



# **LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”**

## **SPÓŁKA AKCYJNA**

BOGDANKA, 21-013 PUCHACZÓW

**SPRAWOZDANIE  
Z DZIAŁALNOŚCI  
RADY NADZORCZEJ  
LUBELSKIEGO WĘGLA „BOGDANKA” S.A.  
JAKO ORGANU SPÓŁKI  
W ROKU 2010**

---

## Spis treści

|                                                                                             |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. Kadencja Rady Nadzorczej .....                                                           | 3  |
| II. Skład osobowy Rady Nadzorczej.....                                                      | 3  |
| III. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz liczba podjętych uchwał .....                         | 4  |
| IV. Obecności członków Rady na posiedzeniach .....                                          | 4  |
| V. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza.....                              | 4  |
| VI. Zestawienie uchwał podjętych przez Radę w 2010 roku .....                               | 6  |
| VII. Informacja o działalności Komitetu Audytu .....                                        | 8  |
| VIII. Zmiany w składzie Zarządu Spółki dokonane przez Radę Nadzorczą.....                   | 10 |
| IX. Informacja o wyborze biegłego rewidenta.....                                            | 11 |
| X. Ocena sytuacji Spółki oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem . | 11 |
| XI. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki.....                                       | 13 |
| XII. Ocena pracy Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. ....                     | 13 |

## **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. Dwóch członków Rady wybieranych jest przez pracowników Spółki. 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**

Do dnia 10 czerwca 2010 roku (termin odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2009) działała Rada Nadzorcza VII kadencji w następującym składzie.

1. dr Krzysztof MAŚLANKOWSKI – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Grażyna DEC – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Adam PARTYKA – Członek Rady Nadzorczej (wybrany przez pracowników Spółki),
4. Henryk CZAPLA – Członek Rady Nadzorczej,
5. Wiesław RÓŻYCKI – Członek Rady Nadzorczej,
6. Bogdan KOWAL – Sekretarz Rady Nadzorczej (wybrany przez pracowników Spółki).

W dniu 10 maja 2010 roku Zarząd Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. powziął informację o rezygnacji Członka Rady Nadzorczej Pana Bogdana Kowala.

W dniu 9 marca 2010 r. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. w wyniku zbycia przez Skarb Państwa pakietu większościowego akcji stał się Spółką prywatną o rozproszonym akcjonariacie. W związku z tym z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. z dniem 10 czerwca 2010 r. powołany został nowy skład Rady Nadzorczej.

W wyniku podjętych uchwał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A.:

- odwołało Panią Grażynę Dec oraz Panów: Krzysztofa Maślankowskiego, Henryka Czapłę oraz Wiesława Różyckiego z funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki;
- powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Ewę Pawluczuk oraz Panów: Eryka Karskiego, Stefana Kawalca oraz Andrzeja Lulka;
- powołało Panią Jadwigę Kalinowską na członka Rady Nadzorczej Spółki wybieranego przez pracowników.

W dniu 6 lipca 2010 r. odbyło się pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej, na którym Rada ukonstytuowała się dokonując wyboru:

- Przewodniczącego – Pana Eryka Karskiego,
- Z-cy Przewodniczącego – Pana Stefana Kawalca,

C L

- Sekretarza - Panią Jadwigę Kalinowską.

Skład Rady Nadzorczej LW „Bogdanka” S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania przedstawiał się następująco:

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

### **III. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz liczba podjętych uchwał**

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2010 r. zwoływane były przez Przewodniczącego Rady. Posiedzenie Rady na dzień 6 lipca zgodnie z postanowieniami § 39 ust. 4 Statutu Spółki oraz § 6 ust. 1 Regulaminu Rady zwołał Prezes Zarządu. Termin odbycia posiedzeń był każdorazowo uzgadniany ze wszystkimi członkami Rady Nadzorczej.

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

- |                         |                      |
|-------------------------|----------------------|
| - 29 stycznia 2010 roku | - podjęto 6 uchwał,  |
| - 5 marca 2010 roku     | - podjęto 8 uchwał   |
| - 22 kwietnia 2010 roku | - podjęto 14 uchwał, |
| - 21 maja 2010 roku     | - podjęto 2 uchwały, |
| - 6 lipca 2010 roku     | - podjęto 10 uchwał, |
| - 30 sierpnia 2010 roku | - podjęto 2 uchwały, |
| - 27, 28 września       | - podjęto 4 uchwały, |
| - 12, 13 października   | - podjęto 5 uchwał,  |
| - 20 października       | - podjęto 1 uchwałę. |

Ponadto Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie korespondencyjnym w następujących terminach:

- |                             |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| - 9 czerwca 2010 roku       | - podjęto 1 uchwałę, |
| - 11 października 2010 roku | - podjęto 1 uchwałę, |

Łącznie Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w roku sprawozdawczym podjęła 54 uchwały.

### **IV. Obecności członków Rady na posiedzeniach**

W posiedzeniu Rady Nadzorczej odbytym w dniu:

- 29.01.2010 roku – nie uczestniczył Pan Krzysztof Maślankowski,
- 20.10.2010 roku - nie uczestniczył Pan Andrzej F. Lulek.

Rada Nadzorcza uznała ich nieobecność za usprawiedliwioną i podjęła w tej sprawie stosowne uchwały.

W pozostałych posiedzeniach uczestniczyli wszyscy członkowie Rady.

### **V. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza**

CL

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 2010 roku Rada Nadzorcza omawiała, analizowała i opiniowała m. in. następujące sprawy:

- procesy restrukturyzacji,
- bieżącą sytuację w Spółce w zakresie spraw technicznych, ekonomicznych, finansowych i społecznych,
- Plan Techniczno – Ekonomiczny Spółki, jego korektę i realizację,
- zasady oraz plan prowadzenia działalności sponsoringowej Grupy Kapitałowej LW Bogdanka w roku 2010,
- powołanie Głównej Komisji Wyborczej,
- wybory członka Zarządu wybieranego przez pracowników Spółki na okres kadencji VII obejmującej lata 2010-2012, informacje z przebiegu wyborów,
- zasady przeprowadzenia wyborów – Prezesa Zarządu i Zastępców Prezesa Zarządu Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. na okres VII kadencji,
- sprawy kierowane przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia,
- zmiany w Statucie Spółki oraz jego tekst jednolity,
- opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych Spółki za 2009 rok sporządzone przez audytora,
- Sprawozdanie finansowe Spółki, Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009,
- Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. jako organu Spółki za rok obrotowy 2009,
- Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009,
- wniosek do ZWZ o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu,
- Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009,
- podział zysku netto za 2009 rok,
- wybór audytora do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2010 roku oraz na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Spółki za 2010 rok,
- oceny ekspozycji Spółki na kluczowe ryzyka,
- ukonstytuowanie Rady Nadzorczej,
- powołanie Komitetu Audytu,
- wnioski Prezesa Zarządu w sprawie przyznania nagrody rocznej członkom Zarządu za rok obrotowy 2009,
- tematyki wdrożenia audytu wewnętrznego w strukturze organizacyjnej Spółki,
- opinie prawne dotyczące stosowania przepisów ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji w zakresie uprawnień pracowników do wyboru swoich przedstawicieli do organów Spółki tj. Zarządu i Rady Nadzorczej,
- rekomendacja dotycząca wyboru doradcy w zakresie planu opcyjnego i określenie dalszego trybu postępowania w celu jego wprowadzenia,
- omówienie wyników Spółki za I półrocze 2010 r. – raport okresowy,
- propozycja postanowień umów o pracę z Członkami Zarządu,
- zawarcie umowy darowizny z gminą Wilków,
- zawarcie przez Spółkę z Członkiem Zarządu umowy o ustalenie wynagrodzenia dla współautora wynalazku,
- zakup działek gruntowych,

C L

- informacja Zarządu nt. sprzedaży węgla oraz istotnych postanowień kontrahentów handlowych,
- wnioski wynikające z fairness opinii przygotowanej przez firmę doradczą – Rothschild, harmonogram działań związanych z obroną wartości Spółki.

W 2010 roku Rada Nadzorcza monitorowała wzrost przeciętnego wynagrodzenia w Spółce. Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami negocjacji, w wyniku których wskaźnik przyrostu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia ustalony został przez Zarząd w porozumieniu ze związkami zawodowymi na poziomie 3,6% w stosunku do wykonania przeciętnej płacy w 2009 roku.

Średnie wynagrodzenie w Spółce wyniosło za 2010 rok 6.366,77 co oznacza wzrost o 3,59% w stosunku do 2009 roku, a więc zgodny z podpisanym ze Związkami Zawodowymi porozumieniem. Wzrost przeciętnych wynagrodzeń nie wpłynął na pogorszenie się rentowności ekonomicznej, efektywności gospodarowania, ani też na ograniczenie działalności inwestycyjnej przedsiębiorstwa.

#### VI. Zestawienie uchwał podjętych przez Radę w 2010 roku

| Data posiedzenia | Nr uchwały  | Uchwała w sprawie:                                                                                                                                                                                     |
|------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 29.01.2010       | 32/VII/2010 | zaopiniowania Planu techniczno-ekonomicznego Spółki na 2010 rok                                                                                                                                        |
|                  | 33/VII/2010 | wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego i ustalenia kryteriów, jakie powinni spełniać kandydaci na Członków Zarządu Spółki oraz harmonogramu przeprowadzenia w/w postępowania                          |
|                  | 34/VII/2010 | uchwalenia "Regulaminu wyboru i odwołania członka Zarządu Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. wybieranego przez pracowników"                                                                             |
|                  | 35/VII/2010 | zarządzenia wyborów Członka Zarządu wybieranego przez pracowników Spółki na okres VII kadencji obejmującej lata 2010-2012                                                                              |
|                  | 36/VII/2010 | powołania Głównej Komisji Wyborczej                                                                                                                                                                    |
|                  | 37/VII/2010 | usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej                                                                                                                                                 |
| 05.03.2010       | 38/VII/2010 | przyjęcia protokołu z otwarcia ofert oraz dopuszczenia kandydatów do dalszego etapu postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska: Prezesa Zarządu i Zastępców Prezesa Zarządu na okres VII kadencji     |
|                  | 39/VII/2010 | ustalenia zasad przeprowadzenia wyborów - Prezesa Zarządu i Zastępców Prezesa Zarządu Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. z siedzibą w Bogdanie, na VII kadencję obejmującą lata obrotowe 2010-2012 |
|                  | 40/VII/2010 | powołania Prezesa Zarządu na okres VII kadencji                                                                                                                                                        |
|                  | 41/VII/2010 | powołania Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, Głównego księgowego na okres VII kadencji                                                                                              |
|                  | 42/VII/2010 | powołania Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki na okres VII kadencji                                                                                                                        |
|                  | 43/VII/2010 | powołania Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Technicznych na okres VII kadencji                                                                                                                              |
|                  | 44/VII/2010 | przyjęcia Protokołu z postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska Prezesa Zarządu i Zastępców Prezesa Zarządu na okres VII kadencji                                                                    |

6

|                                           |             |                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           | 45/VII/2010 | zatwierdzenia zasad oraz planu prowadzenia działalności sponsoringowej grupy kapitałowej LW Bogdanka w roku 2010                                                                          |
| 22.04.2010                                | 46/VII/2010 | przyjęcia protokołu z posiedzenia Komitetu Audytu                                                                                                                                         |
|                                           | 47/VII/2010 | oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009                                                                                                                                |
|                                           | 48/VII/2010 | oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009                                                                                                                     |
|                                           | 49/VII/2010 | oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. za rok obrotowy 2009                                                                  |
|                                           | 50/VII/2010 | oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. za rok obrotowy 2009                                                                        |
|                                           | 51/VII/2010 | oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2009 rok                                                                                                                        |
|                                           | 52/VII/2010 | przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. jako organu Spółki za rok obrotowy 2009                                                           |
|                                           | 53/VII/2010 | przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku |
|                                           | 54/VII/2010 | przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009   |
|                                           | 55/VII/2010 | wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu                                                                                                   |
|                                           | 56/VII/2010 | wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zastępcy Prezesa Zarządu                                                                                            |
|                                           | 57/VII/2010 | wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zastępcy Prezesa Zarządu                                                                                            |
| 21.05.2010                                | 58/VII/2010 | wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zastępcy Prezesa Zarządu                                                                                            |
|                                           | 59/VII/2010 | wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu                                                                                                   |
| 09.06.2010<br>Uchwała<br>korespondencyjna | 60/VII/2010 | zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie zmian w Statucie Spółki                                                                                                                           |
|                                           | 61/VII/2010 | wyboru audytora do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2010 roku                                                                                                     |
| 06.07.2010                                | 62/VII/2010 | zawarcia aneksów umów o pracę z członkami Zarządu                                                                                                                                         |
|                                           | 63/VII/2010 | wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej                                                                                                                                                   |
|                                           | 64/VII/2010 | wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej                                                                                                                                          |
|                                           | 65/VII/2010 | wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej                                                                                                                                                         |
|                                           | 66/VII/2010 | powołania Komitetu Audytu                                                                                                                                                                 |
|                                           | 67/VII/2010 | przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki                                                                                                                                               |
|                                           | 68/VII/2010 | zawarcia aneksów do umów o pracę z członkami Zarządu                                                                                                                                      |

|                                           |             |                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           | 69/VII/2010 | przyznania nagrody rocznej Prezesowi Zarządu za rok obrotowy 2009                                                                                                            |
|                                           | 70/VII/2010 | przyznania nagrody rocznej Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki za rok obrotowy 2009                                                                              |
|                                           | 71/VII/2010 | przyznania nagrody rocznej Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych - Głównego Księgowego za rok obrotowy 2009                                                   |
|                                           | 72/VII/2010 | przyznania nagrody rocznej Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Technicznych za rok obrotowy 2009                                                                                    |
| 30.08.2010                                | 73/VII/2010 | wyboru doradcy do przygotowania koncepcji realizacji Programu Motywacyjnego                                                                                                  |
|                                           | 74/VII/2010 | wyrażenia zgody na zawarcie umowy darowizny z Gminą Wilków                                                                                                                   |
| 27-28.09.2010                             | 75/VII/2010 | zaopiniowania "Strategii Działalności Sponsoringowej dla Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. na lata 2010-2014" oraz wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umów o sponsorowanie |
|                                           | 76/VII/2010 | wyboru audytora na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za 2010 rok      |
|                                           | 77/VII/2010 | zawarcia przez Spółkę z Panem Mirosławem Tarasem - Prezesem Zarządu umowy o ustalenie wynagrodzenia dla współtwórcy wynalazku                                                |
|                                           | 78/VII/2010 | zakupu działek gruntowych o pow. 21,10 ha                                                                                                                                    |
| 11.10.2010<br>Uchwała<br>korespondencyjna | 79/VII/2010 | wyrażenia zgody na zawarcie umowy z bankiem inwestycyjnym Rothschild Polska Sp. z o.o. na świadczenie usług doradczych                                                       |
| 13.10.2010                                | 80/VII/2010 | zawarcia umowy o pracę z Prezesem Zarządu                                                                                                                                    |
|                                           | 81/VII/2010 | zawarcia umowy o pracę z Zastępcą Prezesa Zarządu Ds. Ekonomiczno-Finansowych - Głównego Księgowego                                                                          |
|                                           | 82/VII/2010 | zawarcia umowy o pracę z Zastępcą Prezesa Zarządu Ds. Technicznych                                                                                                           |
|                                           | 83/VII/2010 | zawarcia umowy o pracę z Zastępcą Prezesa Zarządu Ds. Handlu i Logistyki                                                                                                     |
|                                           | 84/VII/2010 | korekty Planu techniczno-ekonomicznego Spółki na 2010 r.                                                                                                                     |
| 20.10.2010                                | 85/VII/2010 | usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej                                                                                                                       |

## VII. Informacja o działalności Komitetu Audytu

Komitet Audytu jako kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy wspomagał w 2010 r. działania Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu wchodzi trzech członków, z których co najmniej jeden powinien być członkiem niezależnym z zastrzeżeniem § 8 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej, a co najmniej jeden powinien posiadać kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.

Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz jej

65

Grupy Kapitałowej, a także współpraca z biegłymi rewidentami badającymi Sprawozdania finansowe Spółki.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej do zadań Komitetu Audytu należy szczególności:

- przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych),
- współpraca z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Spółki i przedstawianie Radzie rekomendacji, co do wyboru biegłych rewidentów,
- omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania,
- przedstawianie Radzie informacji z prac Komitetu Audytu, wraz z ewentualnymi wnioskami, co do konieczności podjęcia określonych działań.

Od dnia 28 maja 2009 r. do dnia 10 czerwca 2010 r. działał Komitet Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 4/VII/2009 w następującym składzie osobowym:

1. Henryk Czapla - przewodniczący
2. Adam Partyka - sekretarz
3. Grażyna Dec.

W dniu 15 lutego 2010 r. w Lublinie odbyło się spotkanie Komitetu Audytu w w/w składzie z przedstawicielami firmy audytorskiej PricewaterhouseCoopers, którą reprezentowali: Pan Tomasz Reinfuss i Pan Maciej Kotuła. Przedstawiciele audytora odnieśli się do kluczowych kwestii dotyczących badania sprawozdania finansowego:

- a. zakres i status wykonywanych prac,
- b. kluczowe kwestie księgowe i ryzyka sprawozdania finansowego,
  - rezerwa na podatek od nieruchomości,
  - akcje pracownicze,
  - ryzyko oszustwa,
- c. istotne szacunki,
  - rezerwa na koszty likwidacji kopalni,
  - założenia aktuarialne,
  - test na trwałą utratę wartości Zakładu Ceramiki.

W związku z powołaniem nowego składu Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. z dniem 10 czerwca 2010 roku na pierwszym posiedzeniu nowo wybranej Rady Nadzorczej w dniu 6 lipca 2010 r. powołano Komitet Audytu w następującym składzie:

1. Eryk Karski,
2. Ewa Pawluczuk,
3. Jadwiga Kalinowska.

Komitet Audytu ukonstytuował się wybierając :

1. Przewodniczącego - Panią Ewę Pawluczuk,
2. Sekretarza - Panią Jadwigę Kalinowską.

W dniu 30 sierpnia 2010 r. Komitet Audytu z pomocą Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, dokonał szczegółowej analizy ofert, które wpłynęły na badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2010 r. sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości(MSR). Analiza ta obejmowała następujące zagadnienia:

- informacje o ofercie,
- oświadczenia Wykonawcy,
- oświadczenie o spełnieniu ustawowo określonych warunków do wyrażania bezstronnej opinii,
- informacje i dokumenty wskazujące znajomość branży, w której działa Spółka,
- cena netto (zł),

6

- wykaz uprawnień co najmniej 10 zatrudnionych osób,
- liczba zatrudnionych biegłych rewidentów,
- określenie składu zespołu przeprowadzającego badanie,
- wskazanie metod i terminów badania sprawozdań finansowych, proponowane harmonogramy prac,
- wykaz badanych spółek w okresie ostatnich 3 lat z branży górniczej o przychodach ze sprzedaży wyższych niż 500 mln zł,
- ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności na sumę nie niższą niż 200 000 zł,
- projekt umowy.

Komitet Audytu stwierdził, że wszystkie oferty spełniają wymagania ofertowe i wnioskował, aby Rada Nadzorcza dokonała wstępnego wyboru podmiotów posiadających najwyższe referencje tj. PricewaterhouseCoopers, KPMG, Deloitte oraz Ernst&Young Audit.

W dniu 28 września 2010 r. Komitet Audytu dokonał analizy uzupełnionych dodatkowych ofert cenowych i rekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o. lub firmy Ernst&Young Audit Sp. z o. o. jako najlepszych podmiotów do badania sprawozdań finansowych za 2010 rok. Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu oraz opinią Zastępcy Prezesa Pani Krystyny Borkowskiej Uchwałą Nr 76/VII/2010 wybrała firmę PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o.

W dniu 20 grudnia odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu, na którym omówiono z przedstawicielami PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o. zakres badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 r. Dokonano również przeglądu współpracy z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. w zakresie innych umów. Kierownik Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej przedstawił informacje o zadaniach realizowanych w 2010 roku. Omówiono plan pracy na 2011 rok. Informacje o zadaniach realizowanych w 2010 roku jak i plan pracy na 2011 rok przedstawił Koordynator ds. Zarządzania Ryzykiem. Z – ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych omówiła politykę rachunkowości oraz ważne oszacowania i osądy księgowe.

### **VIII. Zmiany w składzie Zarządu Spółki dokonane przez Radę Nadzorczą**

Rok 2010 był ostatnim rokiem, w którym działał Zarząd VI 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,<br>Główny Księgowy,                                  |
| 5. Janusz CHMIELEWSKI | - Członek Zarządu wybrany przez pracowników, Naczelnny<br>Inżynier – Kierownik Ruchu Zakładu Górniczego. |

W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła postępowanie konkursowe na członków Zarządu VII kadencji.

Po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego w dniu 5 marca 2010 roku Rada Nadzorcza powołała ze skutkiem od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2009 r. następujące osoby do pełnienia funkcji członków Zarządu VII kadencji :

- |                       |                                                |
|-----------------------|------------------------------------------------|
| 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, |

*CL*

4. Krystyna BORKOWSKA - Z-ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych,  
Główny Księgowy,

W dniu 10 marca 2010 roku w Spółce zostały przeprowadzone wybory członka Zarządu wybieranego przez załogę, ponieważ żaden z kandydatów nie otrzymał bezwzględnej większości głosów na posiedzeniu w dniu 11 marca Główna Komisja Wyborcza ustaliła termin ponownych wyborów na dzień 23 marca 2010 r. W wyniku ponownego głosowania wymaganą do wyboru na Członka Zarządu bezwzględną większość głosów zdobył Pan Lech Tor.

W dniu 30 sierpnia 2010 roku Rada Nadzorcza, zapoznała się z opiniami prawnymi dotyczącymi stosowania przepisów ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji w zakresie uprawnień pracowników do wyboru swoich przedstawicieli do organów Spółki tj. Zarządu i Rady Nadzorczej.

Uchwała w sprawie powołania Pana Lecha Tora na członka Zarządu wybieranego przez pracowników nie została podjęta.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Zarządu Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. 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,<br>Główny Księgowy, |

W dniu 3 marca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Lecha Tora na Członka Zarządu wybieranego przez pracowników na okres VII kadencji.

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

W celu zbadania sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za 2010 rok sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) 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 76/VII/2010 z dnia 28.09.2010 roku wybrała firmę – PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Firma PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. została również wybrana Uchwałą Nr 61/VII/2010 z dnia 21.05.2010 roku do dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za I półrocze 2010 roku sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

#### **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 01.01.2010 r. do 31.12.2010 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. W pełni i rzetelnie przedstawia sytuację Spółki, prezentuje wszystkie ważne zdarzenia.

CL

Osiągnięte przez LW Bogdanka S.A. wyniki w roku 2010 są wynikami rekordowymi w historii Spółki, w przeważającej części są wyższe niż w Planie Techniczno-Ekonomicznym na rok 2010, tj:

- wydobycie węgla brutto – plan wykonany w 100,20 %,
- wydobycie węgla netto – plan wykonany w 101,70 %,
- sprzedaż węgla (ilościowo) – plan wykonany w 99,51 %,
- cena zbytu węgla – plan wykonany w 100,36 %,
- wynik na sprzedaży węgla – plan wykonany w 131,19 %,
- wynik finansowy brutto – plan wykonany w 112,27 %,
- wynik finansowy netto – plan wykonany w 113,32 %.

Łączne przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom przekraczający 1.221.539,5 tys. zł, a zysk netto wyniósł 227.362,3 tys. zł.

Na podstawie wyników wydobycia i sprzedaży osiągniętych w roku 2010 Spółka posiada obecnie ok. 7,64% udział w rynku wydobycia węgla kamiennego w Polsce i ok. 8,88% w krajowym rynku jego sprzedaży.

### **Ocena systemu kontroli wewnętrznej**

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółce w 2010 roku funkcjonował system kontroli wewnętrznej dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej, który miał na celu zapewnienie skuteczności i efektywności działania organizacji, rzetelność sprawozdawczości finansowej oraz zgodność działania LWB z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Kompleksowy system kontroli wewnętrznej określony był w szczególności poprzez:

- Regulamin organizacyjny,
- instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- Regulamin 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 2010 roku kontroli wewnętrznych wydano polecenia pokontrolne – Polecenia Prezesa Zarządu, które zostały wdrożone.

### **Ocena systemu zarządzania ryzykiem**

Lista ryzyk występujących w Spółce została zidentyfikowana w Prospekcie Emisyjnym, opublikowanym przez LWB w dniu 14 maja 2009 r., a następnie opisywane były każdorazowo w Sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki.

Ryzyka zidentyfikowane były przez kadrę zarządzającą odpowiedzialną za najważniejsze procesy w firmie, a zarządzane są poprzez działania poszczególnych służb Spółki. Ryzyka, którymi zarządza kierownictwo przedsiębiorstwa należą do następujących obszarów:

- strategiczny,
- operacyjny,
- finansowy,
- prawny.

Zarządzanie ryzykiem w powyższych obszarach odbywa się bezpośrednio przez właścicieli zidentyfikowanych najistotniejszych ryzyk, które mogą istotnie wpływać na działalność przedsiębiorstwa. Zarządzanie to polega na identyfikacji ryzyka, jego ocenie jakościowo - ilościowej, oraz kontrolowaniu i ustalaniu scenariuszy działalności w obszarach narażonych na jego materializację.

C L

Spółka podjęła działania organizacyjne w zakresie opracowania nowoczesnego modelu systemowego zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie. W tym celu wybrana została firma doradcza, która pracuje nad systemem, który dostosowany będzie do specyfiki działalności Spółki.

W ramach organizacji nowego systemu zarządzania ryzykiem został powołany Koordynator ds. Ryzyka, którego główną rolą na tym etapie będzie wdrożenie przyjętego systemu.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka występujące w działalności Spółki i skutecznie nimi zarządza.

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

W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na 2010 rok, dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w Lubelskim Węglu „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](http://www.lw.com.pl) w zakładce Relacje Inwestorskie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki w 2010 r. oraz zabezpieczenie administracyjno-organizacyjne pracy Rady i Komitetu Audytu.

## **XII. Ocena pracy Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności te obejmowały m.in.:

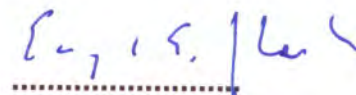
- analizę wyników finansowych pod kątem celowości i racjonalności oraz,
- analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki.

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 2010.

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

1. **Eryk Karski** Przewodniczący Rady



2. **Stefan Kawalec** Z-ca Przew. Rady



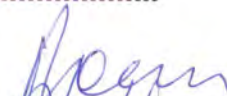
**3. Jadwiga Kalinowska**

Sekretarz Rady

  
.....

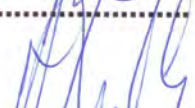
**4. Ewa Pawluczuk**

Członek Rady

  
.....

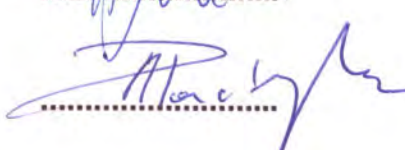
**5. Andrzej Lulek**

Członek Rady

  
.....

**6. Adam Partyka**

Członek Rady

  
.....

*Bogdanka, 14 kwietnia 2011 r.*