



**LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”**

**SPÓŁKA AKCYJNA**

BOGDANKA, 21-013 PUCHACZÓW

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2018**

## Spis treści

I. Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej .....	3
II. Posiedzenia, istotne sprawy oraz liczba uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą.....	3
III. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej .....	8
IV. Skład Zarządu Spółki .....	10
V. Informacja o wyborze biegłego rewidenta.....	11
VI. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.....	13
VII. Sprawozdanie z wyników oceny Sprawozdania Zarządu z działalności LW „Bogdanka” S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” za 2018 r., zawierającego oświadczenie na temat informacji niefinansowych, Jednostkowego sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2018 .....	21
VIII. Współpraca Zarządu ze związkami zawodowymi.....	22
IX. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki.....	23



## 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 Energii. Rada Nadzorcza działa na podstawie następujących przepisów:

- Kodeks spółek handlowych,
- Statut Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.,
- Regulamin 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”.

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

W 2018 r. działała Rada Nadzorcza X kadencji. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania przedstawia się następująco:

- |                           |                                      |
|---------------------------|--------------------------------------|
| 1. Mirosław Kowalik       | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Przemysław Krasadomski | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Szymon Jankowski       | - Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| 4. Ewa Nowaczyk           | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Kamil Patyra           | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 6. Mariusz Romańczuk      | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 7. Anna Spoz              | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 8. Michał Stopyra         | - Członek Rady Nadzorczej            |

Pani Anna Spoz i Pan Michał Stopyra spełniają kryteria niezależności w rozumieniu § 15 ust. 1 Statutu Spółki.

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

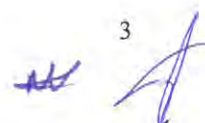
Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2018 r. zwoływane były przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Termin odbycia posiedzenia był każdorazowo uzgadniany ze wszystkimi członkami Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym odbyła 15 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 76 uchwał.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 16 lutego 2018 r. nie uczestniczył pan Przemysław Krasadomski, w dniu 2 marca 2018 r. nie uczestniczył pan Mirosław Kowalik – Rada Nadzorcza uznała ich nieobecność za usprawiedliwioną i podjęła w tej sprawie stosowne uchwały. W pozostałych posiedzeniach brali udział wszyscy członkowie Rady.

Na posiedzeniach w 2018 roku Rada Nadzorcza zajmowała się sprawami, których przedmiotem było m.in.:

- bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowa i społeczna w Spółce i grupie kapitałowej;
- zmiany w składzie Komitetu Audytu;



- wybór firmy audytorskiej do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” (dalej GK, Grupa) za lata 2018-2020;
- wybór Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- informacja na temat zasad udzielania pełnomocnictw na czynności związane z procedurami zakupowymi;
- zatwierdzenie Planu Techniczno – Ekonomicznego Spółki na 2018 rok;
- informacja na temat fluktuacji kadry i założeń polityki HR w latach 2017-2018;
- informacja na temat przewidywanego poziomu zapasów węgla w 2018 roku;
- informacja na temat wykonania założonych harmonogramów wykonania wyrobisk chodnikowych w latach 2016-2017 z uwzględnieniem likwidacji wyrobisk oraz ilości węgla w rozciętych parcelach (ścianach) w tym okresie;
- postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska członków Zarządu LWB S.A.;
- powołanie Prezesa Zarządu oraz nowych członków Zarządu LWB S.A.;
- opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych Spółki oraz GK za 2017 rok sporządzone przez audytora;
- sprawozdania finansowe Spółki oraz GK za 2017 rok;
- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz GK za 2017 rok;
- sprawozdanie Rady Nadzorczej za 2017 rok;
- sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem;
- podział zysku netto za 2017 rok;
- sprawy będące przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- raport z wykonania warunków uprawniających do wykonania opcji (PMO);
- informacja nt. realizacji Strategii LW Bogdanka do 2025 roku z uwzględnieniem zmian sytuacji na rynku węgla energetycznego i prognozy cen węgla w perspektywie średnioterminowej;
- informacja na temat realizacji Strategii Działalności Sponsoringowej dla Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.- oraz udzielonych darowizn przez Spółkę i jej spółki zależne w 2017 r. i pierwszej połowie 2018 r.;
- informacja na temat kosztów poniesionych przez Spółkę, wynikających z zawartych Umów o Świadczenie Usług Zarządzania z Członkami Zarządu Spółki;
- kształtowanie wynagrodzeń Członków Zarządu;
- upoważnienie Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki aneksów do umów o świadczenie usług zarządzania z Członkami Zarządu;
- informacja na temat planowanego zakresu i celu zmian w ZUZP;
- informacja na temat możliwości zakończenia programu opcji menedżerskich;
- informacja na temat przyczyn aneksowania wybranych umów na roboty górnicze w latach 2016 - 2018;
- informacja na temat podmiotów posiadających niezbędne kompetencje do przeprowadzenia audytu technicznego wybranych obszarów działalności w ruchu Zakładu Górniczego oraz potencjalnych kosztów wykonania prac;
- informacja na temat statystyki przyznawania premii w ramach obowiązującego systemu premiowego;
- informacja na temat wyników kontroli prowadzonej przez Lubelski Urząd Celno-Skarbowy w zakresie prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2012-2015;
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy darowizny z Fundacją „Solidarni Górniczy”.

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2018 roku:

Nr Protokołu	Data posiedzenia	Nr Uchwały	W sprawie
6/X/2018	05.01.2018	42/X/2018	odwołania Przewodniczącego Komitetu Audytu
		43/X/2018	odwołania Członka Komitetu Audytu
		44/X/2018	powołania Przewodniczącego Komitetu Audytu
		45/X/2018	powołania członka Komitetu Audytu
		46/X/2018	wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za lata 2018, 2019 i 2020
7/X/2018	29.01.2018	47/X/2018	wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
		48/X/2018	zatwierdzenia Planu Techniczno-Ekonomicznego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. na 2018 r.
8/X/2018	16.02.2018	49/X/2018	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
9/X/2018	16.02.2018	50/X/2018	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		51/X/2018	odwołania członka Zarządu Spółki
		52/X/2018	powierzenia funkcji Prezesa Zarządu
		53/X/2018	wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz przyjęcia szczegółowych zasad i trybu postępowania kwalifikacyjnego
		54/X/2018	powołania komisji do weryfikacji formalnej złożonych zgłoszeń w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Prezesa Zarządu
10/X/2018	27.02.2018	55/X/2018	przyjęcia Protokołu Komisji powołanej do weryfikacji formalnej złożonych zgłoszeń w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.
		56/X/2018	dopuszczenia do dalszego etapu postępowania kwalifikacyjnego kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, których zgłoszenie zostało złożone w wyznaczonym terminie i spełnia wymogi określone w ogłoszeniu o postępowaniu kwalifikacyjnym
		57/X/2018	zatwierdzenia zestawu pytań kwalifikacyjnych dla kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki
11/X/2018	03.02.2018	58/X/2018	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		59/X/2018	zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu
		60/X/2018	wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz przyjęcia szczegółowych zasad i trybu postępowania kwalifikacyjnego
		61/X/2018	powołania komisji do weryfikacji formalnej złożonych zgłoszeń w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Prezesa Zarządu
12/X/2018	16.03.2018 r.	62/X/2018	przyjęcia Protokołu Komisji powołanej do weryfikacji formalnej złożonych zgłoszeń w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.
		63/X/2018	dopuszczenia do dalszego etapu postępowania kwalifikacyjnego kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, których zgłoszenie zostało złożone w wyznaczonym terminie i spełnia wymogi określone w ogłoszeniu o postępowaniu kwalifikacyjnym
		64/X/2018	zatwierdzenia zestawu pytań kwalifikacyjnych dla kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki
13/X/2018	19.03.2018 r.	65/X/2018	ustalenia kolejności kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu

			Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		66/X/2018	wyłonienia najlepszego kandydata na stanowisko Prezesa Zarządu Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		67/X/2018	powołania na stanowisko Prezesa Zarządu Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
		68/X/2018	upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki umowy o świadczenie usług zarządzania z Prezesem Zarządu
korespond.	28.03.2018 r.	69/X/2018	wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę ugody z Konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Construcción S.A.,
korespond.	26.04.2018 r.	70/X/2018	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2018 dla Prezesa Zarządu – Pana Artura Wasila
korespond.	26.04.2018 r.	71/X/2018	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2018 dla Zastępcy Prezesa Zarządu Spółki ds. Produkcji, Kierownika Ruchu Zakładu Górniczego – Pana Sławomira Karlikowskiego
korespond.	26.04.2018 r.	72/X/2018	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2018 dla Zastępcy Prezesa Zarządu Spółki ds. Zakupów i Inwestycji – Pana Marcina Kapkowskiego
korespond.	26.04.2018 r.	73/X/2018	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2018 dla Zastępcy Prezesa Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno-Finansowych – Pana Stanisława Misterka
korespond.	26.04.2018 r.	74/X/2018	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2018 dla Zastępcy Prezesa Zarządu Spółki ds. Pracowniczych i Społecznych – Pana Adama Partyki
korespond.	08.05.2018 r.	75/X/2018	zmiany uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 38/2016 z dnia 13.05.2016 roku
korespond.	08.05.2018 r.	76/X/2018	zmiany uchwały Rady Nadzorczej Spółki Nr 8/X/2017 z dnia 27.03.2017 roku
korespond.	08.05.2018 r.	77/X/2018	zawarcia aneksu do Umowy o Świadczenie Usług Zarządzania z Członkiem Zarządu Spółki oraz upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki tego aneksu
korespond.	08.05.2018 r.	78/X/2018	zmiany uchwały Rady Nadzorczej Spółki Nr 71/X/2018 z dnia 26.04.2018 roku
14/X/2018	18.05.2018 r.	79/X/2018	oceny sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017
		80/X/2018	oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017
		81/X/2018	oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2017 rok
		82/X/2018	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Krzysztofowi Szladze absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017
		83/X/2018	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Sławomirowi Karlikowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017
		84/X/2018	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Marcinowi Kapkowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017
		85/X/2018	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie

			Członkowi Zarządu Panu Stanisławowi Misterkowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017
		86/X/2018	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Adamowi Partyce absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017
		87/X/2018	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017
korespond.	29.05.2018 r.	88/X/2018	zaopiniowania Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej a także na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem oraz usługi prawne za 2017 rok
korespond.	29.05.2018 r.	89/X/2018	zatwierdzenia Strategii działalności sponsoringowej dla Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. - 01.07.2018 r. + 31.12.2021 r.
korespond.	09.07.2018 r.	90/X/2018	wyrażenia zgody na zawarcie umowy sponsoringowej pomiędzy Lubelskim Węglem „Bogdanka” S.A. a Górnikiem Łęczna S.A. na okres od 01.07.2018 r. do 31.12.2021 r.
15/X/2018	30.07.2018 r.	91/X/2018	kształtowania wynagrodzeń członków Zarządów Spółki
		92/X/2018	określenia treści aneksu do Umów o świadczenie usług zarządzania z Członkami Zarządu Spółki oraz upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki w/w aneksów z Członkami Zarządu Spółki.
		93/X/2018	określenia treści aneksu do Umów o świadczenie usług zarządzania z Członkami Zarządu Spółki oraz upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki w/w aneksów z Członkami Zarządu Spółki
		94/X/2018	wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę ugody z Syndykiem Masy Upadłości Grupy Kapitałowej „Wonam” S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Pszczynie
16/X/2018	19.09.2018 r.	95/X/2018	wyrażenia zgody na poniesienie kosztów indywidualnego szkolenia dla Prezesa Zarządu pana Artura Wasila
		96/X/2018	wyrażenia zgody na poniesienie kosztów indywidualnego szkolenia dla Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Produkcji i Rozwoju pana Sławomira Karlikowskiego
		97/X/2018	wyrażenia zgody na poniesienie kosztów indywidualnego szkolenia dla Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych pana Adama Partyki
		98/X/2018	wyrażenia zgody na poniesienie kosztów indywidualnego szkolenia dla Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji pana Marcina Kapkowskiego
		99/X/2018	odwołania członka Zarządu Spółki
		100/X/2018	odwołania członka Zarządu Spółki
17/X/2018	19.09.2018 r.	101/X/2018	wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju oraz Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych oraz przyjęcia szczegółowych zasad i trybu postępowania kwalifikacyjnego
		102/X/2018	powołania Komisji do weryfikacji formalnej złożonych zgłoszeń w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowiska Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju oraz Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych

18/X/2018	02.10.2018 r.	103/X/2018	przyjęcia Protokołu Komisji powołanej do weryfikacji formalnej złożonych zgłoszeń w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju i Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.
		104/X/2018	dopuszczenia do dalszego etapu postępowania kwalifikacyjnego kandydatów na stanowiska Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju Spółki oraz Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych, których zgłoszenie zostało złożone w wyznaczonym terminie i spełnia wymogi określone w ogłoszeniu o postępowaniu kwalifikacyjnym
		105/X/2018	zatwierdzenia zestawu pytań kwalifikacyjnych dla kandydatów na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.
		106/X/2018	zatwierdzenia zestawu pytań kwalifikacyjnych dla kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.
19/X/2018	04.10.2018 r.	107/X/2018	ustalenia kolejności kandydatów na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.
		108/X/2018	ustalenia kolejności kandydatów na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.
		109/X/2018	wyłonienia najlepszego kandydata na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.
		110/X/2018	wyłonienia najlepszego kandydata na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.
		111/X/2018	powołania na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.
		112/X/2018	powołania na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.
		113/X/2018	zmiany Uchwały Rady Nadzorczej Nr 91/X/2018 z dnia 30.07.2018 roku dotyczącej kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Spółki
		114/X/2018	upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki umów o świadczenie usług zarządzania z Zastępcą Prezesa Zarządu ds. Rozwoju oraz z Zastępcą Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych
20/X/2018	19.11.2018 r.	115/X/2018	wyrażenia zgody na zawarcie umowy darowizny z Fundacją „Solidarni Górnicy” z siedzibą w Bogdance
		116/X/2018	wyrażenia zgody na poniesienie kosztów indywidualnego szkolenia dla Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych pana Artura Wasilewskiego
		117/X/2018	zlecenia sporządzenia opinii prawnej

### III. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej



Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 5 stycznia 2018 r. dokonała zmian w składzie Komitetu Audytu, powołując na Przewodniczącą Komitetu panią Annę Spoz.

Skład Komitetu Audytu na dzień sporządzenia Sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Anna Spoz – Przewodnicząca Komitetu Audytu,
2. Przemysław Krasadomski – członek Komitetu Audytu,
3. Michał Stopyra – członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu w 2018 roku odbył 8 posiedzeń w następujących terminach:

- 5 stycznia 2018 r.,
- 29 stycznia 2018 r.,
- 16 marca 2018 r.,
- 18 maja 2018 r.,
- 28 czerwca 2018 r.,
- 30 lipca 2018 r.,
- 19 września 2018 r.,
- 19 listopada 2018 r.

W dniu 5 stycznia 2018 r. Komitet Audytu podjął uchwały w sprawie:

- zatwierdzenia protokołu z postępowania na wybór firmy audytorskiej dla Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz wydania rekomendacji w kwestii wyboru przez Radę Nadzorczą podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań Spółki oraz
- zatwierdzenia świadczenia usług dozwolonych niebędących badaniem, które świadczone będą przez firmę audytorską wybraną przez Radę Nadzorczą do przeglądu i badania sprawozdań Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za lata 2018-2020.

W ramach monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w dniu 16.03.2018 r. Komitet Audytu spotkał się z firmą audytorską Deloitte sp. z o.o. sp. k. celem omówienia sprawozdania z badania sprawozdania finansowego Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. Na posiedzeniu w 18.05.2018 r. Komitet Audytu podjął uchwałę w sprawie zaopiniowania sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017.

Z firmą audytorską PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.), której zlecono badanie sprawozdania finansowego Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. Komitet Audytu w 2018 roku spotkał się 4 razy (18.05.2018, 28.06.2018, 30.07.2018, 4.09.2018). W ramach spotkań potwierdzono niezależność audytora oraz omówiono zasady współpracy, omówiono zakres prac wykonanych w zakresie przeglądu skonsolidowanego pakietu konsolidacyjnego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r., przedstawiono wnioski ze spotkań audytora z Zarządem oraz uwagi w zakresie obowiązującej polityki rachunkowości w Spółce. Strategia i plan badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania były przedmiotem spotkania Komitetu Audytu z audytorem w dniu 29.01.2019 r.

Komitet Audytu każdorazowo przed publikacją raportów okresowych (23.03.2018, 24.05.2018, 13.09.2018, 23.11.2018) oraz sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu poddawał je weryfikacji.

W dniu 6 listopada 2018 r. Komitet Audytu podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wykonanie usługi weryfikacji wyliczenia wskaźnika akcyzowego przez firmę PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.), W ramach monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego Komitet Audytu spotykał się z Kierownikiem Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej w celu zapoznania się z wynikami przeprowadzonych w poszczególnych

kwartałach audytów i kontroli oraz wdrożenia rekomendacji oraz z Kierownikiem Działu Zarządzania Ryzykami, w celu zapoznania się ze sprawozdaniem z aktualnej oceny ryzyk w Spółce.

W dniu 29 stycznia 2018 r. Komitet Audytu omówił a następnie zatwierdził przedłożony przez Zarząd Plan Audytu na 2018 r.

Przedmiotem prac Komitetu Audytu były również bieżące sprawy, np. informacja na temat wiaty magazynowej w Stefanowie.

#### **IV. Skład Zarządu Spółki**

Do dnia 16 lutego 2018 r. działał Zarząd IX kadencji w składzie:

- Krzysztof Szlaga – Prezes Zarządu,
- Sławomir Karlikowski – Zastępca Prezesa Zarządu ds. Produkcji, Kierownik Ruchu Zakładu Górniczego,
- Marcin Kapkowski – Zastępca Prezesa Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji,
- Stanisław Misterek – Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych,
- Adam Partyka – Zastępca Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych.

W dniu 16 lutego 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania pana Krzysztofa Szlaga ze stanowiska Prezesa Zarządu oraz powierzyła panu Sławomirowi Karlikowskiemu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu.

W dniu 19 marca 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Artura Wasila na stanowisko Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 21 marca 2018 r.

W dniu 19 września 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie odwołania pana Sławomira Karlikowskiego oraz pana Stanisława Misterka ze składu Zarządu Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.

W dniu 4 października 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie powołania Pana Dariusza Dumkiewicza na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Rozwoju ze skutkiem od dnia 15 października 2018 r. oraz Pana Artura Wasilewskiego na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych ze skutkiem od dnia 8 października 2018 r.

W dniu 18 stycznia 2019 r. pan Marcin Kapkowski pełniący funkcję Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki z dniem 31 stycznia 2019 r.

Skład Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia Sprawozdania przedstawiał się następująco:

- Artur Wasil – Prezes Zarządu,
- Dariusz Dumkiewicz – Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju,
- Adam Partyka – Zastępca Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych,
- Artur Wasilewski – Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych.

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

W 2018 r. obowiązywały zasady wynagradzania Członków Zarządu LW Bogdanka S.A. wprowadzone na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 7 marca 2017 r. oraz Rady Nadzorczej Spółki z 27 marca 2017 r. a następnie z 30 lipca 2018 r. i 4 października 2018 r. Wszyscy Członkowie Zarządu (Zarządzający) zawarli ze Spółką Umowy o świadczenie usług zarządzania na następujących warunkach:

1. 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.
2. 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 30 kwietnia roku obrotowego, na który mają one obowiązywać.
  3. Wynagrodzenie Zmienne nie może przekroczyć 50 % Wynagrodzenia Stałego rocznego Zarządzającego. Wynagrodzenie Stałe roczne, o którym mowa wyżej, obliczone jest wedle wzoru: wysokość Wynagrodzenia Stałego w poprzednim roku obrotowym razy 12.
  4. 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. Pełnienie przez Zarządzającego funkcji przez okres krótszy niż pełny rok obrotowy, nie powoduje utraty prawa do Wynagrodzenia Zmiennego, pod warunkiem jednakże, że czas pełnienia przez Zarządzającego funkcji w Zarządzie Spółki w ocenianym roku obrotowym był dłuższy niż 6 miesięcy. Wynagrodzenie Zmienne jest przeliczane proporcjonalnie. Proporcjonalność uzależniona jest od liczby dni świadczenia usług przez Zarządzającego w danym roku obrotowym.
  5. 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 w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów,
    - rezygnacji z pełnienia funkcji,
    - wypowiedzenia przez Spółkę Umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadku istotnego naruszenia przez Zarządzającego postanowień Umowy.
  6. Z tytułu przestrzegania Zakazu Konkurencji po ustaniu Funkcji Zarządzającemu, będącemu Członkiem Zarządu przez okres co najmniej 6 miesięcy, 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 zarządzania.

## V. Informacja o wyborze biegłego rewidenta

W celu dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2018, 2019 i 2020 r. oraz przeprowadzenia

badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2018, 2019 i 2020 r. 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, po przeprowadzeniu konkursu ofert, Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu Uchwałą Nr 46/X/2018 z dnia 5 stycznia 2018 roku wybrała firmę – PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (obecnie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.) z siedzibą w Warszawie (dalej: PwC). 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; 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 za rok 2016.

Zdaniem Audytora zbadane Jednostkowe sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Oceniane Sprawozdania są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej Statutem. Zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz.U.z 2019 r., poz. 351, z późn. zm.) oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za rok obrotowy 2018, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. Sprawozdanie Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” za 2018 r., zawiera informacje o Spółce zgodne ze stanem faktycznym, czyli danymi pochodzącymi ze sprawozdania finansowego, a także w pełni i rzetelnie przedstawia sytuację Spółki, prezentując wszystkie ważne zdarzenia.

PwC – jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, jak również biegli rewidenci 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 2018 r. poza usługą badania Jednostkowego sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań, wykonał:

- inne usługi atestacyjne (badanie i przegląd pakietu grupowego dla celów ENEA),
- weryfikację prawidłowości wyliczenia wskaźnika akcyzowego za rok 2017.

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

### **1. Wyniki finansowe**

W trakcie 2018 roku LW Bogdanka S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1.754.896 tys. zł i były one niższe o 22.377 tys. zł (-1,3%) od przychodów osiągniętych w 2017 roku.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki była produkcja i sprzedaż węgla energetycznego. Działalność ta w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wygenerowała 97,7% osiągniętych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży (w analogicznym okresie poprzedniego roku było to 97,4%).

### **2. Wskaźniki rentowności**

Wskaźniki rentowności Spółki w 2018 roku były na niższym poziomie, niż w 2017 roku. Rentowność sprzedaży brutto Spółki LW Bogdanka S.A. spadła z 47,3% (za 2017 rok) do 1,4% (za 2018 rok).

Rentowność EBIT wyniosła w 2018 roku 3,3%, tj. o 44,0 p.p. mniej aniżeli w poprzednim roku.

Za 2018 rok Spółka uzyskała rentowność EBITDA na poziomie 26,0%, tj. o 13,1 p.p. niższą niż w analogicznym okresie 2017 roku.

### **3. Produkcja i sprzedaż węgla**

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jest krajowym liderem rynku producentów węgla energetycznego. W okresie od stycznia do grudnia 2018 roku produkcja węgla handlowego wyniosła 9.007 tys. ton, tj. o 0,5% mniej niż w analogicznym okresie 2017 roku.

W okresie 1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018 roku sprzedaż węgla handlowego wyniosła 8.943 tys. ton, tj. o 2,3% mniej niż w analogicznym okresie 2017 roku.

### **4. Strategia**

#### **Strategia rozwoju LW Bogdanka S.A. Obszar Wydobywanie Grupy ENEA do 2025 roku (perspektywa do 2030 roku)**

##### **Monitoring Strategii - 2018 rok**

Spółka zgodnie z założeniami Strategii LW Bogdanka S.A. Obszar Wydobywanie Grupy ENEA realizuje scenariusz elastycznego rozwoju. Średnia planowana produkcja węgla na lata 2017-2020 wynosi 9,0 mln ton. W 2018 r. produkcja węgla wyniosła 9,01 mln ton.

Wskaźniki LW Bogdanka w 2018 roku przedstawiają się następująco:

- jednostkowy gotówkowy koszt wydobycia (Unit Mining Cash Cost) wzrósł o 17% w ujęciu do roku 2017 (ujęcie nominalne),
- wskaźnik rentowności kapitału (ROE) spadł do poziomu 1,8% (z 6,2% w 2017 roku),
- wskaźnik rentowności aktywów (ROA) spadł do poziomu 1,3% (z 4,3% w 2017 roku),
- wartość EBITDA spadła do poziomu 455 mln PLN (z 579 mln PLN w 2017 roku).

##### **Rozwój bazy zasobów i przedłużenie żywotności kopalni**

Zgodnie z treścią obowiązującej Strategii LW Bogdanka S.A. zamierza podwoić swoje zasoby operatywne w Lubelskim Zagłębiu Węglowym (z 227 mln ton w 2016 rok do ok. 446 mln ton). Przy wydobyciu węgla na poziomie około 9 mln ton rocznie oznacza to przedłużenie żywotności kopalni do ok. 50 lat (obecnie jest to ok. 25 lat).

W perspektywie prezentowanej strategii kluczowe dla Spółki są obszary Puchaczów V (obecnie eksploatowane złożo o zasobach na poziomie ok. 211 mln ton), Stręczyn (obecnie eksploatowane złożo K-3, zasoby operatywne to ok. 16 mln ton) oraz Ludwin (złożo Ostrów, zasoby operatywne to ok. 172 mln ton).

W dniu 17 listopada 2017 roku LW Bogdanka S.A. otrzymała koncesję w złożu Ostrów (OG Ludwin).

Stan posiadanych zasobów operatywnych na 31.12.2018 r. wynosił:

- 193 mln Mg zasobów operatywnych w OG „Puchaczów V”,
- 24 mln Mg zasobów operatywnych w OG „Stręczyn”,
- 172 mln Mg zasobów operatywnych w OG „Ludwin”.

Jednocześnie LW Bogdanka S.A. w dalszym ciągu uznaje obszary K-6 i K-7 oraz obszar Orzechów jako potencjalny rejon eksploatacji w przyszłości.

### **Innowacje w LW Bogdanka - inicjatywy strategiczne**

W ramach prac nad strategią Grupy ENEA wypracowano 60 inicjatyw strategicznych, z czego 10 opracowała kadra inżynieryjno-techniczna LW Bogdanka S.A.

Kluczowe z nich to:

1. Studium wykonalności budowy instalacji zgazowania węgla (IGCC) - Spółka zamierza, wspólnie z Grupą ENEA, wykonać studium wykonalności budowy instalacji zgazowania węgla dla produkcji energii elektrycznej (IGCC) w LW Bogdanka S.A. Realizacja inwestycji sprawi, że powstanie nowy rynek dla węgla kamiennego, co przyczyni się do zwiększenia niezależności energetycznej polskiej gospodarki.
2. Nowoczesny wysokowydajny kompleks przodkowy - projekt wysokowydajnego kompleksu przodkowego wpisuje się w od lat funkcjonujące w LW Bogdanka S.A. prace nad innowacyjnymi rozwiązaniami poprawiającymi efektywność operacyjną. Projekt ma na celu skrócenie czasu utrzymania wyrobiska chodnikowego, a także osiągnięcie ponadprzeciętnych postępów robót związanych z drążeniem wyrobisk korytarzowych. Projekt jest zakończony.
3. Kopalnia Inteligentnych Rozwiązań - LW Bogdanka S.A. już dziś dysponuje unikalnymi w polskim górnictwie podziemnym rozwiązaniami jeśli chodzi o wspomaganie decyzji w procesie przygotowywania złoża do inwestycji, uwzględniającymi najnowsze rozwiązania techniczne w górnictwie światowym. Spółka zamierza pozostać liderem efektywności i innowacyjnych rozwiązań w górnictwie, między innymi dzięki kontynuacji programu „Kopalnia Inteligentnych Rozwiązań”. Działania w tym zakresie obejmą dalszy rozwój systemu zarządzania gospodarką złoża oraz dalszą informatyzację i automatyzację ciągu produkcyjnego w Spółce. Obecnie uruchomiony jest projekt „Kopalnia Inteligentnych Rozwiązań 4.0.”.
4. Efektywna gospodarka skałą płoną - inicjatywa dotycząca gospodarki skałą płoną ma na celu jeszcze lepsze sterowanie jakością urobku poprzez optymalizację produkcji, począwszy od planowania, poprzez rozcięcie złoża i eksploatację, aż do likwidacji wyrobisk. Rozważane jest m.in. lokowanie skały płonnej pod ziemią oraz jej wykorzystanie w budownictwie drogowym. Celem programu jest podniesienie jakości węgla surowego w wyniku ograniczenia ilości skały płonnej w urobku, minimalizacja zanieczyszczenia skałą płoną oraz zmniejszenie kosztów związanych z odpadami wydobywczymi, w tym przedłużenie żywotności składowiska tych odpadów. Obecnie projekt z wykorzystaniem skały płonnej w budownictwie drogowym zakończony został na etapie fazy Studiów i Analiz.
5. Usługi operatorskie LW Bogdanka S.A. - Spółka zamierza wykorzystać swoje wysokie standardy techniczno-zarządcze i know-how do rozwoju nowej linii biznesowej – usług operatorskich zakładów wydobywczych, realizowanych na powierzonych aktywach. Usługi takie oferowane byłyby w całym regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Projekt do uruchomienia.



6. Program dalszego zwiększania bezpieczeństwa pracy - bezpieczeństwo pracy jest niezmiennie od wielu lat jednym z kluczowych priorytetów LWB S.A. Również w obecnej perspektywie strategicznej bezpieczeństwo i zdrowie pracowników jest uznane za wartość nadrzędną. Obecnie trwa faza zamykania drugiego etapu projektu.

### **Spółeczna odpowiedzialność biznesu (CSR)**

Ze względu na bardzo ważną rolę w regionie, Spółka niezmiennie stawia sobie za cel prowadzenie działalności biznesowej w zgodzie z założeniami strategii społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR), obejmującymi zapewnienie najwyższego poziomu bezpieczeństwa w miejscu pracy, efektywność środowiskową, ochronę lokalnej bioróżnorodności, stymulację rozwoju i zagwarantowanie bezpieczeństwa społeczności lokalnej, a także efektywne zarządzanie relacjami ze wszystkimi grupami Interesariuszy, oparte na zasadach zrównoważonego rozwoju.

### **Nakłady inwestycyjne**

Zakładany CAPEX w scenariuszu bazowym to 3,7 mld zł w ujęciu nominalnym, w okresie 2016 - 2025. Realizowany aktualnie scenariusz elastycznego rozwoju zakłada nakłady inwestycyjne w tym okresie w wysokości ok. 4 mld zł, (głównie wyrobiska górnicze, maszyny i urządzenia górnicze).

Ww. poziom nakładów inwestycyjnych uwzględnia także wstępne prace nad projektem Ostrów koniecznym dla zachowania przez LW Bogdanka S.A. zakładanego poziomu wydobycia po 2030 roku. Łączne wstępnie szacowane nakłady w wartościach realnych związane z rozpoczęciem eksploatacji złoża Ostrów wynoszą 1,2-1,3 mld zł. Nakłady te wiązałyby się z koniecznością powstania zakładu górniczego OG „Ludwin” (na terenie złoża Ostrów), którego rozpoczęcie budowy powinno mieć miejsce po 2025 roku, nie są one ujęte w szacunkach nakładów inwestycyjnych obecnej Strategii (ujęto tylko nakłady początkowe w kwocie ok. 70 mln zł).

Plan nakładów inwestycyjnych nie zawiera także realizacji nowych inicjatyw strategicznych.

W 2018 roku nakłady inwestycyjne wyniosły 455.298 tys. zł. Spółka zakłada plan inwestycyjny na 2019 rok w wysokości 566.186 tys. zł.

### **Polityka dywidendowa**

Zamiarem Zarządu LW Bogdanka S.A. jest wnioskowanie w przyszłości do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy na poziomie do 50% zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Wysokość każdorazowo rekomendowanej przez Zarząd dywidendy będzie uzależniona od:

- aktualnej sytuacji rynkowej,
- generowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej,
- planowanych procesów inwestycyjnych,
- prognozowanego poziomu zadłużenia Spółki.

W 2018 roku nie była wypłacana dywidenda, zgodnie z uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 lipca 2018 r. zysk netto został przeznaczony na kapitał rezerwy Spółki.

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

Rada Nadzorcza stwierdza, że system kontroli wewnętrznej w LW Bogdanka S.A. dostosowany jest do skali działalności i struktury organizacyjnej Spółki. Ma on na celu zapewnienie skutecznego

i efektywnego działania organizacji, rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania LWB S.A. z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej określony jest w szczególności poprzez:

- Regulamin organizacyjny Spółki,
- Politykę rachunkowości,
- Instrukcję obiegu dokumentów,
- Zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- Regulamin Audytu i Kontroli Wewnętrznej.

Jednym z podstawowych elementów kontroli w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy jest weryfikacja przeprowadzana przez niezależnych biegłych rewidentów. Wybór biegłego rewidenta dokonywany jest z grupy renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysoki standard usług oraz niezależność. Niezależność biegłego rewidenta 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.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Takie same zasady obowiązują w spółkach tworzących Grupę Kapitałową Lubelski Węgiel „Bogdanka”, dla których LWB S.A. jest jednostką dominującą.

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.

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 systemów i 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 od drugiego półrocza 2018 r. obsługiwany jest przy pomocy Elektronicznego Obiegu Dokumentów. Przed wprowadzeniem dokumentu do ewidencji pracownicy służb księgowych i finansowych dokonują ostatecznej kontroli.

Proces przygotowania sprawozdania finansowego 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 oraz system zarządzania ryzykiem podlegają ocenie przez wyodrębnioną komórkę organizacyjną – Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej (DAW) podczas prowadzonych zadań audytowych i kontrolnych. Dział DAW funkcjonuje w warunkach zapewniających obiektywizm



i niezależność, jest bezpośrednio nadzorowany przez Prezesa Zarządu, informuje o podejmowanych działaniach i ich wynikach Komitet Audytu Rady Nadzorczej i jest niezależny od funkcji operacyjnych. Realizacja zadań audytowych w LW Bogdanka S.A. prowadzona jest w oparciu o przyjęty uchwałą Zarządu i zatwierdzony przez Komitet Audytu roczny Plan audytu, przygotowany na podstawie oceny ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działalności Spółki.

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.

W wyniku przeprowadzonych zadań audytowych w 2018 roku zostały wdrożone działania naprawcze eliminujące nieskuteczne mechanizmy kontrolne oraz minimalizujące potencjalne ryzyka w badanych procesach.

W ocenie Rady Nadzorczej systemy zarządzania ryzykiem oraz kontroli wewnętrznej w LW Bogdanka S.A. funkcjonowały w 2018 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 i Kontroli Wewnętrznej przyczyniły 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 obowiązująca w całej Grupie ENEA.,
- Metodyka zarządzania ryzykiem korporacyjnym obowiązująca w całej Grupie ENEA. – procedury ERM,
- Rejestr ryzyk GK LW Bogdanka,
- Mapa ryzyk GK LW Bogdanka,
- Lista ryzyk kluczowych i istotnych GK LW Bogdanka,
- Programy działań minimalizujących potencjalne ryzyka kluczowe Spółki.

W ramach procesu integracji w Grupie ENEA, LW Bogdanka S.A. stosownie do uregulowań w Grupie w tym zakresie – wdrożyła od stycznia 2018 r. obowiązujące „Akty pochodne” - System ERM funkcjonujący w Spółkach Grupy.

Na dzień 1 stycznia 2018 r. LWB S.A. utworzyła zgodnie z obowiązującymi zasadami Grupy - Rejestr Ryzyk LWB S.A., w którym na dzień 31 grudnia 2018 r. zarejestrowano 205 ryzyk z całego obszaru działalności przedsiębiorstwa, w tym 52 istotnych oraz 153 nieistotnych, nie odnotowano ryzyk kluczowych.

Spółka przedstawia Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu informacje, sprawozdania i raporty z wyników wdrożenia i realizacji ERM.

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

W systemie zarządzania ryzykiem w Spółce uczestniczą:

- Komitet Ryzyka Grupy ENEA,

- Rada Nadzorcza Spółki,
- Zarząd LWB S.A.,
- Komitet Audytu RN,
- Kierownicy 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. Identyfikacja ryzyka - identyfikacja ryzyk dokonywana jest przez Właścicieli Ryzyk (osoby pełniące kierownicze funkcje w organizacji).
4. Analiza ryzyka - ryzyka są wyceniane w ustalonych skalach prawdopodobieństwa i potencjalnego skutku materializacji ryzyka w trzech obszarach.
5. Szacowanie ryzyka - ryzyka, które otrzymały łączną ocenę przekraczającą określoną wartość, uznawane są za ryzyka kluczowe – istotne dla działalności Spółki.
6. Postępowanie z ryzykiem - dla ryzyk kluczowych ustalane są akceptowane przez Zarząd działania/programy mające na celu ich minimalizację i ograniczenie ewentualnych skutków ich materializacji.

Aktualnie (w okresie średnioterminowym 3-5 lat) Spółka nie identyfikuje kluczowych zagrożeń, które mogłyby istotnie zagrozić jej działalności.

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

## **7. Ocena racjonalności prowadzonej polityki sponsoringowej**

W 2018 r. Spółka prowadziła działalność sponsoringową w oparciu o obowiązujące w Spółce dokumenty:

- Strategia Działalności Sponsoringowej dla Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. - 01.07.2017 r. + 30.06.2018 r. wraz z weryfikacją budżetu za okres 01.01.2017 + 30.06.2017 (w zakresie pierwszego półrocza 2018)
- Strategia Działalności Sponsoringowej dla Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. - 01.07.2018 r. + 31.12.2021 r. wraz z weryfikacją budżetu za okres 01.01.2018 + 30.06.2018 (w zakresie drugiego półrocza 2018)

Głównymi kierunkami (kontynuowanymi od wielu lat) tej działalności jest sponsorowanie sportu oraz wydarzeń społeczno - kulturalnych w otoczeniu lokalnym jako wsparcie realizacji strategii CSR.

Największym beneficjentem budżetu sponsoringowego Spółki jest Górnik Łęczna S.A. – podmiot prowadzący zawodowe drużyny piłki nożnej a także, wraz z założoną w 2017 r. Fundacją, prowadzący Akademię Sportu Górnika Łęczna i licealną Szkołę Mistrzostwa Sportowego.

Pierwsza drużyna w sezonie 2017/2018 prowadziła rozgrywki w I Lidze piłkarskiej, jednak runda wiosenna 2018 zakończyła się dla zawodników z Łęcznej spadkiem do II Ligi. Sytuacja ta była między innymi związana ze zmianami kadrowymi (zmiana zespołu zawodników oraz zmiana szkoleniowców).

Równocześnie Górnik Łęczna S.A., rozgrywał mecze ligowe, w omawianych rundach, własnymi wychowankami.

Z uwagi na oczekiwania społeczne (w tym strony społecznej kopalni), Sponsor Strategiczny jakim jest Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. utrzymał w 2018 roku dotychczasowe zasady współpracy i finansowania umowy sponsorskiej z Górnikiem Łęczna S.A. Decyzja taka pozwoliła podtrzymać tradycje piłkarskie wśród mieszkańców Łęcznej wraz ze spełnieniem oczekiwań, że pierwsza drużyna będzie prowadzić rozgrywki nadal na szczęblu centralnym. Dla lokalnej społeczności ważnym jest także fakt, że Górnik Łęczna S.A. kontynuuje rozwój sportowego kształcenia młodzieży – nie tylko w dyscyplinach piłkarskich – co pozwala najmłodszym mieszkańcom na atrakcyjne spędzenie czasu po zajęciach szkolnych oraz rozwijanie sportowych pasji i talentów. W celu intensyfikacji swojej działalności, Fundacja Akademii Górnika Łęczna, otworzyła w 2018 r. Szkołę Mistrzostwa Sportowego, która mając status liceum, prowadzi edukację ze szczególnym zaakcentowaniem sportowych zainteresowań uczniów. Jest to pierwsza tego typu placówka na Lubelszczyźnie.

Kolejnym beneficjentem budżetu sponsorskiego Spółki był w 2018 r. GKS Górnik Łęczna (Stowarzyszenie) prowadzący sekcję piłki nożnej kobiet, której drużyna wywalczyła w sezonie 2017/2018 tytuł Mistrza Polski oraz Puchar Polski. Jest on również właścicielem i administratorem obiektów sportowych w Łęcznej, na których trenują i rozgrywają mecze także zawodnicy piłki nożnej mężczyzn.

Oprócz ww. dwóch podmiotów, Spółka wspierała sponsorsko inne dyscypliny sportu uprawiane przez uczestników sportowego życia Lubelszczyzny, tj.:

- MGKS Gwarek Łęczna – bokserski klub sportowy, którego zawodnicy (w tym mieszkańcy Łęcznej i okolic) osiągają sukcesy, zarówno w krajowych jak i międzynarodowych zawodach bokserskich,
- lubelski żużel prowadzony przez SpeedCar Motor Lublin,
- zawodnik Szymon Ładniak – młody, utalentowany kierowca rajdowy, w którym miłośnicy tej dyscypliny pokładają duże nadzieje.

Dodatkowo, Spółka wsparła projekt przygotowań polskich wspinaczy do zimowego wejścia na K2 (Polski Związek Alpinizmu), a w szczególności, realizowaną pod kierownictwem lubelskiego himalaisty Piotra Tomali, wyprawę na Manaslu.

Ważnym kierunkiem działalności sponsoringowej Spółki jest wspieranie, w zamian za usługi promocyjne, różnych - w większości lokalnych - projektów społeczno-kulturalnych. Jedną ze sponsorowanych imprez w 2018 r. był lubelski Carnaval Sztukmistrzów - rozpoznawalne w Polsce wydarzenie kulturalne już od wielu lat kojarzone z marką Bogdanka.

W II połowie 2018 r. LW Bogdanka zaangażowała się również we wsparcie inicjatywy PreCOP towarzyszącej 24. Konferencji Stron Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w Sprawie Zmian Klimatu COP24 Katowice.

Decydując się na sponsorowanie przez Spółkę konkretnych wydarzeń brano pod uwagę zarówno głównych odbiorców/ uczestników, jak również takie aspekty jak pielęgnowanie tradycji narodowych i postaw patriotycznych. Nie bez znaczenia był wpływ sponsorowanych projektów na bezpośrednie otoczenie miejscowości położonych wokół kopalni.

Całokształt realizowanych w 2018 r. projektów sponsoringowych przekłada się na zainteresowanie mediów i budowanie pozytywnego wizerunku LW Bogdanka S.A. w otoczeniu.

Polityka sponsoringowa w Spółce realizowana jest z uwzględnieniem następujących założeń:

- sponsoring jako element działań CSR jest jednym z elementów, którego zadaniem jest przekazanie do interesariuszy informacji o tym, że LW Bogdanka S.A. jest firmą odpowiedzialną i mimo zmian w otoczeniu, konsekwentnie i pozytywnie odpowiadającą na oczekiwania społeczne,

- współpraca w 2018 r. z wybranymi podmiotami sponsoringu sportowego oraz społeczno-kulturalnego – w większości z otoczenia lokalnego spółki,
- prowadzenie szkoleń młodzieży w różnych dyscyplinach sportu (współpraca z otoczeniem lokalnym w zakresie rozwoju psychofizycznego dzieci i młodzieży),
- bieżące monitorowanie wydatkowanych środków finansowych na rzecz beneficjentów poprzez: ratalną wypłatę kwot sponsorskich lub po zakończeniu projektu, przedstawienie sponsorowi szczegółowych zestawień wydatków (wymagalność przeznaczania środków) oraz sprawozdań (opis realizacji projektu, opis działań promocyjnych na rzecz Spółki), możliwość jednostronnego wypowiedzenia umów sponsorskich przez Spółkę.

Nadzór nad poprawną realizacją polityki sponsoringowej w 2018 r. sprawował Dyrektor Biura Zarządu wraz z podległym działem Komunikacji, Promocji i Marketingu przy współpracy z Sekcją CSR, a wszystkie decyzje o udziale Spółki w projektach sponsoringowych podejmował Zarząd Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, prowadzona przez Spółkę w 2018 r. polityka działalności sponsoringowej jest zgodna z przyjętymi wytycznymi, w tym również z ww. dokumentami Strategii Sponsoringowych i zapewnia realizację celów Spółki z zakresu sponsoringu oraz CSR.

#### **8. 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**

W 2018 r. LW Bogdanka S.A. stosowała się do zbioru zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (dalej DPSN) stanowiącego załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z 13 października 2015 r. DPSN dostępne są na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego - <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>. Spółka stosuje niemal wszystkie zasady przewidziane w DPSN, na bieżąco informuje rynek o odstępstwach od stosowania tych zasad.

W 2018 r. Spółka nie stosowała następujących zasad:

1. Cz. I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami - I.Z.1.15. - „informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji”.
2. Cz. IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami – IV.R.2. - „Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:
  - transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
  - dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
  - wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.” IV.R.2.

Oprócz komunikacji za pomocą systemu EBI LW Bogdanka S.A. prowadzi również stronę internetową, na której zamieszczane są wszelkie informacje dotyczące DPSN. W celu ułatwienia dostępu do informacji, zagadnienia dotyczące Ładu Korporacyjnego zostały wyodrębnione na oddzielnej podstronie.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Spółka w 2018 r. przekazała do wiadomości publicznej „Oświadczenie o stosowaniu Ładu korporacyjnego”, zamieszczone na stronie internetowej: <http://ri.lw.com.pl/lad-korporacyjny> oraz w Sprawozdaniu Zarządu z działalności LW Bogdanka S.A. i Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2018 r.

Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje prawidłowość wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad Ładu Korporacyjnego.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę zasad Ładu Korporacyjnego, zawartych w zbiorze „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” i uznaje, iż Spółka prawidłowo wypełnia związane z nimi obowiązki informacyjne.

## 9. Podsumowanie

Osiągnięty poziom produkcji i wyników finansowych jest efektem konsekwentnie wdrażanej przez Spółkę przyjętej 9 lutego 2017 r. Strategii rozwoju LW Bogdanka S.A. Obszar Wydobycie Grupy ENEA do 2025 roku (perspektywa do 2030 r.). LW Bogdanka S.A. wyróżnia się na tle branży pod względem osiągniętych wyników finansowych oraz wydajności, dlatego Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki jako dobrą. 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 2018 r., zawierającego oświadczenie na temat informacji niefinansowych, Jednostkowego sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2018

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 LW „Bogdanka” S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” za 2018 r., zawierającego oświadczenie na temat informacji niefinansowych.
2. Jednostkowego sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., obejmującego:
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.893.715 tys. zł,
  - sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zysk netto w kwocie 51.597 tys. zł,
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące całkowite dochody netto w kwocie 46.362 tys. zł,

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 46.362 tys. zł,
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 262.305 tys. zł,
  - 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 2018 r., obejmującego:
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.933.351 tys. zł,
  - skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zysk netto w kwocie 53.796 tys. zł,
  - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące całkowite dochody netto w kwocie 48.589 tys. zł,
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 48.589 tys. zł,
  - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 264.135 tys. zł,
  - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

W wyniku przeprowadzonej analizy oraz w oparciu o sprawozdanie z badania przeprowadzonego przez biegłych rewidentów a także opinii Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje: Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2018 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” za rok obrotowy 2018 we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Oceniane sprawozdania finansowe są zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za rok obrotowy 2018, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2018 r. Również Sprawozdanie Zarządu z działalności LW „Bogdanka” S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” za 2018 r., zawierające oświadczenie na temat informacji niefinansowych mieści w sobie informacje o Spółce zgodne ze stanem faktycznym, z danymi sprawozdania finansowego a także w pełni i rzetelnie przedstawia sytuację Spółki, prezentując wszystkie ważne zdarzenia.

Rada Nadzorcza, pozytywnie ocenia wnioski Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dotyczący podziału zysku netto za 2018 rok, zgodnie z którym osiągnięty przez Spółkę w 2018 roku zysk netto w kwocie **51.596.697,12 zł** zostanie podzielony w następujący sposób:

- kwota 25.510.192,50 zł zostanie przeznaczona na dywidendę tj. 0,75 zł na jedną akcję.
- pozostała kwota, tj. 26.086.504,62 zł zostanie przeznaczona na kapitał rezerwy Spółki.

### **VIII. Współpraca Zarządu ze związkami zawodowymi**

W Spółce działają cztery organizacje związkowe.

Na 31 grudnia 2018 r. liczebność poszczególnych związków zawodowych była następująca:

- Niezależny Samorządny Związek Zawodowy „Solidarność” – 1.091 członków/członkiń,
- Związek Zawodowy Górników w Polsce - 1.642 członków/członkiń,

- Związek Zawodowy „Kadra” - 303 członków/członkiń,
- Związek Zawodowy „Przeróbka” - 283 członków/członkiń.

Stan zatrudnienia w Spółce na koniec 2018 r. wyniósł 4.750 etatów. Łącznie do organizacji związkowych należało 3.319 pracowników, co stanowi 70% ogółem zatrudnionych.

Współpraca Zarządu LW Bogdanka S.A. z zarządami organizacji związkowych jest konstruktywna.

Organizacje związkowe współuczestniczą w podejmowaniu decyzji przewidzianych w tym zakresie przepisami prawa.

## **IX. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki**

W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na 2018 rok, dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki w 2018 r. oraz zabezpieczenie administracyjno-organizacyjne pracy zarówno Rady jak i Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu Spółki w badanym okresie, wnosząc do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonywanych przez nich obowiązków. Podstawą do takiego stanowiska są osiągnięte przez Spółkę wyniki i realizacja celów inwestycyjnych.

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.

Członkowie Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków, wykorzystując swoją wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego. Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu poszczególnych członków Rady oraz jej sprawnej organizacji, skutecznie realizowała ona swoje statutowe zadania.

Zasady wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej zostały określone uchwałą nr 5 NWZ z 7 marca 2017 r. w sprawie ustalenia zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustalone zostało uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LW Bogdanka S.A. z 26 czerwca 2017 r. jako iloczyn przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego oraz mnożnika 1,2. Pozostałe zapisy dotyczące zasad kształtowania wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki zawarte w Uchwale nr 5 NWZ z 7 marca 2017 r. pozostały bez zmian, co wskazuje, iż zgodnie z regulacjami GK ENEA, wskazanym przedstawicielom GK ENEA w Radzie Nadzorczej Spółki wynagrodzenie nie przysługuje.

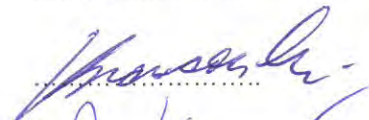
W 2018 r. łączne wynagrodzenie brutto wypłacone członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia swoich funkcji w Spółce wyniosło 477.724,3 zł. Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności koszty przejazdu na posiedzenie Rady, koszt zakwaterowania i wyżywienia. Łączne koszty z ww. tytułów w 2018 roku wyniosły 41.904,90 zł.

Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie niniejszego sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018.

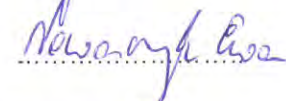
**Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w Bogdance:**

- |                           |                         |
|---------------------------|-------------------------|
| 1. Mirosław Kowalik       | Przewodniczący Rady     |
| 2. Przemysław Krasadomski | Wiceprzewodniczący Rady |
| 3. Szymon Jankowski       | Sekretarz Rady          |
| 4. Ewa Nowaczyk           | Członek Rady            |
| 5. Kamil Patyra           | Członek Rady            |
| 6. Mariusz Romańczuk      | Członek Rady            |
| 7. Anna Spoz              | Członek Rady            |
| 8. Michał Stopyra         | Członek Rady            |



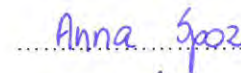














Warszawa, 15 maja 2019 r.