



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”

SPÓŁKA AKCYJNA

BOGDANKA, 21-013 PUCHACZÓW

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

12 / 15
15
SH
for
15

Spis treści

I. Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej.....	3
II. Posiedzenia, istotne sprawy oraz liczba uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą.....	3
III. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej	8
IV. Skład Zarządu Spółki	11
V. Informacja o wyborze biegłego rewidenta.....	12
VI. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.....	13
VII. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2013	17
VIII. Współpraca Rady Nadzorczej ze Związkami Zawodowymi	18
IX. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki	18

EL
RE
1-2
2
Sto
S
J
J
J

I. Kadencja i skład osobowy 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.

W 2013 roku - działała Rada Nadzorcza VIII kadencji powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 27.04.2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22.11.2013 r. w skład Rady Nadzorczej VIII kadencji powołało kolejnego członka pana Michała Stopyrę. Skład Rady Nadzorczej LW „Bogdanka” S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania przedstawiał się następująco.

- | | |
|----------------------|--|
| 1. Witold Daniłowicz | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. Stefan Kawalec | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. Raimondo Eggink | – Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| 4. Robert Bednarski | – Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. Dariusz Formela | – Członek Rady Nadzorczej, |
| 6. Eryk Karski | – Członek Rady Nadzorczej, |
| 7. Tomasz Mosiek | – Członek Rady Nadzorczej, |
| 8. Michał Stopyra | – Członek Rady Nadzorczej. |

W 2013 r. wszyscy członkowie Rady Nadzorczej spełniali kryteria niezależności w rozumieniu § 34 ust. 5 Statutu Spółki.

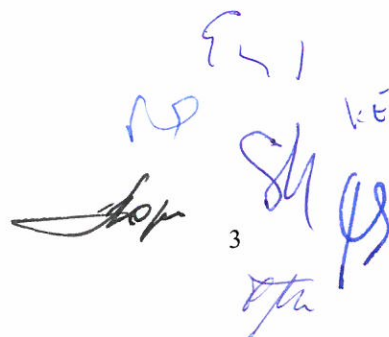
II. Posiedzenia, istotne sprawy oraz liczba uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2013 r. zwoływane były przez Przewodniczącego Rady. Termin odbycia posiedzeń był każdorazowo uzgadniany ze wszystkimi członkami Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym odbyła 14 posiedzeń, ponadto podejmowała uchwały w trybie korespondencyjnym. Łącznie Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w roku sprawozdawczym podjęła 58 uchwał.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniach:

- 10.01.2013 r. nie uczestniczył pan Eryk Karski,
- 22.04.2013 r. nie uczestniczył pan Stefan Kawalec,
- 28.05.2013 r. nie uczestniczył pan Raimondo Eggink,
- 09.09.2013 r. nie uczestniczył pan Robert Bednarski.



Rada Nadzorcza uznała ich nieobecność za usprawiedliwioną i podjęła w tej sprawie stosowne uchwały. W pozostałych posiedzeniach uczestniczyli wszyscy członkowie Rady, co daje średnią frekwencję ok. 95,6%.

Na posiedzeniach w 2013 roku Rada Nadzorcza omawiała, analizowała i opiniowała następujące sprawy:

- bieżącą sytuację w Spółce w zakresie spraw technicznych, ekonomicznych, finansowych i społecznych,
- stan realizacji inwestycji w Polu Stefanów,
- prace związane z koncesją K -3 i K-6-7,
- przetargi na wywóz kamienia,
- i wdrażania rekomendacji z audytów wybranych obszarów działalności Spółki przeprowadzonych przez firmy E&Y oraz SRK,
- Plan Techniczno – Ekonomiczny Spółki na 2013, jego realizacja oraz korekta,
- Plan Audytu na 2013 rok,
- zasady i tryb wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz monitorowania przez Komitet Audytu usług pozarewidenckich,
- pisemne sprawozdanie z czynności dokonanych przez członka Rady Nadzorczej delegowanego do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych,
- informacja Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń na temat przebiegu procesu rekrutacji,
- zmiany w składzie Zarządu, w tym powołanie na kolejną kadencję,
- umowy o pracę z członkami Zarządu,
- wprowadzenie Systemu MBO – zatwierdzenie Regulaminu Systemu Motywacyjnego (MBO) dla Zarządu Spółki,
- ustalenie celów dla Zarządu na 2013 rok zgodnie z Regulaminem Systemu Motywacyjnego (MBO),
- stan prac w obszarze sformułowania nowej Strategii a następnie zatwierdzenie „Strategii rozwoju i działania LW „Bogdanka” S.A. na lata 2013 – 2020”,
- przyznanie nagród członkom Zarządu,
- udzielenie zgody na ustanowienie zabezpieczenia zapłaty wynagrodzenia z tytułu zawarcia umowy na korzystanie z informacji geologicznej,
- udzielenie zgody członkom Zarządu na pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej spółek zależnych: EkoTRANS Bogdanka Sp. z o. o. oraz RG Bogdanka Sp. z o.o.,
- zmiany do Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej,
- wyniki „Audytu procesu tworzenia planu zatrudnienia w kontekście strategii obowiązujących w LW BOGDANKA S.A. procesu naboru pracowników i zapewnienia obsady kluczowych stanowisk w Spółce”,
- opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych Spółki za 2012 rok sporządzone przez audytora,
- sprawozdania finansowe Spółki za 2012 rok ,
- sprawozdania Rady Nadzorczej za 2012 rok,
- podział zysku netto za 2012 rok,
- opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- wyniki finansowe spółek zależnych,
- przebieg prac nad organizacją (zawiązanie spółki/nabycie udziałów) spółek do prac outsourcingowych oraz procesów rekrutacji pracowników,
- zmiana nazwy GKS Bogdanka,
- zgoda na ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności firmy CATERPILAR i PKO BP,

- zasady dotyczące potencjalnych konfliktów interesów po stronie członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki oraz sposobów zapobiegania takim sytuacjom,
- plan pracy Rady Nadzorczej na 2013 rok,
- przegląd rezerw i odpisów na trwałą utratę wartości oczekiwanych w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok,
- rezultaty przeprowadzonych przetargów publicznych (porównanie uzyskanych cen z kosztorysami oraz PTE),
- projekt wdrożenia zmian organizacyjnych i zarządzania w Spółce,
- tekst jednolitego Statutu,
- uchylenie uchwały Rady Nadzorczej dotyczącej zobowiązania Zarządu do składania Radzie Nadzorczej sprawozdań,
- wniosek Zarządu w sprawie udzielenia zgody na emisję zdematerializowanych obligacji na okaziciela oraz ustanowienia przez Spółkę zabezpieczenia zobowiązania z tytułu emisji zdematerializowanych obligacji na okaziciela,
- informacja Zarządu na temat stanu projektów energetycznych realizowanych przez GDF Suez i Łęczyńską Energetykę,
- zawarcie porozumienia z Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A.,
- udzielenia zgody na ogłoszenie przetargu i zawarcie umowy, na wykonanie robót górniczych w pokładzie 382,
- zawarcie umowy darowizny,
- wyrażenie zgody na zbycie składników aktywów trwałych,
- projekt wdrożenia zmian organizacyjnych i zarządzania w Spółce,
- stanu prac nad PTE na 2014 rok,
- budżet na 2014 rok,
- przetarg na kompleks ścianowy.

Rada Nadzorcza w 2012 r. podjęła uchwałę w sprawie wykonania ekspertyz, których przedmiotem miały być procedury zakupowe, zwłaszcza w obszarze robót górniczych ze szczególnym uwzględnieniem (potencjalnych) konfliktów interesów.

W celu wdrożenia rekomendacji z audytów przeprowadzonych przez Ernst & Young Business Advisory Sp. z o. o. i Wspólnicy Sp. k. oraz SRK Consulting (UK) LTD w Spółce powołano zespoły robocze, które przy współudziale doradców zewnętrznych i członków Rady Nadzorczej podjęły prace w trzech obszarach:

1. W obszarze kosztorysowania – Zarząd zatwierdził nowe wytyczne do procedury „Sporządzanie, rejestrowanie oraz przekazywanie kosztorysów inwestorskich i kalkulacji sporządzanych w Dziale Kosztorysowania”.
2. W obszarze zwiększenia konkurencyjności udzielanych zamówień oraz redukcji kosztów - Zarząd uruchomił działalność dwóch podmiotów (zależnych spółek celowych) świadczących usługi na rzecz LW BOGDANKA S.A.
3. W obszarze eliminacji konfliktu interesów – nastąpiły zmiany w regulacjach wewnętrznych Spółki polegające na wprowadzeniu w Kodeksie Etyki jasnych zapisów dotyczących kwestii konfliktu interesów i działalności konkurencyjnej. Obowiązek przestrzegania przez pracowników Kodeksu Etyki został wprowadzony również do Regulaminu Pracy.

Rada nadzorcza pozytywnie oceniła działania podjęte przez Zarząd w zakresie wdrażania rekomendacji z audytów.

W maju 2013 r. Rada Nadzorcza wprowadziła w Spółce System Motywacyjny (MBO) ustalając indywidualne zadania premiowe - ilościowe i jakościowe dla członków Zarządu.

RS
E 71
14 SKL
Stop 5
Ftu

W dniu 30 września 2013 r. Rada Nadzorcza przyjęła w LW BOGDANKA S.A. Program Opcji Menedżerskich. Uwzględniając założenia i model finansowy Strategii Spółki na lata 2013 – 2020, jak też aktualne wyniki ekonomiczno-finansowe Spółki oraz sytuację rynkową, Rada Nadzorcza przyjęła wartości kryteriów biznesowych warunkujących wykonanie opcji w Programie Opcji Menedżerskich Spółki.

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2013 roku:

Nr Protokołu	Data posiedzenia	Nr Uchwały	W sprawie
9/VIII/2013	10.01.2013	36/VIII/2013	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		37/VIII/2013	zatwierdzenia Planu Techniczno-Ekonomicznego Spółki na 2013 r.
		38/VIII/2013	przyjęcia planu audytu na 2013 rok
		39/VIII/2013	przyjęcia zasad i trybu wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz zasad monitorowania przez Komitet Audytu usług pozarewidenckich
		40/VIII/2013	przyjęcia sprawozdania delegowanego członka Rady Nadzorczej z czynności nadzorczych
		41/VIII/2013	zawarcia umowy o pracę z Prezesem Zarządu
10/VIII/2013	25.01.2013	42/VIII/2013	powołania Prezesa Zarządu na okres VIII kadencji
		43/VIII/2013	powołania Zastępcy Prezesa Zarządu na okres VIII kadencji
		44/VIII/2013	powołania Zastępcy Prezesa Zarządu – Głównego Księgowego
		45/VIII/2013	powołania Zastępcy Prezesa Zarządu na okres do zakończenia VII oraz na VIII kadencję
		46/VIII/2013	powołania Członka Zarządu na okres do zakończenia VII oraz na VIII kadencję
		47/VIII/2013	ustalenia wzoru umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji z członkami Zarządu
		48/VIII/2013	określenia warunków zatrudnienia i zawarcia umów z Prezesem Zarządu
		49/VIII/2013	określenia warunków zatrudnienia i zawarcia umów z Z-cą Prezesa Zarządu
		50/VIII/2013	określenia warunków zatrudnienia i zawarcia umów z Z-cą Prezesa Zarządu
		51/VIII/2013	określenia warunków zatrudnienia i zawarcia umów z Członkiem Zarządu
11/VIII/2013	14.02.2013	52/VIII/2013	zawarcia porozumienia zmieniającego umowę o pracę z Zastępcą Prezesa
12/VIII/2013	28.03.2013	Brak uchwał	
13/VIII/2013	22.04.2013	53/VIII/2013	usprawiedliwienia nieobecności członka rady Nadzorczej
		54/VIII/2013	udzielenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia zapłaty wynagrodzenia
		55/VIII/2013	zezwoleń na pełnienie przez pana Zbigniewa Stopę funkcji członka Rady Nadzorczej w spółce zależnej
		56/VIII/2013	zezwoleń na pełnienie przez pana Krzysztofa Szlagę funkcji członka Rady Nadzorczej w spółce zależnej
		57/VIII/2013	przyznania członkom Zarządu nagród uznaniowych za rok obrotowy 2012
14/VIII/2013	09.05.2013	Brak uchwał	
15/VIII/2013	28.05.2013	58/VIII/2013	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		59/VIII/2013	zatwierdzenia korekty Planu Techniczno-Ekonomicznego Spółki na 2013 r.
		60/VIII/2013	wprowadzenia w Spółce systemu motywacyjnego dla Zarządu
		61/VIII/2013	ustalenia celów dla Zarządu na rok 2013 zgodnie z Regulaminem Systemu Motywacyjnego (MBO)

		62/VIII/2013	przyjęcia projektu „Strategii rozwoju i działania LW Bogdanka S.A. na lata 2013-2020”
		63/VIII/2013	rozpatrzenia i zaopiniowania projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
		64/VIII/2013	założeń do Regulaminu Opcji Menedżerskich na lata 2013-2018
		65/VIII/2013	oceny sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2012
		66/VIII/2013	oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2012 rok
		67/VIII/2013	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2012
		68/VIII/2013	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2012
		69/VIII/2013	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2012
		70/VIII/2013	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2012
		71/VIII/2013	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2012
		72/VIII/2013	zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego zmian w Statucie Spółki
Korespond.	03.06.2013	73/VIII/2013	zatwierdzenia „Strategii rozwoju i działania LW Bogdanka S.A. na lata 2013-2020”
Korespond.	19.06.2013	74/VIII/2013	udzielenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności CATERPILLAR Global Mining Europe GmbH Luenen oraz BRE Bank S.A.
		75/VIII/2013	udzielenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu udzielonego kredytu
		76/VIII/2013	udzielenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu udzielonego zabezpieczenia ryzyka kursowego
16/VIII/2013	05.07.2013	77/VIII/2013	zezwolenia na pełnienie przez pana Krzysztofa Szlagę funkcji członka Rady Nadzorczej w spółce zależnej
		78/VIII/2013	udzielenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności CATERPILLAR Global Mining Europe GmbH Luenen oraz PKO BP S.A.
		79/VIII/2013	przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej
17/VIII/2013	12.08.2013	Brak uchwał	
18/VIII/2013	09.09.2013	80/VIII/2013	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		81/VIII/2013	przyjęcia jednolitego tekstu Statutu
		82/VIII/2013	uchylenia Uchwały Rady Nadzorczej nr 15/VIII/2012
		83/VIII/2013	udzielenia zgody na emisję zdematerializowanych obligacji na okaziciela o wartości 300.000.000 złotych
		84/VIII/2013	udzielenia zgody na ustanowienie przez Spółkę zabezpieczenia zobowiązań z tytułu emisji zdematerializowanych obligacji na okaziciela o wartości 300.000.000 złotych
19/VIII/2013	18.09.2013	85/VIII/2013	udzielenia Zarządowi zgody na zawarcie Aneksu nr 3 i Porozumienia z Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A.
20/VIII/2013	30.09.2013	86/VIII/2013	wyrażenia zgody na ogłoszenie przetargu i zawarcie umowy na wykonanie robót górniczych pokład 382 – rejon Nadrybie
		87/VIII/2013	wyrażenia zgody na zawarcie umowy darowizny z Samodzielnym Publicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej w Łęcznej
		88/VIII/2013	wniosku Zarządu o wyrażenie zgody na zbycie przez Spółkę składników aktywów trwałych w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.

		89/VIII/2013	wniosku Zarządu o wyrażenie zgody na bycie przez Spółkę składników aktywów trwałych w postaci prawa własności oraz prawa użytkowania wieczystego nieruchomości
		90/VIII/2013	przyjęcia Regulaminu Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie w latach 2013-2017
		91/VIII/2013	przyjęcia wartości kryteriów biznesowych warunkujących wykonanie opcji w Programie Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie w latach 2013-2017
		92/VIII/2013	przyjęcia listy osób uprawnionych do udziału w Programie Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie w latach 2013-2017, wykazu stanowisk objętych Programem oraz przyznania Opcji
21/VIII/2013	13.11.2013	93/VIII/2013	udzielenia Zarządowi zgody na ogłoszenie przetargu i zawarcie umowy na dostawę kompleksu strugowego
22/VIII/2013	07.12.2013	Brak uchwał	

III. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Komitet Audytu jako kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy wspomagał w 2013 r. działania Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej w skład Komitetu Audytu wchodzi trzech członków, z których co najmniej jeden spełnia warunki niezależności w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach. 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.

W 2013 r. działał Komitet Audytu w następującym składzie:

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

Komitet Audytu w 2013 roku odbył 7 posiedzeń w następujących terminach:

- 19.03.2013 r.
- 07.05.2013 r.

- 09.05.2013 r.
- 27.08.2013 r.
- 30.09.2013 r.
- 05.11.2013 r.
- 07.12.2013 r.

W posiedzeniu Komitetu Audytu w dniach 07.05.2013 r. nie uczestniczył pan Robert Bednarski, a w dniu 27.08.2013 r. nie uczestniczył pan Raimondo Eggink, w związku z czym średnia frekwencja na posiedzeniach Komitetu Audytu w 2013 r. wyniosła 90,5%.

Przedmiotem prac Komitetu Audytu w 2013 roku były następujące zagadnienia:

1. Analiza roli Komitetu Audytu w procesie powstawania rocznego i strategicznego planu audytu.
2. Przegląd sprawozdań finansowych za 2012 rok:
 - a) zakup informacji geologicznej dot. złóż K6,7 oraz K 3,
 - b) ryzyka finansowe zawarte w sprawozdaniach,
 - c) wzrost rezerw na świadczenia pracownicze.
3. Rekomendacja Radzie Nadzorczej w sprawie oceny sprawozdań finansowych.
4. Informacja Zarządu na temat wdrożenia rekomendacji z audytów wybranych obszarów działalności Spółki przeprowadzonych przez firmy E&Y oraz SRK.
5. Kwestia zaskarżenia przez byłego prezesa Zarządu uchwały Rady Nadzorczej.
6. Konsolidacja z Łęczyńską Energetyką w zakresie podatku dochodowego.
7. Przegląd sprawozdania finansowego za 1Q 2013:
 - a) analiza kompensacji zobowiązań z tytułu podatku odroczonego,
 - b) analiza wartości niematerialnych nabytych przez Łęczyńską Energetykę,
 - c) analiza wpływu przejściowego zahamowania wywozu kamienia na wyniki,
 - d) analiza spadku wydobywania,
 - e) analiza przychodów ze sprzedaży złomu.
8. Omówienie sprawozdania z wykonania planu audytów i kontroli w 2012 roku przez Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej.
9. Analiza wyników z przeprowadzonych audytów w IV kwartale 2012 r. – audyt procesu podnoszenia kwalifikacji zawodowych pracowników Spółki oraz audyt procesu nadzoru nad obiektami Spółki.
10. Omówienie sprawozdania Komitetu Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym.
11. Omówienie planu pracy Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej na 2013 rok.
12. Omówienie planu pracy Działu Zarządzania Ryzykami na 2013 rok.
13. Plan pracy Komitetu Audytu na 2013 rok.
14. Przegląd sprawozdania finansowego za 1H2013:
 - a) analiza odpisu z tytułu trwałej utraty wartości,
 - b) zdarzenia jednorazowe - rezerwy pracownicze, fundusz likwidacji kopalni,
 - c) wprowadzenia skorygowanej EBITDA, jednostkowego kosztu wydobywania,
 - d) analiza szczegółów transakcji terminowej - forward,
 - e) analiza zasad rachunkowości zabezpieczeń,
 - f) MSR 19 – zmiany prezentacyjne,
 - g) analiza aktywów trwałych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
15. Informacja Zarządu na temat zmian w obszarze controllingu.
16. Sprawozdanie z wykonania planu audytów i kontroli w II kwartale 2013 przez Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej:
 - a) Audyt procesu kontroli jakości dostaw w Spółce,

- b) Audyt obszaru przygotowania pracowników firm obcych wykonujących roboty górnicze pod ziemią w LW „Bogdanka” S.A. w kontekście zgodności działania z obowiązującym prawem i wewnętrznymi uregulowaniami w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy,
 - c) Audyt regulacji wewnętrznych obowiązujących w Spółce pod kątem ich zgodności, spójności i kompatybilności na przykładzie procesu tworzenia planów rocznych i strategicznych;
 - d) Audyt postępowania ze szkodami górniczymi spowodowanymi eksploatacją górniczą.
17. Przegląd sprawozdania finansowego za 3Q 2013:
- a) analiza odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości majątku,
 - b) analiza procesu przyznania opcji członkom Zarządu,
 - c) analiza kosztów administracyjnych, pozostałych przychodów operacyjnych.
18. Sprawozdanie Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej z wykonania planu audytów i kontroli w III kwartale 2013
- a) Audyt procesu odzysku, profilowania obudowy oraz kompletacji jej akcesoriów,
 - b) Audyt procesu komunikacji wewnętrznej w Spółce,
 - c) Audyt gospodarowania środkami Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
 - d) Kontrola prawidłowości w zakresie dotyczącym gospodarki olejem napędowym tj. zużycie, rozliczenie, normy zużycia, zabezpieczenia antykradzieżowe),
19. Plan audytów na 2014 rok.
20. Sprawozdanie Działu Zarządzania Ryzykami z wyceny ryzyk.
21. Plan pracy Komitetu Audytu na 2014 rok.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

W 2013 r. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń działał w następującym składzie:

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

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w 2013 roku odbył posiedzenia w następujących terminach:

- 03.01.2013 r.
- 08.01.2013 r.
- 15.01.2013 r.
- 23.01.2013 r.
- 27.08.2013 r.
- 16.09.2013 r.
- 24.10.2013 r.

Średnia frekwencja na posiedzeniach Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w 2013 r. wyniosła 100,0 %.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń uczestniczył zarówno w wyborze firmy, która była doradcą personalnym dla Rady Nadzorczej w procesie rekrutacji jak i w samym procesie rekrutacji nowych członków Zarządu Spółki. Ponadto Komitet we współpracy z doradcą prawnym sfinalizował projekty umów o pracę dla wszystkich członków Zarządu nowej kadencji.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń przygotował projekt programu motywacyjnego dla Zarządu. W dniu 28 maja 2013 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wprowadzenia w Spółce systemu motywacyjnego dla Zarządu zatwierdzając Regulamin Systemu Motywacyjnego (MBO) oraz uchwałę w sprawie ustalenia celów dla Zarządu na rok 2013.

Komitet ds. Strategii

W związku wdrożeniem Strategii rozwoju i działalności Spółki w latach 2013-2020, a także potrzebą jej monitorowania i aktualizacji, na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 3 marca 2014 r. powołany został Komitet ds. Strategii w składzie:

1. Stefan Kawalec – Przewodniczący,
2. Raimondo Eggink,
3. Michał Stopyra.

IV. Skład Zarządu Spółki

Zmiany w składzie Zarządu dokonane przez Radę Nadzorczą

2013 rok – był ostatnim rokiem działania Zarządu VII kadencji.

Skład Zarządu LW „Bogdanka” S.A. na dzień 1 stycznia 2013 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 Szłagi 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. Krzysztof Szłaga | – Z-ca Prezesa Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji, |

Zasady wynagradzania i premiowania członków Zarządu

Zasady wynagradzania Członków Zarządu określone zostały przez Radę Nadzorczą Spółki.

Członkowie Zarządu zatrudnieni są na podstawie umów o pracę zawartych pomiędzy Radą Nadzorczą reprezentowaną przez upoważnionych Członków, a poszczególnymi osobami powołanymi do Zarządu Spółki.

Zgodnie z przyjętym w Spółce systemem motywacyjnym, Członkom Zarządu przysługuje premia w wysokości maksymalnej do 30% zasadniczego wynagrodzenia, pod warunkiem wykonania indywidualnych zadań premiowych. Ponadto za dany rok obrotowy przysługuje im bonus równy 50% wartości premii (100% w przypadku roku 2013), którego płatność jest odroczone o jeden rok i uzależniona od pozostawania w stosunku pracy. Ewentualne odprawy i odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji nie przekraczają półrocznego zasadniczego wynagrodzenia.

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 lipca 2013 r. w sprawie *emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Opcji Menedżerskich w latach 2013-2017*, Rada Nadzorcza w dniu 30 września 2013 roku przyjęła Regulamin Programu Opcji Menedżerskich oraz przyznała członkom Zarządu łącznie 551.016 opcji na lata 2013 – 2017. Prezes Zarządu otrzymał 183.682 opcje a pozostali członkowie Zarządu po 122.448 opcji. Przyznane opcje uprawniają do dokonania przez osoby uprawnione nieodpłatnego objęcia warrantów serii A, które dają z kolei prawo do objęcia akcji serii D na warunkach określonych w Regulaminie.

W dniu 24 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny kryteriów biznesowych uprawniających do wykonania opcji i podjęła uchwałę stwierdzającą spełnienie w 2013 roku obu warunków biznesowych.

V. 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.)

Zdaniem Audytora zbadane Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2013 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2013 we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Oceniane sprawozdania finansowe są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za rok obrotowy 2013, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2013 r. Zarówno Sprawozdanie Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2013 jak i Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2013 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.

Deloitte - jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, jak również biegli rewidenci wykonujący czynności rewizji finansowej na rzecz Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. – w okresie wykonywania w/w czynności zachowali niezależność w stosunku do Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., tj. nie zaszły okoliczności, o których mowa w Art. 56 ust. 3 o biegłych rewidentach.

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

Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. jest krajowym liderem rynku producentów węgla energetycznego. W okresie 01.01.2013 – 31.12.2013 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku, wydobycie węgla handlowego wzrosło o 7,20% i wynosiło 8.345,30 tys. ton (rok wcześniej 7.784,79 tys. ton). W okresie 01.01.2013 – 31.12. 2013 roku sprzedano 8.147,15 tys. ton węgla handlowego, tj. o 4,51% (351,64 tys. ton) węgla więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przełożyło się to na uzyskanie przychodów ze sprzedaży węgla w wysokości 1.824.944 tys. zł, co w konsekwencji wpłynęło na wartość całkowitych przychodów Spółki, które wyniosły w 2013 roku 1.894.108 tys. zł wobec 1.830.595 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

1. Wyniki finansowe

W trakcie 4 kwartałów 2013 roku Spółka LW BOGDANKA osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1.894.108 tys. zł – były one wyższe o 63.513 tys. zł od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2012 roku.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki LW BOGDANKA w trakcie 4 kwartałów 2013 roku (a także 2012 roku) była produkcja i sprzedaż węgla energetycznego. Działalność ta w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wygenerowała 96,35% osiąganych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży (w analogicznym okresie poprzedniego roku było to 97,05%). Wzrost przychodów ze sprzedaży węgla jest pochodną wyższej ilości sprzedanego węgla (+4,51%).

2. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności Spółki w 2013 roku były na wyższym poziomie, niż w 2012 roku. Rentowność sprzedaży brutto Spółki LW BOGDANKA wzrosła z 21,52% (za 4 kwartały 2012 r.) do 23,94% (za 4 kwartały 2013 r.). Na zmianę wartości tego wskaźnika miała wpływ wyższa dynamika wzrostu uzyskanych przychodów w stosunku do zmiany poniesionych kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów (łącznie z kosztami sprzedaży i administracyjnymi).

W analizowanym okresie rentowność EBIT (zysku operacyjnego) wyniosła 22,28%, co oznacza wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 1,11 p.p.

Rentowność EBITDA wzrosła z 37,37% (4 kwartały 2012 r.) do 39,47% (4 kwartały 2013 r.). Za zmianę wartości wskaźnika (poza rosnącym wynikiem EBIT) odpowiada rosnąca ze 296.442 tys. zł (za 2012 rok) do 325.500 tys. zł (za 2013 rok) wartość amortyzacji.

3. Produkcja i sprzedaż węgla

W 2013 roku poziom produkcji węgla handlowego Spółki wynosił 8,35 mln ton, co oznacza, że był wyższy o 7,20% od osiągniętego rok wcześniej (wzrost o 0,57 mln ton).

Sprzedaż w 2013 roku osiągnęła poziom prawie 8,15 mln ton, czyli była o 4,51% wyższa od zanotowanej rok wcześniej.

4. Strategia

Spółka w latach 2013 – 2020 zakłada realizację celów strategicznych, do których w szczególności należą:

- zakończenie procesu inwestycyjnego mającego na celu podwojenie zdolności produkcyjnej zakładu górniczego do ok. 11,5 mln ton węgla handlowego w roku 2015;
- dodatkowe inwestycje w modernizację szybu 1.5 w Nadrybiu, które pozwolą na wzrost zdolności produkcyjnych netto do ok. 12 mln ton w 2018 r.;
- podwojenie zasobów i długości życia kopalni do około 2050 r., poprzez uzyskanie koncesji i zagospodarowanie nowych perspektywicznych obszarów (zwiększenie zasobów operatywnych od ok. 237 mln ton do ok. 450 mln ton);
- umocnienie stabilnej pozycji głównego dostawcy węgla, w szczególności dla energetyki zawodowej - osiągnięcie 20% udziału w sprzedaży węgla energetycznego w kraju do 2015 r., z ok. 14% w 2012 r.;
- pozostanie liderem efektywności w górnictwie, przy zmniejszeniu jednostkowego gotówkowego kosztu wydobycia (Unit Mining Cash Cost) o 15% do 2017 r., w stosunku do roku 2012, w ujęciu realnym;
- utrzymanie pozycji lidera innowacyjnych rozwiązań technicznych – realizacja projektu Inteligentna Kopalnia.

Polityka dywidendowa będącą częścią zatwierdzonej Strategii na lata 2013-2015 zakłada wypłatę na rzecz akcjonariuszy Spółki dywidendy na poziomie 60% osiągniętego skonsolidowanego zysku netto. Przyjęcie takiego poziomu dywidendy pozwoli Spółce z jednej strony współfinansować inwestycje rozwojowe z części zysku netto, z drugiej zaś zapewni akcjonariuszom stopę zwrotu z inwestycji w akcje Spółki poprzez dywidendę na ponadprzeciętnym poziomie dla branży górnictwa węglowego.

5. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Rada Nadzorcza stwierdza, że system kontroli wewnętrznej w LW Bogdanka S.A. dostosowany jest do skali działalności i struktury organizacyjnej Spółki. Ma on na celu zapewnienie skutecznego i efektywnego działania organizacji, rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania LWB 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 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 2013 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 działa prawidłowo a realizowane przez Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej działania przyczyniają się do jego poprawy stałego doskonalenia.

6. Ocena systemu zarządzania ryzykiem

W Spółce od 2011r funkcjonuje 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. W zakresie wdrażania przyjętego systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym, Zarząd Spółki powołał Dział Zarządzania Ryzykami, 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 i 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. Dział Zarządzania Ryzykami oraz Komitet Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym przedkłada Zarządowi i Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu) stosowne sprawozdania i raporty z obszaru zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie. W roku 2013 zidentyfikowano i umieszczono w Rejestrze Ryzyk 312 ryzyk ze wszystkich obszarów działalności przedsiębiorstwa, zarządzanych przez 37 Właścicieli Ryzyk. W wyniku realizacji Systemu ERM w 2013 r. przeprowadzono dwie wyceny ryzyk, w ostatniej wycenie (listopad 2013r) wyceniono 7 ryzyk jako ryzyka strategiczne – istotne dla działalności Spółki. Dla tych ryzyk Zarząd Spółki zatwierdził opracowane przez Właścicieli Ryzyk programy i działania mające na celu ich minimalizację.

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.

7. Podsumowanie

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 trudnych warunków makroekonomicznych, cechujących się bardzo niskimi cenami węgla. LW Bogdanka S.A. jako jedna z najbardziej efektywnych kopalń 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.

VII. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2013

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

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
2. Sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., obejmującego:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.815.467 tys. zł;
 - sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zysk netto w kwocie 326.530 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 325.216 tys. zł;
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 155.959 tys. zł;
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 91.804 tys. zł;
 - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013r., obejmującego:
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.844.130 tys. zł;
 - skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zysk netto w kwocie 329.728 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 328.414 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 159.157 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 91.453 tys. zł,
 - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz 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 2013 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2013 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 2013, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2013 r. Zarówno Sprawozdanie Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2013 jak i Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2013 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 326.529.845,95 zł zostanie podzielony w następujący sposób:

- kwota **197.278.822,00** zł zostanie przeznaczona na dywidendę dla akcjonariuszy tj. 5,80 zł na jedną akcję,
- kwota **129.251.023,95** zł zostanie przeznaczona na odpis na kapitał rezerwowy Spółki.

VIII. Współpraca Rady Nadzorczej ze Związkami Zawodowymi

W Spółce działają cztery organizacje związkowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. liczebność poszczególnych związków zawodowych była następująca:

1. Niezależny Samorządny Związek Zawodowy „Solidarność” 1.174 członków
2. Związek Zawodowy Górników w Polsce 1.412 członków
3. Związek Zawodowy „Kadra” 283 członków
4. Związek Zawodowy „Przeróbka” 270 członków

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiło 4.768 osób. Łącznie do organizacji związkowych należało 3.139 pracowników, co stanowi 65,83% ogółem zatrudnionych.

Rada Nadzorcza w 2013 r. dwukrotnie spotkała się z przewodniczącymi organizacji związkowych. Poruszane tematy dotyczyły przede wszystkim zakładowej umowy zbiorowej pracy oraz powołania członka Rady Nadzorczej rekomendowanego przez związki zawodowe.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę Zarządu Spółki ze związkami zawodowymi.

IX. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki

W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na 2013 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 w zakładce Relacje Inwestorskie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki w 2013 r. oraz zabezpieczenie administracyjno-organizacyjne pracy zarówno Rady jak i Komitetów: Audytu oraz Nominacji i Wynagrodzeń.

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

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

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

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. W 2013 r. łączne wynagrodzenie brutto wypłacone członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia swoich funkcji w Spółce wyniosło 843.420,00 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 2013 roku wyniosły 40.548,25 zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza. Jeżeli 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 2013 r. korzystała z usług doradczych następujących podmiotów:

- | | |
|-----------------------------------|------------------|
| - MMA spółka z o.o. sp.k. (Amrop) | - 259.050,00 zł, |
| - SRK Consulting | - 88.687,53 zł, |
| - Sedlak & Sedlak | - 4.305,00 zł, |

Łączne koszty za w/w usługi doradcze to: 352.042,53 zł.

Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie i zatwierdzenie niniejszego sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013.

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

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



4. Robert Bednarski

Członek Rady



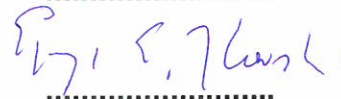
5. Dariusz Formela

Członek Rady



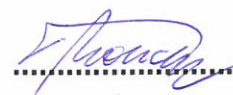
6. Eryk Karski

Członek Rady



7. Tomasz Mosiek

Członek Rady



8. Michał Stopyra

Członek Rady



Bogdanka, 24 kwietnia 2014 r.