



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”

SPÓŁKA AKCYJNA

BOGDANKA, 21-013 PUCHACZÓW

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

Spis treści

I. Kadencja Rady Nadzorczej	3
II. Skład osobowy Rady Nadzorczej	3
III. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz liczba podjętych uchwał	4
IV. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza	4
V. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej	8
VI. Zmiany w składzie Zarządu Spółki dokonane przez Radę Nadzorczą.....	10
VII. Informacja o wyborze biegłego rewidenta.....	11
VIII. Ocena sytuacji Spółki.....	11
IX. Ocena systemu kontroli wewnętrznej.....	13
X. Ocena systemu zarządzania ryzykiem	14
XI. Informacja na temat oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2012.	15
XII. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki	17

I. Kadencja Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (dalej „Rada Nadzorcza”, „Rada”) sprawuje stały nadzór nad działalnością 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 realizuje swoje zadania w oparciu o szczególne uprawnienia, jakie przyznaje jej Statut Spółki oraz Regulamin RN.

II. Skład osobowy Rady Nadzorczej

2012 rok- był ostatnim rokiem działania Rady Nadzorczej 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 (wybrana przez pracowników), |
| 4. Ewa Pawluczuk | – Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. Andrzej Lulek | – Członek Rady Nadzorczej, |
| 6. Adam Partyka | – Członek Rady Nadzorczej (wybrany przez pracowników). |

W dniu 27.04.2012 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej na VIII kadencję w składzie:

1. Witold Daniłowicz
2. Stefan Kawalec
3. Raimondo Eggink
4. Robert Bednarski
5. Dariusz Formela
6. Eryk Karski
7. Tomasz Mosiek

W dniu 21 maja 2013 r. Rada Nadzorcza na pierwszym swoim posiedzeniu dokonała wyboru:

- | | |
|------------------------------|----------------------|
| 1. Przewodniczący | – Witold Daniłowicz, |
| 2. Zastępca Przewodniczącego | – Stefan Kawalec, |
| 3. Sekretarz | – Raimondo Eggink. |

W powyższym składzie Rada Nadzorcza LW „Bogdanka” S.A. działała na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania.

W 2012 r. wszyscy członkowie Rady Nadzorczej spełniali kryteria niezależności w rozumieniu §34 ust. 5 Statutu Spółki, z wyjątkiem dwóch członków Rady Nadzorczej VII kadencji wybranych przez pracowników.

III. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz liczba podjętych uchwał

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2012 r. zwoływane były przez Przewodniczącego Rady. Posiedzenie Rady na dzień 21 maja 2012 r. zgodnie z postanowieniami § 40 ust. 2 Statutu Spółki oraz § 5 ust. 1 Regulaminu Rady zwołał Prezes Zarządu. Termin odbycia posiedzeń był każdorazowo uzgadniany ze wszystkimi członkami Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym odbyła 11 posiedzeń, ponadto podejmowała uchwały w trybie korespondencyjnym. Łącznie Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w roku sprawozdawczym podjęła 52 uchwały.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 27.06.2012 r. nie uczestniczył pan Stefan Kawalec, Rada Nadzorcza uznała jego nieobecność za usprawiedliwioną i podjęła w tej sprawie stosowną uchwałę. W pozostałych posiedzeniach uczestniczyli wszyscy członkowie Rady.

IV. Istotne sprawy, 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 2012 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,
- „Strategia rozwoju i działania LW Bogdanka S.A. w latach 2012-2020”,
- prezentacja Planu produkcji i inwestycji na 2012 rok,
- Plan Techniczno – Ekonomiczny Spółki na 2012 oraz jego realizację,
- prezentacja struktury usług obcych (outsourcingu) związanych z wydobywaniem węgla,
- informacja Zarządu w sprawie umów handlowych na sprzedaż węgla zawartych na rok 2012 z uwzględnieniem rozliczenia dostaw w roku 2011,
- informacja Zarządu o stanie realizacji inwestycji rozwojowych związanych z rozbudową Pola Stefanów oraz przebudową ciepłowni na elektrociepłownię,
- informacja Zarządu w sprawie utworzonej rezerwy na zobowiązania w związku z roszczeniami twórców projektu wynalazczego o wynagrodzenie z tytułu stosowania projektu przez Spółkę,
- informacja na temat raportu rocznego 2011,
- informacja Zarządu na temat planowanej zmiany polityki udzielenia przez Spółkę darowizn – darowizny udzielone w 2011 roku,
- informacja Komitetu Audytu w sprawie przyjętego planu pracy na 2012 rok,
- sprawy kierowane przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia,
- opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych Spółki za 2011 rok sporządzone przez audytora,
- Sprawozdanie Finansowe Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A., Sprawozdanie Zarządu z Działalności Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A., Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. oraz Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. za rok obrotowy 2011,

- Sprawozdanie z Działalności Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. jako organu Spółki za rok obrotowy 2011,
- Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania Finansowego Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. za rok obrotowy 2011 oraz Sprawozdania Zarządu z Działalności Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. za rok obrotowy 2011,
- wniosek do ZWZ o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu,
- Sprawozdanie Rady Nadzorczej z Oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. i Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. za rok obrotowy 2011,
- wniosek o podział zysku netto za 2011 rok,
- wybór przewodniczącego, zastępcy przewodniczącego oraz sekretarza Rady Nadzorczej,
- powołanie Komitetu Audytu,
- informacja Zarządu o stanie realizacji inwestycji rozwojowych związanych z rozbudową Pola Stefanów oraz rozbudową przez Mostostal Warszawa S.A. Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla,
- zmiany w Statucie Spółki oraz jego tekst jednolity,
- prezentacja wyników prac i ustaleń Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji oraz planu pracy nowo wybranej Rady Nadzorczej,
- sprawy będące przedmiotem uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 28 czerwca 2012 roku,
- obowiązki informacyjne Zarządu wobec Rady Nadzorczej,
- przegląd umów zawartych przez Spółkę z członkami Zarządu,
- program motywacyjny dla Zarządu,
- powołanie Komitetu ds. nominacji i wynagrodzeń,
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata 2012-2014 ,
- informacja na temat ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej władz Spółki (D&O),
- wnioski Zarządu w sprawie udzielenia na nabycie środków trwałych w budowie – ogłoszenie przetargu i zawarcie umowy,
- informacja Zarządu na temat podjętych działań w zakresie uzyskania koncesji na wydobycie w obrębie złóż K-3 i K-6-7,
- wyniki audytu w obszarze procedur zakupowych (outsourcing),
- ocena umowy wieloletniej na dostawę węgla energetycznego zawartej z Elektrociepłownią Północ sp. z o. o.,
- ustanowienie zabezpieczenia zapłaty wynagrodzenia z tytułu umowy na korzystanie z informacji geologicznej w związku z zawarciem umowy gwarancji bankowej,
- zatwierdzenie Regulaminu Audytu i Kontroli Wewnętrznej oraz Księgi procedur audytu wewnętrznego,
- informacja na temat zarządzania ryzykami powstałymi po nieoczekiwanym odwołaniu prezesa Zarządu,
- ocena zasadności i ewentualnej implementacji poszczególnych rekomendacji wynikłych z audytu w obszarze procedur zakupowych (outsourcing),
- omówienie planowanych działań Zarządu dotyczących zlecenia usług utrzymania ruchu zakładu górniczego w dni wolne od pracy,
- przegląd zawartych umów wieloletnich umów handlowych,
- zatwierdzenie dokumentu „Weryfikacja Strategii działalności sponsoringowej dla lubelski Węgiel Bogdanka S.A. na lata 2013-2014”,
- informacja na temat postępu prac nad planem techniczno-ekonomicznym na 2013 r. z uwzględnieniem planu zatrudnienia na 2013 r. oraz negocjacji płacowych,

- informacja Komitetu ds. nominacji i wynagrodzeń n/t przebiegu rekrutacji, nowych członków Zarządu,
- omówienie kwestii wynagrodzenia członków Zarządu oraz ewentualnego ich powołania na kolejną kadencję,
- zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza w dniu 3 lipca 2012 r. podjęła uchwałę w sprawie żądania wykonania ekspertyz, których przedmiotem miały być procedury zakupowe, zwłaszcza w obszarze robót górniczych ze szczególnym uwzględnieniem (potencjalnych) konfliktów interesów. Do przeprowadzenia audytu w tym zakresie Rada Nadzorcza dokonała wyboru dwóch firm: Ernst & Young Business Advisory Sp. z o. o. i Wspólnicy Sp. k. oraz SRK Consulting (UK) LTD. Zgodnie z umową prace audytorskie trwały przez ok. 8 tygodni. Po zakończeniu audytu ww. firmy audytorskie przedstawiły Raporty z wykonanych prac.

Aktualnie trwają prace nad implementacją rekomendacji oraz wniosków wynikających z przeprowadzonego audytu. W tym celu powołane zostały następujące zespoły robocze:

- zespół I ds. kosztorysowania,
- zespół II ds. zwiększenia konkurencyjności,
- zespół III ds. eliminacji konfliktu interesów.

Zestawienie uchwał podjętych przez Radę w 2012 roku

Nr Protokołu	Data posiedzenia	Nr Uchwały	W sprawie
Korespond.	09.01.2012	121/VII/2011	udzielenia Zarządowi zgody na wystawienie weksla
24/VII/2012	07.02.2012	122/VII/2012	przyjęcia protokołu Rady Nadzorczej Nr 23/VII/2011
25/VII/2012	16.03.2012	123/VII/2012	przyjęcia protokołu Rady Nadzorczej NR 24/VII/2012
		124/VII/2012	zaopiniowania Planu Techniczno-Ekonomicznego Spółki na 2012 r.
		125/VII/2012	wyrażenia zgody na darowiznę finansową dla Fundacji – Solidarni w górnictwie
26/VII/2012	26.03.2012	126/VII/2012	przyjęcia protokołu Rady Nadzorczej Nr 25/VII/2012
		127/VII/2012	oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011
		128/VII/2012	oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011
		129/VII/2012	oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” za rok obrotowy 2011
		130/VII/2012	oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” za rok obrotowy 2011
		131/VII/2012	oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2011 rok
		132/VII/2012	przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. jako organu
		133/VII/2012	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, za rok obrotowy 2011 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku
		134/VII/2012	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011
		135/VII/2012	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu
		136/VII/2012	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zastępcy Prezesa Zarządu

		137/VII/2012	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zastępcy Prezesa Zarządu
		138/VII/2012	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zastępcy Prezesa Zarządu
		139/VII/2012	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu
1/VIII/2009	21.05.2012	1/VIII/2012	wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej
		2/VIII/2012	wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej
		3/VIII/2012	wyboru Sekretarza Przewodniczącego Rady Nadzorczej
		4/VIII/2012	powołania Komitetu Audytu
2/VIII/2012	25.05.2012	5/VIII/2012	wniosku do Zarządu o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia
		6/VIII/2012	przyjęcia jednolitego tekstu Statutu
		7/VIII/2012	zatwierdzenia planu rzeczowo-finansowego na rok 2012
3/VIII/2012	27.06.2012	8/VIII/2012	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		9/VIII/2012	wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań Spółki
		10/VIII/2012	zaopiniowania zmian w Statucie Spółki
		11/VIII/2012	powołania Komitetu ds. nominacji i wynagrodzeń
	03.07.2012	12/VIII/2012	żądania wykonania ekspertyz
		13/VIII/2012	wyrażenia zgody na zawarcie aneksu do umowy sponsoringowej z GKS Bogdanka S.A. w 2012 r.
Korespond.	14.07.2012	14/VIII/2012	żądania zatrudnienia doradcy
		15/VIII/2012	zobowiązania Zarządu do składania Radzie Nadzorczej sprawozdań
4/VIII/2012	16.08.2012	16/VIII/2012	wniosku o udzielenie Zarządowi zgody na zawarcie porozumienia z Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A.
Korespond.	22.08.2012	17/VIII/2012	udzielenia Zarządowi zgody na zawarcie umowy na korzystanie z informacji geologicznej
	23.08.2012	18/VIII/2012	udzielenia Zarządowi zgody na zawarcie porozumienia z Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A.
5/VIII/2012	06.09.2012	19/VIII/2012	przyjęcie jednolitego tekstu Statutu
Korespond.	18.09.2012	20/VIII/2012	udzielenia zgody na ogłoszenie przetargu i zawarcie umowy
6/VIII/2012	27.09.2012	21/VIII/2012	odwołania Prezesa Zarządu
		22/VIII/2012	delegowania do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych
		23/VIII/2012	udzielenia Zarządowi zgody na ogłoszenie przetargu i zawarcie umowy
		24/VIII/2012	udzielenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia zapłaty wynagrodzenia
		25/VIII/2012	powierzenia funkcji pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu
Korespond.	04.10.2012	26/VIII/2012	żądania zatrudnienia doradcy
7/VIII/2012	16.10.2012	27/VIII/2012	zatwierdzenia Regulaminu Audytu i Kontroli Wewnętrznej oraz Księgi procedur audytu wewnętrznego
Korespond.	25.10.2012	28/VIII/2012	udzielenia Zarządowi zgody na zakup środków trwałych
8/VII/2012	23.11.2012	29/VIII/2012	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		30/VIII/2012	udzielenia Zarządowi zgody na ogłoszenie przetargu i zawarcie umowy na zakup 33 przewoźnych stacji transformatorowych
		31/VIII/2012	udzielenia Zarządowi zgody na ogłoszenie przetargu i zawarcie umowy na wykonanie przecinki NE i wyrobisk do zajezdni
		32/VIII/2012	zatwierdzenia dokumentu „Weryfikacja Strategii Działalności Sponsoringowej dla Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. na lata 2013-2014”
		33/VII/II2012	powierzenia funkcji Prezesa Zarządu

V. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Komitet Audytu jako kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy wspomagał w 2012 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 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.

Skład Komitetu Audytu do dnia 27.04.2012 r.:

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

W związku z powołaniem nowego składu Rady Nadzorczej z dniem 27.04.2012 r. na pierwszym posiedzeniu nowo wybranej Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. w dniu 21 maja 2012 r. powołano Komitet Audytu w następującym składzie:

1. Eryk Karski – Przewodniczący,
2. Robert Bednarski,
3. Raimondo Eggink,
4. Tomasz Mosiek.

Następujące zagadnienia były przedmiotem prac Komitetu Audytu w 2012 roku:

- analiza roli Komitetu Audytu w procesie powstawania rocznego i strategicznego planu audytu,
- przegląd sprawozdań finansowych za 2011 rok i rekomendacja Radzie Nadzorczej w sprawie ich oceny,
- przegląd i monitorowanie okresowych sprawozdań finansowych, plan pracy na 2012 rok,
- analiza metodologii wyliczania funduszu na likwidację kopalń – spotkanie z Doradcą Spółki IGSMiE PAN,
- analiza rezerw aktuarialnych – spotkanie z aktuariuszem firmą TIO Management,
- analiza rezerw na likwidację szkód górniczych,
- analiza rezerw na roszczenia prawne,

- analiza wartości Zakładu Ceramiki Budowlanej,
- przegląd zakresu współpracy z biegłym rewidentem w zakresie innych umów niż dotyczących badania czy przeglądu sprawozdań,
- monitorowanie usług pozarewidenckich,
- regularne spotkania z Kierownikiem Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej – omówienie planu pracy na 2012 rok
- analiza wyników audytów z 2011 roku oraz poszczególnych kwartałów 2012 roku,
- regularne spotkania z Koordynatorem ds. Zarządzania Ryzykiem – omówienie planu pracy na 2012 rok oraz informacja o dalszych pracach związanych z wprowadzeniem Systemu Zarządzania Ryzykiem w tym systemu informatycznego firmy PBSG,
- ustalenie kierunkowych działań w zakresie wyboru biegłego rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych w i za 2012 rok,
- polityka lokacyjna - efektywność stałego lokowania środków gotówkowych na lokaty,
- analiza stanu zapasów opisanych w sprawozdaniu Zarządu oraz sprawozdaniu finansowym,
- prezentacja rzeczowych aktywów trwałych w zakresie wyrobisk górniczych zgodnie z MSR 16,
- ryzyko opóźnień w planowanych inwestycjach,
- prezentacja podatku odroczonego,
- analiza świadczeń i przywilejów pracowniczych,
- analiza zasad tworzenia rezerwy na likwidację zakładu górniczego,
- plan działania w zakresie ubiegania się o koncesję na wydobycie węgla w obszarze K-6 i K-7,
- zaopiniowanie zmian w Księdze Procedur Audytu Wewnętrznego,
- zapoznanie się z informacją nt. kontroli zewnętrznych w obszarze BHP,
- analiza funkcjonowania systemu IT,
- zapoznanie się z wprowadzonymi zmianami do Regulaminu postępowania z projektami wynalazczymi,
- analiza realizacji zaleceń pokontrolnych (dotyczących uporządkowania systemu kontroli ruchu materiałowego na terenie Spółki),
- analiza standardów praktyki zawodowej audytu (IIA),
- zapoznanie się z Raportem KZRK w sprawie analizy ryzyk związanych z odwołaniem Prezesa Zarządu,
- rozliczenia z tytułu podatku od nieruchomości,
- założenia do Planu Techniczno – Ekonomicznego na 2013 r.,
- projekt Planu audytów na 2013 r.

Ponadto Komitet Audytu z pomocą Kierownika Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, dokonał szczegółowej analizy ofert, które wpłynęły na badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2012 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2012 r. sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości a następnie rekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy Deloitte Audyt sp. z o. o. (obecnie Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k.) z siedzibą w Warszawie na okres trzech lat.

Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń

W dniu 27.06.2012 r. Rada Nadzorcza powołała Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń w składzie:

1. Dariusz Formela - Przewodniczący
2. Stefan Kawalec
3. Tomasz Mosiek

W związku z odwołaniem pana Mirosława Tarasa ze stanowiska Prezesa Zarządu LW BOGDANKA S.A. w dniu 27.09.2012 r. Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń uczestniczył zarówno w wyborze

firmy, która mogłaby być doradcą personalnym dla Rady Nadzorczej procesie rekrutacji jak i w samym procesie rekrutacji nowych członków Zarządu Spółki. Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń we współpracy z doradcą prawnym sfinalizował projekty umów o pracę dla wszystkich członków Zarządu nowej kadencji.

Ponadto Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń kontynuuje prace Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji nad wdrożeniem w Spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach.

VI. Zmiany w składzie Zarządu Spółki dokonane przez Radę Nadzorczą

W 2012 roku działał Zarząd VII kadencji.

Od 01.01.2012 r. do 27.09.2012 r. Zarząd Spółki działał 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, |
| 5. Lech Tor | – Członek Zarządu wybierany przez pracowników |

W dniu 27 września 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania pana Mirosława Tarasa ze stanowiska Prezesa Zarządu oraz powołała pana Zbigniewa Stopę na funkcję pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A.

Na posiedzeniu w dniu 23 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Zbigniewa Stopy na stanowisko Prezesa Zarządu Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A.

Skład Zarządu LW „Bogdanka” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------|--|
| 1. Zbigniew Stopa | – Prezes Zarządu, |
| 2. Waldemar Bernaciak | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki, |
| 3. Krystyna Borkowska | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, Główny Księgowy, |
| 4. Lech Tor | – Członek Zarządu wybierany przez pracowników |

W dniu 25.01.2013 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały dotyczące:

1. Powołania Pana Zbigniewa Stopy do składu Zarządu VIII kadencji na stanowisko Prezesa Zarządu.
2. Powołania Pana Waldemara Bernaciaka do składu Zarządu VIII kadencji na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki.
3. Powołania Pana Yves, Marie, Gerard, Roger de Bazelaire de Boucheporn na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych na okres do zakończenia VII kadencji Zarządu (ze skutkiem od dnia 4 marca 2013 r.) oraz na VIII kadencję.
4. Powołania Pana Krzysztofa Szlagi na stanowisko Członka Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji na okres do zakończenia VII kadencji Zarządu (ze skutkiem od dnia 11 marca 2013 r.) oraz na VIII kadencję.
5. Powierzenia Pani Krystynie Borkowskiej funkcji Zastępcy Prezesa Zarządu – Głównego Księgowego, ze skutkiem od dnia 4 marca 2013 r. do zakończenia VII kadencji.

Skład Zarządu LW „Bogdanka” S.A. na dzień przekazania Sprawozdania przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------|--|
| 1. Zbigniew Stopa | – Prezes Zarządu, |
| 2. Waldemar Bernaciak | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki, |

- | | |
|-----------------------|---|
| 3. Roger de Bazelaire | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, |
| 4. Krystyna Borkowska | – Z-ca Prezesa Zarządu, Główny Księgowy, |
| 5. Krzysztof Szlaga | – Członek Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji, |
| 6. Lech Tor | – Członek Zarządu wybierany przez pracowników |

VII. 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 2012, 2013 i 2014 roku 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 zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu oraz opinią Zastępcy Prezesa Pani Krystyny Borkowskiej Uchwałą Nr 9/VIII/2012 z dnia 27.06.2012 roku wybrała firmę – Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k.)

VIII. Ocena sytuacji Spółki

Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. jest krajowym liderem rynku producentów węgla energetycznego. Osiągnięte przez LW Bogdanka S.A. wyniki techniczne w roku 2012 są wynikami rekordowymi w historii Spółki. Był to pierwszy pełny rok z wydobywaniem z pola Stefanów. W okresie 01.01 – 31.12.2012 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku, wydobywanie węgla handlowego wzrosło o 33,34% i wynosiło 7.784,79 tys. ton (rok wcześniej 5.838,4 tys. ton). W okresie 01.01. – 31.12. 2012 roku sprzedano 7 795,51 tys. ton węgla handlowego, tj. o 31,06% (1.847,3 tys. ton) węgla więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przełożyło się to na uzyskanie przychodów ze sprzedaży węgla w wysokości 1.776.524 tys. zł, co w konsekwencji wpłynęło na wartość całkowitych przychodów Spółki, które wyniosły w 2012 roku 1.830.595 tys. zł wobec 1.289.670 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

1. Wyniki finansowe

W trakcie 4 kwartałów 2012 roku Spółka LW BOGDANKA osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1.830.595 tys. zł – były one wyższe o 540.925 tys. zł od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2011 roku.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki LW BOGDANKA w trakcie 4 kwartałów 2012 roku (a także 2011 roku) była produkcja i sprzedaż węgla energetycznego. Działalność ta w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wygenerowała 97,05% osiąganych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży (w analogicznym okresie poprzedniego roku było to 94,96%). Wzrost przychodów ze sprzedaży węgla jest pochodną wyższej ilości sprzedanego węgla (+31,1%), przy wyższej jednostkowej średniorocznej cenie sprzedaży.

Ponad 80% ze zrealizowanej sprzedaży węgla (w ujęciu wartościowym) w okresie 01.01. – 31.12. 2012 roku (podobnie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego) odbywało się na podstawie długoterminowych umów handlowych zawartych między Spółką Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. a Elektrownią „Kozienice” S.A., GDF Suez Energia S.A., PGNiG Termika i Elektrownią Ostrołęka S.A. Odbiorcami węgla Spółki, których udział w sprzedaży Spółki przekroczył w 2012 roku 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, były:

- Elektrownia Kozienice SA – Grupa ENEA SA – ok. 44% udziału w przychodach;

- Elektrownia Połaniec SA – GDF Suez Energia Polska – Grupa GDF Suez Energia Polska – ok. 17% udziału w przychodach;
- PGNiG Termika – ok. 14% udziału w przychodach.

Zmiana udziału poszczególnych odbiorców w ogólnej sprzedaży węgla wynika z dywersyfikacji sprzedaży.

Przychody z pozostałej działalności stanowiły w okresie 01.01.2012 – 31.12.2012 – 1,87% ogółu przychodów, podczas gdy rok wcześniej było to 2,50% - znaczącymi pozycjami w tej grupie były przychody związane z usługami transportu węgla świadczonymi na rzecz jednego z odbiorców oraz przychody z tytułu dzierżawy środków trwałych.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów spadły w analizowanym okresie o 45,65%, tj. o 10.962 tys. zł. W 2012 roku w kwocie tej zaewidencjonowane są przede wszystkim przychody ze sprzedaży złomu, podczas gdy w 2011 roku w kwocie tej znajdował się także węgiel energetyczny, który kupowała Spółka celem odsprzedaży jednemu z odbiorców.

Udział przychodów ze sprzedaży ceramiki w całkowitych przychodach ze sprzedaży spadł z 0,67% do 0,37% ogółu przychodów Spółki.

2. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności Spółki utrzymywały się w 2012 roku na dobrym poziomie, pomimo słabszego czwartego kwartału w porównaniu do tego samego okresu w 2011 roku.

Rentowność sprzedaży brutto Spółki LW BOGDANKA spadła z 29,47% (za 4 kwartały 2011 r.) do 27,34% (za 4 kwartały 2012 r.). Na zmianę wartości tego wskaźnika miała wpływ niższa dynamika wzrostu uzyskanych przychodów w stosunku do zmiany poniesionych kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W analizowanym okresie rentowność EBIT (zysku operacyjnego) wyniosła 19,43%, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 1,08 p.p. Za zmianę wartości opisywanego wskaźnika odpowiedzialne są poza przyczynami opisanymi w rentowności sprzedaży brutto także wyższe koszty sprzedaży i administracyjne.

Rentowność EBITDA wzrosła z 34,58% (4 kwartały 2011 r.) do 35,63% (4 kwartały 2012 r.). Za zmianę wartości wskaźnika odpowiada rosnąca ze 181.439 tys. zł (za 2011 rok) do 296.442 tys. zł (za 2012 rok) wartość amortyzacji.

Rentowność brutto za 4 kwartały 2012 roku wyniosła 19,39% i była niższa od tej za 4 kwartały 2011 roku o 1,49 p.p.

Rentowność netto prowadzonej działalności Spółki Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. wyniosła za 4 kwartały 2012 r. 15,68% wobec 16,98% za 4 kwartały 2011 r.

Wzrost rentowności aktywów (z 7,46% do 8,80%) jest konsekwencją wyższej dynamiki wyniku netto w stosunku do dynamiki zmiany średniego poziomu aktywów Spółki.

Podobnie jak to miało miejsce w przypadku rentowności aktywów, wzrost rentowności kapitałów własnych spowodowany jest przez wzrost zysku netto (o 31,08%) przy jednoczesnym wzroście (tylko o 7,09%) wartości kapitałów własnych.

3. Produkcja i sprzedaż węgla

W 2012 roku poziom wydobycia węgla handlowego Spółki był rekordowy w historii firmy i sięgnął 7,78 mln ton, co oznacza, że był wyższy o 33,34% od osiągniętego rok wcześniej (5,84 mln ton).

Sprzedaż w 2012 roku osiągnęła poziom prawie 7,8 mln ton, czyli była o 31,06% wyższa od zanotowanej rok wcześniej. Poziom sprzedaży wyższy od poziomu wydobycia węgla netto wynika ze zbycia przez Spółkę części posiadanych zapasów.

W efekcie zapasy węgla LW BOGDANKA na dzień 31 grudnia 2012 wyniosły 18,3 tys. ton, czyli były niższe o 34,19% od zanotowanych w tym samym okresie rok wcześniej. Powyższy poziom zapasów odpowiada niespełna jednodniowej produkcji Spółki.

4. Strategia

Celem strategicznym rozwoju LW BOGDANKA S.A. niezmiennie pozostaje budowanie oraz wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy poprzez:

- uzyskanie dostępu do nowych zasobów oraz zwiększenie poziomu wydobycia węgla w oparciu o rozbudowę Pola Stefanów,
- utrzymanie stabilnej pozycji głównego dostawcy węgla, w szczególności dla energetyki zawodowej, na obszarze wschodniej Polski,
- wzmocnienie pozycji konkurencyjnej w wyniku obniżania kosztów jednostkowych wydobycia i produkcji.

Główne strategiczne cele rozwoju zdefiniowane przez Spółkę to:

- podwojenie potencjału produkcyjnego węgla do 11,5 mln ton po zakończeniu inwestycji w Polu Stefanów (z 5,8 mln ton w 2010 roku i prawie 5,84 mln ton w 2011 roku), a tym samym dwukrotne zwiększenie udziału w rynku producentów węgla kamiennego w Polsce,
- poprawa efektywności wydobycia i produkcji węgla kamiennego,
- zapewnienie samowystarczalności LW BOGDANKA w zakresie dostaw energii elektrycznej poprzez rozwój działalności w zakresie produkcji energii elektrycznej,
- działania z zakresu ochrony środowiska.

5. Konkluzja

Osiągnięty wzrost wydobycia oraz wyników finansowych jest efektem konsekwentnie wdrażanej przez Spółkę strategii. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. wyróżnia się na tle branży pod względem osiąganych wyników finansowych, wydajności wydobycia węgla kamiennego oraz planów inwestycyjnych dlatego Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki jako bardzo dobrą, mimo wyzwań które stawia otoczenie zewnętrzne. Ponadto LW Bogdanka S.A. jako jedna z najbardziej efektywnych kopalni węgla kamiennego w Polsce oraz krajowy lider rynku producentów węgla energetycznego jest w dobrej sytuacji do dalszego wzmacniania swej pozycji strategicznej przy równoczesnym podwyższeniu rentowności i tworzeniu wartości dla swoich akcjonariuszy.

IX. 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 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.

Ponadto w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja w okresach półrocznych sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta.

Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Finansowej (MSFF). Takie same zasady obowiązują w spółkach tworzących Grupę Kapitałową Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A., dla których LWB jest jednostką dominującą.

System kontroli wewnętrznej w Spółce jest wielostopniowy, oparty o samokontrolę pracowników i kontrolę funkcjonalną sprawowaną przez wszystkie szczeble kierownicze. Najważniejszą rolę koordynacyjną – nadzorczą pełnią w nim naczelne organy Spółki, to jest Zarząd i Rada Nadzorcza.

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

Do prowadzenia ksiąg rachunkowych w Lubelskim Węglu 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. Przed wprowadzeniem dokumentu do ewidencji pracownicy służb księgowych i finansowych dokonują kontroli ostatecznej.

Nadzór nad procesem przygotowania sprawozdania finansowego Spółki sprawuje Z-ca 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.

Monitoring i czynności kontrolne wykonywane są również przez wyodrębnioną komórkę organizacyjną – Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej, który wyniki swoich działań przekazuje Zarządowi Spółki oraz Komitetowi Audytu działającemu w ramach Rady Nadzorczej Spółki.

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

W wyniku przeprowadzonych w 2012 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

X. Ocena systemu zarządzania ryzykiem

W roku 2011, Spółka wprowadziła sformalizowany system zarządzania ryzykiem korporacyjnym opracowany wspólnie z firmą Deloitte, tj ERM – (Enterprise Risk Management). W roku sprawozdawczym - 2012, wspólnie z firmą PBSG Sp. z o. o. w Poznaniu wdrożono system informatyczny (RISK Manager i Risk Portal) wspomagający zarządzanie ryzykiem korporacyjnym w Spółce. Dokonano w tym obszarze weryfikacji i nowelizacji podstawowych dokumentów określających koncepcję, cele, organizację oraz zasady i przebieg procesu zarządzania ryzykiem w Spółce w celu dostosowania do rozwiązań IT. Aktualnie system obejmuje swoim zasięgiem wszystkie obszary

działalności przedsiębiorstwa (komórki organizacyjne) 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. Model zarządzania ryzykiem korporacyjnym w LW Bogdanka S.A. – procedury ERM.
3. Rejestr Ryzyk LW Bogdanka S.A.
4. Mapa Ryzyk LW Bogdanka S.A.
5. Wykaz ryzyk kluczowych/istotnych LW Bogdanka S.A.
6. Lista Właścicieli Ryzyk.

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.

Spółka przyjęła i wdraża system zarządzania ryzykiem korporacyjnym, który jest zgodny z najwyższymi standardami w tym zakresie, m.in. z normą ISO 31000. Przeprowadzono szereg szkoleń i warsztatów dla dużego grona pracowników Spółki (Zarządu, Dyrektorów i kierowników – właścicieli ryzyk), 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. W celu 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. Koordynator ds. Ryzyk oraz Komitet Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym przedkładają Zarządowi i Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu) stosowne sprawozdania i raporty z obszaru zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie.

W ocenie Rady Nadzorczej na aktualnym poziomie rozwoju i wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem Spółka w ramach systemu ERM prawidłowo zarządza ryzykami istotnymi dla realizacji strategii przedsiębiorstwa, właściwie identyfikując i monitorując zagrożenia istotne dla realizacji celów, oraz podejmując działania w celu minimalizacji ryzyk.

XI. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2012.

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 32 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. dokonała oceny:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2012.
2. Sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2012 obejmującego zweryfikowane przez biegłego rewidenta :

- sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 grudnia 2012 r. które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **3.465.021 tys. zł**,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zysk netto w kwocie **287.027 tys. zł**, oraz dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie **287.027 tys. zł**,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **150.973 tys. zł**,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **15.697 tys. zł**,
 - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2012
4. Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2012 obejmującego zweryfikowane przez biegłego rewidenta :
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **3.485.156 tys. zł**,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazujące zysk netto w kwocie **289.782 tys. zł**, oraz dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie **289.782 tys. zł**,
 - sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **153.728 tys. zł**,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **17.731 tys. zł**,
 - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające,

W wyniku przeprowadzonej analizy oraz w oparciu o opinię i raport z badania przeprowadzonego przez biegłych rewidentów, Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2012 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2012 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 2012, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2012 r. Zarówno Sprawozdanie Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2012 jak i Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2012 zawierają informacje o Spółce zgodne ze stanem faktycznym, z danymi sprawozdania finansowego a także w pełni i rzetelnie przedstawiają sytuację Spółki, prezentując wszystkie ważne zdarzenia.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu, zgodnie z którym osiągnięty przez Spółkę zysk netto w kwocie **287.026.808,52 zł** zostanie podzielony w następujący sposób:

- kwota 172.108.765,40 zł zostanie przeznaczona na dywidendę dla akcjonariuszy tj. 5,06 zł na jedną akcję,
- kwota 114.918.043,12 zł zostanie przeznaczona na odpis na kapitał rezerwowy Spółki.

XII. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki

W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na 2012 rok, dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd Spółki.

Działając na podstawie § 33 ust. 2 Statutu Spółki w dniu 27 września 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie delegowania pana Raimondo Egginka do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych w zakresie uczestnictwa w posiedzeniach Zarządu na okres do 31 grudnia 2012 r. Po upływie okresu delegowania na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 10 stycznia 2013 r. pan Raimondo Eggink przedstawił sprawozdanie z dokonanych przez niego czynności w okresie oddelegowania do nadzoru, w którym wyraził opinię, iż sytuacja w Spółce jest stabilna a Zarząd funkcjonuje prawidłowo w związku z tym przedłużenie delegacji nie jest potrzebne. Rada Nadzorcza zatwierdziła uchwałę w/w Sprawozdanie.

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 w zakładce Relacje Inwestorskie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki w 2012 r. oraz zabezpieczenie administracyjno-organizacyjne pracy Rady i Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu Spółki w badanym okresie. 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 sprawnej organizacji, Rada skutecznie realizowała swoje statutowe zadania.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. W 2012 r. łączne wynagrodzenie brutto wypłacone członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia swoich funkcji w Spółce wyniosło 604.905,69 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 wykonywania indywidualnego nadzoru, koszt zakwaterowania i wyżywienia łączne koszty z w/w tytułów w 2012 roku wyniosły 32 440,78 zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza w wysokości nie przekraczającej wynagrodzenia członka Zarządu zgodnie z uchwalonymi przez Walne Zgromadzenie zasadami wynagradzania

członka Zarządu zgodnie z uchwalonymi przez Walne Zgromadzenie zasadami wynagradzania członków Zarządu. W przypadku, gdy członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji członka Zarządu otrzymuje w/w wynagrodzenie, za okres ten nie przysługuje mu wynagrodzenie z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza LWB w 2012 r. korzystała z usług doradczych następujących podmiotów:

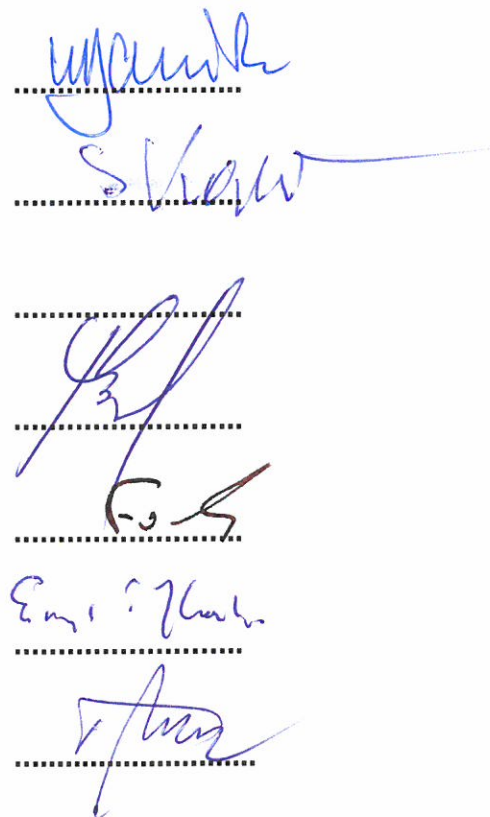
- Ernst & Young Business Advisory Sp. z o.o. i Wspólnicy sp. k. - 460 000,00
- SRK CONSULTING (UK) LIMITED - 361 850,51
- MMA Spółka Z o.o. Sp.k. - 180 750,00
- STOLAREK & GRABALSKI KANCELARIA PRAWNICZA Sp. k. - 37 454,04

Łączne koszty za w/w usługi doradcze to: 1 040 054,55 zł.

Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie i zatwierdzenie tego sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.

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

- | | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. Witold Daniłowicz | Przewodniczący Rady |
| 2. Stefan Kawalec | Z- ca Przewodniczącego Rady |
| 3. Raimondo Eggink | Sekretarz Rady |
| 4. Robert Bednarski | Członek Rady |
| 5. Dariusz Formela | Członek Rady |
| 6. Eryk Karski | Członek Rady |
| 7. Tomasz Mosiek | Członek Rady |



Bogdanka, 28 maja 2013 r.