



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”

SPÓŁKA AKCYJNA

BOGDANKA, 21-013 PUCHACZÓW

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
LUBELSKIEGO WĘGLA „BOGDANKA” S.A.
JAKO ORGANU SPÓŁKI
W ROKU 2011**

[Handwritten signatures in blue ink]

Spis treści

I. Kadencja Rady Nadzorczej	3
II. Skład osobowy Rady Nadzorczej	3
III. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz liczba podjętych uchwał	3
IV. Obecności członków Rady na posiedzeniach	4
V. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza	4
VI. Zestawienie uchwał podjętych przez Radę w 2011 roku	5
VII. Informacja o działalności Komitetu Audytu	6
VIII. Zmiany w składzie Zarządu Spółki dokonane przez Radę Nadzorczą	8
IX. Informacja o wyborze biegłego rewidenta	8
X. Ocena sytuacji Spółki oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem ...	8
XI. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki	10

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in blue ink. From left to right, there is a stylized signature, a large 'S', another signature, a signature that appears to be 'Rah', and a signature that appears to be 'por'. Above the 'por' signature, there are handwritten initials 'En 11'. Below the 'por' signature, there is a small number '2'.

I. Kadencja Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (dalej „Rada Nadzorcza”, „Rada”) jest stałym organem nadzoru LWB, 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. 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 postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki i realizuje swoje zadania w oparciu o szczególne uprawnienia, jakie przyznaje jej Statut Spółki oraz Regulaminu RN.

II. Skład osobowy Rady Nadzorczej

W 2011 roku działała Rada Nadzorcza VII kadencji w następującym składzie:

- | | |
|-----------------------|---|
| 1. Eryk Karski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. Stefan Kawalec | – Z – ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. Jadwiga Kalinowska | – Sekretarz Rady Nadzorczej (członek Rady Nadzorczej
wybrany przez pracowników), |
| 4. Ewa Pawluczuk | – Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. Andrzej Lulek | – Członek Rady Nadzorczej, |
| 6. Adam Partyka | – Członek Rady Nadzorczej, (wybrany przez pracowników). |

Był to również skład Rady Nadzorczej LW „Bogdanka” S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania.

Kadencja Rady Nadzorczej VII kadencji wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011.

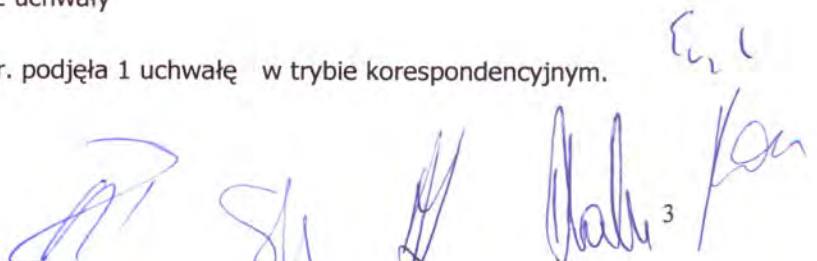
III. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz liczba podjętych uchwał

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2011 r. zwoływane były przez Przewodniczącego Rady. Termin odbycia posiedzeń był każdorazowo uzgadniany ze wszystkimi członkami Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym odbyła 8 posiedzeń w następujących terminach:

- | | |
|-----------------|---------------|
| – 05.01.2011 | – brak uchwał |
| – 02-03.03.2011 | – 5 uchwał |
| – 13-14.04.2011 | – 19 uchwał |
| – 10.05.2011 | – brak uchwał |
| – 27-28.06.2011 | – 4 uchwały |
| – 28.07.2011 | – 3 uchwały |
| – 27-29.09.2011 | – 1 uchwała |
| – 30.11.2011 | – 2 uchwały |

Ponadto Rada Nadzorcza w dniu 08.06.2011 r. podjęła 1 uchwałę w trybie korespondencyjnym.



Łącznie Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w roku sprawozdawczym podjęła 35 uchwał.

IV. Obecności członków Rady na posiedzeniach

W posiedzeniu Rady Nadzorczej odbytym w dniu:

- 28.07.2011 roku
- nie uczestniczył Pan Adam Partyka

Rada Nadzorcza uznała jego nieobecność za usprawiedliwioną i podjęła w tej sprawie stosowną uchwałę.

W pozostałych posiedzeniach uczestniczyli wszyscy członkowie Rady.

V. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza

W zakresie swoich działań Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających, zgodnie ze Statutem Spółki zgody Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniach w 2011 roku Rada Nadzorcza omawiała, analizowała i opiniowała m. in. następujące sprawy:

- bieżącą sytuację w Spółce w zakresie spraw technicznych, ekonomicznych, finansowych i społecznych,
- informację Zarządu na temat wezwania ogłoszonego przez NWR N. V. do sprzedaży akcji LW Bogdanka S.A.,
- Plan Techniczno – Ekonomiczny Spółki, jego zmianę i realizację,
- informacje z posiedzeń Komitetu Audytu,
- wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę składników aktywów trwałych w postaci użytkowania wieczystego nieruchomości,
- powołania Członka Zarządu wybranego przez pracowników, ustalenie warunków umowy o pracę oraz zawarcia umowy o pracę,
- aktualizację „Strategii rozwoju Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A. na lata 2011 – 2015 w oparciu o rozbudowę pola Stefanów”,
- prezentację struktury kosztów Spółki według oddziałowego rachunku kosztów,
- sprawy kierowane przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia,
- opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych Spółki za 2010 rok sporządzone przez audytora,
- Sprawozdania Finansowe i Sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2010,
- Sprawozdanie z Działalności Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. jako organu Spółki za rok obrotowy 2010,
- wniosek do ZWZ o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu,
- wniosek o podział zysku netto za 2010 rok,
- wnioski Prezesa Zarządu w sprawie przyznania nagrody rocznej członkom Zarządu za rok obrotowy 2010,
- zmiany w Statucie Spółki oraz jego tekst jednolity,
- informacje na temat darowizn udzielonych przez Spółkę w 2011 roku,
- raport NIK o wynikach kontroli bezpieczeństwa zaopatrzenia Polski w węgiel kamienny ze złóż krajowych,
- informacja na temat projektu inwestycyjnego - Modernizacja i rozbudowa ciepłowni w Bogdance w elektrociepłownię ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej,
- spotkanie członków Rady Nadzorczej z przewodniczącymi organizacji związków zawodowych LW Bogdanka S.A.,



- informację na temat założeń do Programu Opcji Menedżerskich,
- zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej,
- zatwierdzenie zmian w Regulaminie Zarządu,
- informacje Zarządu w sprawie opóźnień w realizacji inwestycji związanych z rozbudową zdolności wydobywczych,
- informacje Zarządu na temat podjętych działań związanych z ograniczeniem kosztów w Spółce,
- informacje Zarządu o stanie realizacji inwestycji związanych z rozbudową Pola Stefanów,
- informacje Zarządu w sprawie wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem w Spółce,
- opinie prawne dotyczące przysługujących Spółce roszczeń wobec Mostostalu Warszawa w przypadku niewykonania umowy w terminie i ryzyk związanych z realizacją tych roszczeń,
- zapoznanie z działalnością produkcyjną Zakładu Górniczego,
- zasady i tryb wyboru biegłych rewidentów oraz monitorowanie przez Komitet Audytu usług pozarewidenckich,
- informacje Zarządu o stanie realizacji umów handlowych na sprzedaż węgla w 2011 roku,
- informacje Zarządu na temat organizacji Spółki – prezentacja managementu i osób kierownictwa,
- polityka wypłat wynagrodzeń w 2012 r.

Ponadto Rada Nadzorcza uczestniczyła w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki,

VI. Zestawienie uchwał podjętych przez Radę w 2011 roku

Data posiedzenia	Numer uchwały	Uchwała w sprawie
05.01.2011	Brak uchwał	
02-03.03.2011	86/VII/2011	zaopiniowania Planu Techniczno-Ekonomicznego Spółki na 2011 r.
	87/VII/2011	wniosku Zarządu o wyrażenie zgody na zbycie przez Spółkę składników aktywów trwałych w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości
	88/VII/2011	powołania Członka Zarządu wybranego przez pracowników
	89/VII/2011	ustalenia warunków umowy o pracę z członkiem Zarządu wybranym przez pracowników
	90/VII/2011	zawarcia umowy o pracę z Członkiem Zarządu wybieranym przez pracowników
13-14.04.2011	91/VII/2011	zaopiniowania aktualizacji "Strategii rozwoju Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. na lata 2011-2015 w oparciu o rozbudowę pola Stefanów"
	92/VII/2011	oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010
	93/VII/2011	oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010
	94/VII/2011	oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. za rok obrotowy 2010
	95/VII/2011	oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. za rok obrotowy 2010
	96/VII/2011	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu
	97/VII/2011	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zastępcy Prezesa Zarządu
	98/VII/2011	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zastępcy Prezesa Zarządu
	99/VII/2011	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zastępcy Prezesa Zarządu



	100/VII/2011	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu
	101/VII/2011	zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego zmian w Statucie Spółki
	102/VII/2011	oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2010 rok
	103/VII/2011	przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. jak organu Spółki za rok obrotowy 2010
	104/VII/2011	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku
	105/VII/2011	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010
	106/VII/2011	przyznania premii rocznej Prezesowi Zarządu za rok obrotowy 2010
	107/VII/2011	przyznania premii rocznej Zastępcy Prezesa Zarządu za rok obrotowy 2010
	108/VII/2011	przyznania premii rocznej Zastępcy Prezesa Zarządu za rok obrotowy 2010
	109/VII/2011	przyznania premii rocznej Zastępcy Prezesa Zarządu za rok obrotowy 2010
10.05.2011	Brak uchwał	
08.06.2011	110/VII/2011	wyboru biegłego rewidenta do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2011 roku oraz przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok 2011
27-28.06.2011	111/VII/2011	przyjęcia protokołu Rady Nadzorczej Nr 19/VII/2011
	112/VII/2011	zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej
	113/VII/2011	przyjęcia jednolitego tekstu Statutu
	114/VII/2011	zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Spółki
28.07.2011	115/VII/2011	przyjęcia protokołu Rady Nadzorczej Nr 20/VII/2011
	116/VII/2011	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
	117/VII/2011	wniosku Zarządu o wyrażenie zgody na zbycie przez Spółkę składników aktywów trwałych w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości
27.09.2011	118/VII/2011	przyjęcia protokołu Rady Nadzorczej Nr 21/VII/2011
30.11.2011	119/VII/2011	przyjęcia protokołu Rady Nadzorczej Nr 22/VII/2011
	120/VII/2011	przyjęcia zasad i trybu wyboru biegłych rewidentów oraz monitorowania przez Komitet Audytu usług pozarewidenckich

VII. Informacja o działalności Komitetu Audytu

Komitet Audytu jako kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy wspomagał w 2011 r. działania Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej w skład Komitetu Audytu wchodzi trzech członków, z których co najmniej dwóch jest członkami niezależnymi, a co najmniej jeden z nich posiada kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej. Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz jej grupy kapitałowej, a także współpraca z biegłymi

6



rewidentami badającymi sprawozdania finansowe Spółki. W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- współpraca z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Spółki, a także monitorowanie niezależności biegłego rewidenta oraz podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, oraz przedstawianie Radzie rekomendacji, co do wyboru biegłego rewidenta,
- omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania, oraz
- przedstawianie Radzie informacji z prac Komitetu Audytu, wraz z ewentualnymi wnioskami, co do konieczności podjęcia określonych działań.

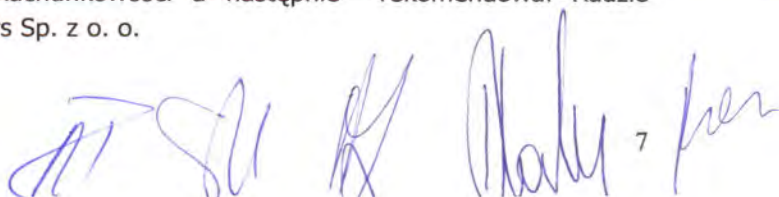
Komitet Audytu w obecnie działającym składzie został powołany w dniu 6 lipca 2010 r. i przedstawia się następująco:

- | | |
|-----------------------|------------------|
| 1. Ewa Pawluczuk | - Przewodnicząca |
| 2. Jadwiga Kalinowska | - Sekretarz |
| 3. Eryk Karski | - członek |

Następujące zagadnienia były przedmiotem prac Komitetu Audytu w 2011 roku:

- analiza z przedstawicielami Deloitte Advisory Sp. z o. o. procesu wdrażania funkcji audytu i zarządzania ryzykiem w Spółce,
- analiza roli Komitetu Audytu w procesie powstawania rocznego i strategicznego planu audytu,
- przegląd sprawozdań finansowych za 2010 r. i rekomendacja Radzie Nadzorczej w sprawie ich oceny,
- przegląd i monitorowanie okresowych sprawozdań finansowych,
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej w sprawie wyboru rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych za 2011 rok,
- przegląd zakresu współpracy z biegłym rewidentem w zakresie innych umów niż dotyczących badania czy przeglądu sprawozdań,
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej w sprawie wprowadzenia obowiązującej reguły w zakresie zmieniania biegłego rewidenta,
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej w sprawie wprowadzenia polityki usług pozarewidenckich,
- regularne spotkania z Kierownikiem Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej – informacja o realizowanych zadaniach w roku 2011, analiza rocznego sprawozdania Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej z realizacji planu audytu i kontroli w 2010 roku, analiza wyników z przeprowadzonych audytów i kontroli w I półroczu 2011 roku,
- regularne spotkania z Koordynatorem ds. Zarządzania Ryzykiem – informacja o realizowanych zadaniach w 2011 r. a w szczególności związanych z wdrożeniem systemu zarządzania ryzykiem w Spółce oraz analiza mapy ryzyk,
- przegląd zmian w polityce rachunkowości oraz ważnych oszacowań i osądów księgowych,
- analiza z przedstawicielami biegłego rewidenta charakteru i zakresu badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok,

Ponadto Komitet Audytu z pomocą Kierownika Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, dokonał szczegółowej analizy ofert, które wpłynęły na badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2011 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2011 r. sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości a następnie rekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o.



Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu oraz opinią Zastępcy Prezesa Pani Krystyny Borkowskiej Uchwałą Nr 110/VII/2011 z dnia 8 czerwca 2011 roku wybrała firmę PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o.

VIII. Zmiany w składzie Zarządu Spółki dokonane przez Radę Nadzorczą

Od dnia 01.01.2011 roku działał Zarząd VII kadencji w następującym składzie:

- | | |
|-----------------------|--|
| 1. Mirosław TARAS | – Prezes Zarządu, |
| 2. Zbigniew STOPA | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Technicznych, |
| 3. Waldemar BERNACIAK | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki, |
| 4. Krystyna BORKOWSKA | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, Główny Księgowy, |

W dniu 3 marca 2011 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki siódmej kadencji Pana Lecha Tora, który pełni funkcję Członka Zarządu wybieranego przez pracowników.

Skład Zarządu LW „Bogdanka” S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------|--|
| 1. Mirosław TARAS | – Prezes Zarządu, |
| 2. Zbigniew STOPA | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Technicznych, |
| 3. Waldemar BERNACIAK | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki, |
| 4. Krystyna BORKOWSKA | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, Główny Księgowy, |
| 5. Lech Tor | – Członek Zarządu wybierany przez pracowników |

IX. Informacja o wyborze biegłego rewidenta.

W celu dokonania przeglądu i zbadania Sprawozdania Finansowego Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla BOGDANKA za 2011 rok oraz do 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 Uchwałą Nr 110/VII/2011 z dnia 08.06.2011 roku wybrała firmę – PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

X. Ocena sytuacji Spółki oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Ocena sytuacji Spółki

Działając na podstawie art. 382 §3 KSH oraz § 32 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, zapoznała się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres sprawozdawczy tj. od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. i dokonała jego oceny. Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w tym sprawozdaniu są kompletne i zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym, jak i ze stanem faktycznym oraz w pełni i rzetelnie przedstawia sytuację Spółki i prezentuje wszystkie ważne zdarzenia.

Osiągnięte przez LW Bogdanka S.A. wyniki w roku 2011 są wynikami dobrymi, jednakże nie udało się w większości osiągnąć wyników prognozowanych w Planie Techniczno-Ekonomicznym na rok 2011, co

było spowodowane przede wszystkim opóźnieniem w procesie inwestycyjnym, w wyniku którego rozpoczęcie wydobywania w Polu Stefanów zaplanowane na 1 – go lipca 2011 r. z przyczyn niezależnych od Spółki zostało przesunięte na październik 2011 roku.

Łączne przychody ze sprzedaży w roku 2011 osiągnęły poziom 1.289.670 tys. zł, a zysk netto wyniósł 218.978 tys. zł.

Na podstawie wyników wydobywania i sprzedaży osiągniętych w roku 2011 Spółka posiada obecnie ok. 6,4% udziału w rynku wydobywania węgla kamiennego w Polsce (7,5% dla węgla energetycznego) i ok. 7,0% w krajowym rynku jego sprzedaży.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Rada Nadzorcza stwierdza, że system kontroli wewnętrznej w LWB dostosowany był do skali działalności i struktury organizacyjnej Spółki. Ma on na celu zapewnienie skutecznego i efektywnego działania organizacji, rzetelność sprawozdawczości finansowej oraz zgodność działania LWB z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Kompleksowy system kontroli wewnętrznej określony jest w szczególności poprzez:

- Regulamin organizacyjny,
- instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- Regulamin Audytu i Kontroli Wewnętrznej.

Monitoring i czynności kontrolne wykonywane są również przez wyodrębnioną komórkę organizacyjną – Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej, który wyniki swoich działań przekazuje Zarządowi Spółki, umożliwiając podjęcie stosownych decyzji.

Roczny plan pracy Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej określany jest przez zadania, które wyznaczane są z uwzględnieniem ryzyk występujących w Spółce i jest zatwierdzany przez Prezesa Zarządu Spółki.

W wyniku przeprowadzonych w 2011 roku zadań kontrolnych i audytowych wydano polecenia pokontrolne – Polecenia Prezesa Zarządu, które są na bieżąco wdrażane, co przyczynia się do poprawy organizacji procesów w Spółce.

Rada Nadzorcza ocenia, iż system kontroli wewnętrznej w większości obszarów działa prawidłowo a realizowane przez Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej działania przyczyniają się do jego poprawy. Służyła temu również prowadzona w trakcie roku 2011 współpraca z Deloitte Advisory Sp. z o. o. w zakresie wdrażania funkcji audytu wewnętrznego.

Ocena systemu zarządzania ryzykiem

W roku sprawozdawczym Spółka wprowadziła sformalizowany system zarządzania ryzykiem korporacyjnym opracowany wspólnie z firmą Deloitte, tj ERM – (Enterprise Risk Management), składający się z n/w dokumentów określających koncepcję, cele, organizację oraz zasady i przebieg procesu zarządzania ryzykiem w Spółce. System obejmuje swoim zasięgiem wszystkie komórki organizacyjne przedsiębiorstwa i jest nakierowany na identyfikację potencjalnych zdarzeń, w kategorii zagrożeń jak i szans dla Spółki.

Podstawowymi dokumentami kształtującymi system zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Spółce są:

1. Polityka zarządzania ryzykiem korporacyjnym w LW Bogdanka S.A.
2. Procedura zarządzania ryzykiem korporacyjnym w LW Bogdanka S.A.
3. Rejestr Ryzyk LW Bogdanka S.A.
4. Mapa Ryzyk LW Bogdanka S.A.
5. Wykaz ryzyk kluczowych/istotnych LW Bogdanka S.A.



Proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Spółce obejmuje następujące etapy:

1. Ustalanie celów biznesowych,
2. Identyfikacja ryzyk,
3. Analiza ryzyk,
4. Ocena ryzyk.
5. Ustalenie i wdrożenie odpowiedzi na ryzyko, planów reakcji na ryzyka kluczowe,
6. Monitorowanie procesu zarządzania ryzykiem,
7. Komunikacja i zastosowanie w procesie decyzyjnym.

W zdefiniowanych obszarach ustalony został Rejestr Ryzyk zidentyfikowanych we wszystkich komórkach organizacyjnych przedsiębiorstwa, składający się z 145 ryzyk, szczegółowo opisanych w definicjach i przykładach.

W dalszej kolejności wszystkie zidentyfikowane ryzyka przedsiębiorstwa zawarte w Rejestrze Ryzyk, zostały poddane ocenie przez pracowników Spółki (kierowników komórek organizacyjnych, którym przypisano poszczególne ryzyka). Celem oceny ryzyk było ich spriorytetyzowanie pod kątem istotności dla działalności Spółki, realizacji jej strategii biznesowej, planów oraz wyznaczonych celów strategicznych. Oceny każdego z ryzyk dokonano w dwóch wymiarach: skutku materializacji ryzyka dla Spółki oraz podatności Spółki na dane ryzyko.

Każde z istotnych (kluczowych) ryzyk zostało przypisane Właścicielowi Ryzyka na poziomie wyższego kierownictwa Spółki (Dyrektor, Naczelnny Inżynier, Główny Inżynier, Główny Ekonomista, Pełnomocnik, Kierownik Działu) oraz właściwemu Członkowi Zarządu, odpowiedzialnemu za dany obszar działalności przedsiębiorstwa.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka przyjęła i wdraża system zarządzania ryzykiem korporacyjnym, który jest zgodny z najwyższymi standardami w tym zakresie, m.in. z normą ISO 31000. Przeprowadzono dla dużego grona pracowników Spółki (Zarządu, Dyrektorów i kierowników – właścicieli ryzyk) szereg szkoleń i warsztatów, których celem było podniesienie wiedzy w zakresie zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie. W zakresie wdrażania przyjętego systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym, Zarząd Spółki powołał Koordynatora ds. Ryzyk, którego głównym zadaniem jest kształtowanie systemu, jego rozwój i udoskonalanie, sukcesywny proces wdrożenia we wszystkich obszarach działania Spółki oraz administrowanie systemem. Jednocześnie do koordynacji, wdrażania, podejmowania decyzji określonych w systemie w obszarze zarządzania ryzykiem powołany został Komitet Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym w skład, którego weszli kluczowi pracownicy Spółki z najważniejszych obszarów działalności przedsiębiorstwa. Spółka podjęła działania w celu implementacji systemu informatycznego, który obsługiwać będzie system zarządzania ryzykiem, co niewątpliwie podniesie szybkość działania, elastyczność i efektywność funkcjonowania systemu. Na aktualnym poziomie rozwoju i wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem Spółka w ramach systemu ERM prawidłowo zarządza ryzykami istotnymi dla realizacji strategii przedsiębiorstwa, dążąc do właściwej identyfikacji i monitorowania zagrożeń istotnych dla realizacji celów.

XI. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki

W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na 2011 rok, dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w Lubelskim Węgłu „Bogdanka” S.A. przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego zgodnie z przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW”, a stanowisko Zarządu w sprawie przestrzegania w/w zasad Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na stronie internetowej www.lw.com.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki w 2011 r. oraz zabezpieczenie administracyjno-organizacyjne pracy Rady i Komitetu Audytu.

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 sprawnej organizacji, Rada skutecznie realizowała swoje statutowe zadania.

Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie i zatwierdzenie tego sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011.

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

- | | |
|------------------------------|-----------------------------|
| 1. Eryk Karski | Przewodniczący Rady |
| 2. Stefan Kawalec | Z- ca Przewodniczącego Rady |
| 3. Jadwiga Kalinowska | Sekretarz Rady |
| 4. Ewa Pawluczuk | Członek Rady |
| 5. Andrzej Lulek | Członek Rady |
| 6. Adam Partyka | Członek Rady |

Eryk Karski

Stefan Kawalec

Jadwiga Kalinowska

Ewa Pawluczuk

Andrzej Lulek

Adam Partyka

Bogdanka, 26 marca 2012 r.