją do promocji marki na arenie ogólnopolskiej. Wszystkie mecze z udziałem Bogdanki LUK Lublin są transmitowane „na żywo” na antenie stacji Polsat Sport (średnia oglądalność wynosi ponad 250 tys.), a informacje o rozgrywkach i wynikach spotkań są podawane przez wszystkie największe ogólnopolskie i regionalne media. Dzięki stałej obecności marki „Bogdanka” w środkach masowego przekazu Spółka uzyskuje korzyści wizerunkowe wyrażone wysokim ekwiwalentem reklamowym oraz pozytywnym postrzeganiem przez lokalną społeczność, a mecze z udziałem Bogdanki LUK

Lublin cieszą się najwyższą średnią frekwencją spośród wszystkich występujących w rozgrywkach PlusLigi klubów. W wymiarze sportowym, drużyna na zakończenie sezonu 2023/2024 zajęła historycznie najwyższe miejsce w ligowej tabeli – piąte – co stało się przepustką do gry w rozgrywkach na szczeblu europejskim. Kołem zamachowym dla Klubu stało się dołączenie do drużyny jednego z najlepszych siatkarzy świata, reprezentanta Polski Wilfredo Leona. W 2024 roku Klub po raz pierwszy w historii zagrał również w turnieju finałowym rozgrywek Tauron Puchar Polski.

W 2024 r. wartość ekspozycji marki LW Bogdanka S.A. w kontekście sponsorowania drużyny BOGDANKA Luk Lublin wyniosła 30 739,2 tys. zł i była najwyższa spośród wszystkich realizowanych przez Spółkę projektów sponsoringowych.

**Współpraca w ramach sponsoringu społeczno – kulturalnego** skoncentrowana jest na wybranych obszarach zaangażowania społecznego, z uwzględnieniem realizacji celów społecznie użytecznych oraz wykorzystaniem potencjału promocyjnego dla Spółki. Wśród priorytetowych zadań wspieranych w ramach sponsoringu społeczno – kulturalnego są: kultura i sztuka, nauka i tradycje, sprawy społeczne oraz pamięć i tożsamość narodowa.

W obszarze sponsoringu społeczno – kulturalnego liczba zrealizowanych w 2024 r. projektów w porównaniu do roku 2023 zmniejszyła się z 76 do 23, a łączne wydatki wyniosły 323,5 tys. zł (spadek r/r o 83%). Spółka kontynuowała swoją działalność w zakresie wsparcia wydarzeń o charakterze społeczno-kulturalnym, objęła także mecenatem Teatr im. H. Ch. Andersena, jedyny instytucjonalny teatr dla dzieci i młodzieży na Lubelszczyźnie, i jeden z trzech we wschodniej Polsce. Co roku teatr odwiedza ponad 42 000 widzów. Od kilku już sezonów tworzy interesujące projekty teatralne, nie ograniczając się tylko do produkcji spektakli, ale prowadząc również szeroką działalność edukacyjną. Ponadto w 2024 r. Spółka wspierała działalność m.in. Teatru Muzycznego w Lublinie oraz Galerię Sztuki Wirydarz. Z punktu widzenia Spółki, włączenie się w tego rodzaju inicjatywy było wyrazem spójności z realizowaną polityką społecznej odpowiedzialności, która polegała na budowaniu w otoczeniu wizerunku organizacji wiarygodnej społecznie, angażującej się w ważne dla społeczności lokalnej wydarzenia.

#### **Efektywność realizowanych projektów sponsoringowych:**

Spółka – jak co roku – dokonała szczegółowej analizy realizowanych projektów sponsoringowych w obszarze sportu, pod kątem wypracowanej wartości ekspozycji marki Lubelski Węgiel Bogdanka oraz efektywności. Łączna wartość ekspozycji marki w zrealizowanych w 2024 r. projektach sponsoringowych wyniosła 55 970,6 tys. zł i była - pomimo mniejszych nakładów finansowych - o 80% wyższa w porównaniu do uzyskanych w 2023 r. wartości (31 100 tys. zł). Taki wynik został wypracowany przez ponad 232 tys. ekspozycje marki Bogdanka w prasie, telewizji i Internecie (w 2023 roku było to 148 tys.)

W ocenie Rady Nadzorczej, prowadzona przez Spółkę działalność sponsoringowa była w 2024 roku realizowana zgodnie z przyjętymi wytycznymi wynikającymi z dokumentu „Strategia Działalności Sponsoringowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. na lata 2022 - 2024” i zapewniała realizację celów Spółki z zakresu sponsoringu oraz społecznej odpowiedzialności.

#### **10. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych**

LW Bogdanka S.A., spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. stosowała się do zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN).

W związku z faktem, iż Prezes Rady Ministrów nie określił dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym,

w zakresie dobrych praktyk w 2024 r. Spółka nie stosowała innych praktyk poza tymi wskazanymi w DPSN.

### **Dobre praktyki spółek notowanych na GPW**

W dniu 29 marca 2021 r. Rada Giełdy uchwalała Nr 13/1834/2021 przyjęła dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (dalej „Dobre Praktyki”) obowiązujące od 1 lipca 2021 r. Treść zasad dostępna jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>

Raport informujący na temat stanu stosowania przez Spółkę Dobrych Praktyk został opublikowany w dniu 27 lipca 2021 r. – dostępny jest na stronie Relacji Inwestorskich LW Bogdanka S.A. w sekcji dotyczącej ładu korporacyjnego: <https://ri.lw.com.pl/lad-korporacyjny-raporty>

### **Stosowanie „Dobrych praktyk notowanych na GPW 2021”:**

#### **Rozdział I - Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami**

- w 2024 r. Spółka komunikowała się z inwestorami stosując politykę informacyjną, której głównym celem jest budowanie zaufania ze strony uczestników rynku kapitałowego,
- Spółka prowadzi komunikację z inwestorami za pomocą strony Relacji Inwestorskich [www.ri.lw.com.pl](http://www.ri.lw.com.pl) na której zamieszczane są wszelkie informacje istotne dla inwestorów w wersji polskiej i angielskiej,
- w Serwisie Relacji Inwestorskich były zamieszczane wszystkie informacje na temat Spółki takie jak raporty, sprawozdania, aktualności korporacyjne, informacje na temat władz Spółki i inne,
- informacje związane z działalnością w obszarze ESG znajdują się w dedykowanej zakładce, uwzględniającej sprawy środowiskowe, sprawy społeczne oraz dotyczące ładu korporacyjnego. Informacje dotyczące ESG zawarte są również w publikowanym co roku i dostępnym na stronie internetowej Spółki raporcie zintegrowanym,
- Spółka regularnie raportuje wstępne wyniki finansowe w okolicach połowy miesiąca następującego po zakończeniu kwartału,
- przyjęta przez Spółkę strategia biznesowa, której elementem jest Strategia ESG, zawiera opis działań planowanych do wdrożenia w ramach zarządzania aspektami ESG, z uwzględnieniem aspektu związanego z działaniami minimalizującymi szkody środowiskowe i wpływ na klimat,
- przedstawiciele Zarządu Spółki co kwartał biorą udział w konferencji wynikowej skierowanej w szczególności do analityków i dziennikarzy. Ponadto Prezes Zarządu bierze udział w czatach inwestorskich skierowanych do akcjonariuszy indywidualnych, na których loguje się zazwyczaj ok. 100 uczestników; informacje o planowanym czacie inwestorskim zamieszczane są na stronie Spółki, w kalendarzu inwestora,
- Spółka odpowiada na pytania akcjonariuszy na bieżąco – najczęściej jest to kontakt mailowy oraz telefoniczny.

#### **Rozdział II - Zarząd i Rada Nadzorcza**

**Spółka stosuje się do zasad z rozdziału 2, za wyjątkiem zasad 2.1, 2.2, 2.11.6 w zakresie posiadania polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej.**

- Osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki spełniają wszystkie kryteria i wymogi określone w Dobrych Praktykach,
- Głosowania Rady Nadzorczej i Zarządu są jawne, za wyjątkiem sytuacji gdy wymóg głosowania tajnego wynika z przepisów prawa,

#### **Przyczyny odstąpienia od stosowania zasad 2.1, 2.2, 2.11.6**

- przy powoływaniu Zarządu i Rady Nadzorczej pod uwagę brane są wykształcenie i doświadczenie zawodowe, nie różnicując przy tym kandydatów pod względem płci, wieku pochodzenia czy innych czynników nie mających merytorycznego wpływu na ocenę kwalifikacji. Decydującym aspektem jest przede wszystkim przygotowanie do pełnienia określonej funkcji,
- LW Bogdanka nie posiada odrębnej formalnej polityki różnorodności stosowanej wobec organów zarządzających i nadzorujących,
- udział kobiet w składzie Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2023 r. 11% kobiet, 89% mężczyzn, na dzień 31.12.2024 r. 14% kobiet, 86% mężczyzn,
- w składzie Zarządu zarówno na dzień 31.12.2023 r. jaki i 31.12.2024 r., 100% stanowili mężczyźni.

### **Rozdział III - Systemy i funkcje wewnętrzne**

#### **LW Bogdanka S.A. stosuje się do wszystkich zasad z rozdziału 3.**

- Spółka spełnia kryteria i wymogi dotyczące systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także audytu wewnętrznego,
- w schemacie organizacyjnym Spółki wyodrębnione są działy odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, compliance i audyt wewnętrzny,
- Spółka posiada dział Audytu Wewnętrznego na czele którego stoi kierownik,
- wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem, compliance oraz audyt wewnętrzny uzależnione jest od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od wyników Spółki,
- Dział zarządzania ryzykami podlega Dyrektorowi Biura Zarządu, który podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu,
- Dział polityki compliance podlega Dyrektorowi Biura Zarządu, który podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu,
- Dział Audytu Wewnętrznego podlega funkcjonalnie Komitetowi Audytu, a organizacyjnie bezpośrednio Prezesowi Zarządu LW Bogdanka S.A.,
- osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, każdorazowo po przeprowadzonym audycie przekazuje ocenę wraz ze sprawozdaniem poaudytowym, a w sprawozdaniu rocznym przedstawia Radzie Nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów,
- Audyt polegający na przeprowadzeniu niezależnej oceny funkcji audytu wewnętrznego w LW Bogdanka, dokonany przez niezależnego audytora miał miejsce w 2020 r.

### **Rozdział IV - Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami**

#### **Spółka stosuje się do zasad z rozdziału 4 za wyjątkiem zasady 4.1 dotyczącej umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne).**

- Spółka ustala miejsce i termin, a także formę walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy – walne zgromadzenia organizowane są w siedzibie Spółki w Bogdance,
- Spółka transmituje obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, a z obrad Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń umieszcza nagrania na stronie internetowej,
- Przedstawiciele Zarządu i Rady Nadzorczej są każdorazowo obecni na Walnych Zgromadzeniach i gotowi do omówienia wyników i sytuacji Spółki,
- Spółka publikuje projekty uchwał,
- Spółka dąży do wypłaty dywidendy zgodnie z polityką dywidendową - w 2024 r. została wypłacona dywidenda z zysku za 2023 r. w wysokości 2,50 zł na akcję, co stanowi 12,4% zysku Spółki wypracowanego w 2023 r.

#### **Przyczyny odstępiania od stosowania zasady 4.1:**

W 2024 r. Spółka nie stosowała zasady 4.1 dotyczącej umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne).

#### Uzasadnienie

Spółka odstąpiła od powyższej zasady ze względu na istniejące w jej ocenie czynniki ryzyka natury technicznej i prawnej. Jednocześnie analiza potencjalnych kosztów organizacji e-walnego oraz braku zgłaszanych potrzeb w tym zakresie przez akcjonariuszy Spółki pozwoliły stwierdzić brak potrzeby dokonywania zmian.

Spółka nie wyklucza możliwości zapewnienia akcjonariuszom dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym podczas obrad walnego zgromadzenia w przyszłości.

### **Rozdział V- Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi**

#### **LW Bogdanka S.A. stosuje się do wszystkich zasad z rozdziału 5.**

- Spółka spełnia wszystkie wymogi w zakresie zarządzania konfliktami interesów oraz transakcji z podmiotami powiązanymi,
- żaden akcjonariusz Spółki nie jest uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji z podmiotami powiązanymi,
- w przypadku transakcji Spółki z podmiotem powiązanym Rada Nadzorcza wyraża zgodę, a przed podjęciem uchwały w sprawie wyrażenia zgody ocenia, czy istnieje konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, który przeprowadzi wycenę transakcji oraz analizę jej skutków ekonomicznych.

### **Rozdział VI – Wynagrodzenia**

#### **LW Bogdanka S.A. stosuje się do wszystkich zasad z rozdziału 6.**

- w dniu 28 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło Politykę wynagrodzeń członków organu nadzorującego oraz organu zarządzającego,
- Polityka wynagrodzeń spełnia wszystkie wymogi zbioru Dobrych Praktyk,
- Spółka dba o stabilność kadry zarządzającej, zapewniając stabilne, spójne i niedyskryminujące zasady wynagradzania,
- W 2024 r. nie było w Spółce aktywnego programu opcji menadżerskich,
- Rada Nadzorcza otrzymuje stałe miesięczne wynagrodzenie, niezależne od liczby posiedzeń. Za udział w pracach komitetów Rady Nadzorczej, Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali dodatkowego wynagrodzenia,
- wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej nie jest uzależniona od wyników Spółki.

### **11. Podsumowanie**

LW Bogdanka S.A. wyróżnia się na tle branży pod względem osiągniętych wyników finansowych oraz wydajności, dlatego Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki jako stabilną. LW Bogdanka S.A. jako jedna z najbardziej efektywnych kopalni węgla kamiennego w Polsce oraz krajowy lider rynku producentów węgla energetycznego jest w sytuacji umożliwiającej dalsze wzmacnianie pozycji strategicznej, podwyższenie rentowności i wzrost wartości dla akcjonariuszy.

### **VII. Sprawozdanie z wyników oceny Sprawozdania Zarządu z działalności LW „Bogdanka” S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2024 r., zawierającego oświadczenie na temat informacji niefinansowych, Jednostkowego sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel**

**Bogdanka za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2024**

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. rozpatrzyła i dokonała oceny:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2024 r., zawierającego Sprawozdanie Zrównoważonego Rozwoju GK LW Bogdanka za 2024 rok.
2. Jednostkowego sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., obejmującego:
  - jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.853.172 tys. zł (słownie: trzy miliardy osiemset pięćdziesiąt trzy miliony sto siedemdziesiąt dwa tysiące złotych);
  - jednostkowe sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące stratę netto w kwocie 1.504.054 tys. zł (słownie: miliard pięćset cztery miliony pięćdziesiąt cztery tysiące złotych);
  - jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące całkowite straty netto w kwocie 1.524.817 tys. zł (słownie: miliard pięćset dwadzieścia cztery miliony osiemset siedemnaście tysięcy złotych);
  - jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.609.851 tys. zł (słownie: miliard sześćset dziewięć milionów osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych);
  - jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 99.214 tys. zł (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście czternaście tysięcy złotych);
  - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.
3. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., obejmującego:
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.904.460 tys. zł (słownie: trzy miliardy dziewięćset cztery miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy złotych);
  - skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące stratę netto w kwocie 1.491.348 tys. zł (słownie: miliard czterysta dziewięćdziesiąt jeden milionów trzysta czterdzieści osiem tysięcy złotych);
  - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące całkowite straty netto w kwocie 1.512.381 tys. zł (słownie: miliard pięćset dwanaście milionów trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych);
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.597.546 tys. zł (słownie: miliard pięćset dziewięćdziesiąt siedem milionów pięćset czterdzieści sześć tysięcy złotych);
  - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 118.967 tys. zł (słownie: sto osiemnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych);
  - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza – po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z badania przeprowadzonego przez niezależnego biegłego rewidenta, a także opinią Komitetu Audytu, po rozpatrzeniu ww. dokumentów - ocenia, że Jednostkowe sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności LW „Bogdanka” S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2024 r., zawierającego Sprawozdanie Zrównoważonego Rozwoju GK LW Bogdanka za 2024 rok pozostają w zgodności z księgami i dokumentami Spółki jak i ze stanem faktycznym.

Wobec powyższego, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. Sprawozdania i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. ich zatwierdzenie.

Rada Nadzorcza, pozytywnie ocenia wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dotyczący pokrycia straty netto za 2024 r., zgodnie z którym poniesiona przez Spółkę w 2024 r. strata netto w kwocie 1.504.053.942,87 zł (słownie: jeden miliard pięćset cztery miliony pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset czterdzieści dwa złote 87/100) zostanie w całości pokryta z kapitału rezerwowego Spółki, a Spółka nie wypłaci dywidendy z kapitałów utworzonych z zysków lat ubiegłych.

### **VIII. Ocena współpracy Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki**

W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działaniami Zarządu w zakresie realizacji celów Spółki wyznaczonych na 2024 r., dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza po dokonaniu indywidualnej oceny z wykonywania obowiązków przez poszczególnych Członków Zarządu Spółki w badanym okresie, wnosi do Walnego Zgromadzenia o: udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonywanych przez nich obowiązków w 2024 roku:

- Panu Zbigniewowi Stopie – Prezesowi Zarządu za okres od 01.05.2024 r. do 31.12.2024 r.,
- Panu Arturowi Wasilewskiemu - Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.,
- Panu Bartoszowi Rożnawskiemu – Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Produkcji za okres od 01.05.2024 r. do 31.12.2024 r.,
- Panu Sławomirowi Krenczykowi -za okres od 15.04. 2024 r. do 31.12. 2024 r. na następujących stanowiskach :
  - Prezesa Zarządu – w okresie od 15.04. 2024 r. do 30.04.2024 r.,
  - Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju za okres od 01.05.2024 r. do 31.12.2024 r.,

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. obowiązków wynikających zarówno z art. 380<sup>1</sup> jak i art. 382 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych.

Rada Nadzorcza wnosi o nieudzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonywanych przez nich obowiązków w 2024 roku:

- Panu Kasjanowi Wyligale - Prezesowi Zarządu za okres od 01.01.2024 r. do 15.04.2024 r.,
- Panu Dariuszowi Dumkiewiczowi - Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Handlu i Inwestycji za okres od 01.01.2024 r. do 15.04.2024 r.,
- Panu Adamowi Partyce - Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych za okres od 01.01.2024 r. do 30.04.2024 r.

## **IX. Wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności te obejmowały m.in. analizę wyników finansowych oraz analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki.

W ramach swoich uprawnień i kompetencji Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działaniami Zarządu Spółki m.in. w zakresie realizacji celów wyznaczonych na rok 2024.

Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie niniejszego sprawozdania.

### **Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w Bogdance:**

1.	Bartosz Krysta	Przewodnicząca Rady	.....
2.	Szymon Jankowski	Sekretarz Rady	.....
3.	Paweł Cygan	Członek Rady	.....
4.	Daniel Frąc	Członek Rady	.....
5.	Magdalena Makiela	Członek Rady	.....
6.	Robert Wietrzyk	Członek Rady	.....
7.	Paweł Wójcik	Członek Rady	.....

Bogdanka, 15.05.2025 r.