



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”

SPÓŁKA AKCYJNA

BOGDANKA, 21-013 PUCHACZÓW

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2017**

Spis treści

I. Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej	3
II. Posiedzenia, istotne sprawy oraz liczba uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą.....	4
III. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej	8
IV. Skład Zarządu Spółki	9
V. Informacja o wyborze biegłego rewidenta.....	11
VI. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.....	12
VII. Sprawozdanie z wyników oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w 2017 r., Sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia r. do 31 grudnia 2017 r., Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” w 2017 r., Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2017	21
VIII. Współpraca Zarządu ze związkami zawodowymi.....	22
IX. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki.....	22

I. Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (dalej „Rada Nadzorcza”, „RN” „Rada”) sprawuje stały nadzór nad działalnością Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (dalej LWB S.A., LW Bogdanka S.A., Spółka) we wszystkich dziedzinach działalności Spółki.

Rada Nadzorcza powoływana jest na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z członków w liczbie od 5 do 9. Członków Rady Nadzorczej Spółki powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie oraz zgodnie z treścią obowiązującego Statutu Spółki, jednego członka Rady Nadzorczej powołuje Minister Energii. Rada Nadzorcza działa na podstawie następujących przepisów:

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

Ponadto Rada Nadzorcza w swoich działaniach kieruje się zasadami ładu korporacyjnego, w tym „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”.

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

Skład Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w 2017 r. przedstawiał się następująco:
Od 1 stycznia 2017 r.

- | | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| 1. Mirosław Kowalik | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Wiesław Piosik | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Szymon Jankowski | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Magdalena Kaczmarek | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Przemysław Krasadomski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Michał Stopyra | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 7 marca 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz ujedynolico kadencję wszystkich jej członków. Nowo powołany skład Rady Nadzorczej X kadencji, przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| 1. Mirosław Kowalik | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Wiesław Piosik | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Szymon Jankowski | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Magdalena Kaczmarek | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Przemysław Krasadomski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Kamil Patyra | - Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Mariusz Romańczuk | - Członek Rady Nadzorczej |
| 8. Michał Stopyra | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 29 sierpnia 2017 r. Zarząd Spółki otrzymał od Pana Wiesława Piosika oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 25 sierpnia 2017 r.

W dniu 20 grudnia 2017 r. Zarząd Spółki otrzymał od Pana Krzysztofa Tchórzewskiego Ministra Energii informację o powołaniu do Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. Pani Anny Spoz.

W dniu 29 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Magdalenę Kaczmarek, następnie powołało na Członka Rady Nadzorczej Panią Ewę Nowaczyk.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 29 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Wiceprzewodniczącego Panu Przemysławowi Krasadomskiemu.

Skład Rady Nadzorczej X kadencji na dzień przekazania sprawozdania przedstawia się następująco:

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

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

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

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2017 r. zwoływane były przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Prezesa Zarządu (27.03.2017 r.). Termin odbycia posiedzenia był każdorazowo uzgadniany ze wszystkimi członkami Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym odbyła 7 posiedzeń, ponadto podejmowała uchwały w trybie pisemnym (przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość). Łącznie Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w roku sprawozdawczym podjęła 48 uchwał.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 12 stycznia 2017 r. nie uczestniczył pan Mirosław Kowalik, w dniu 9 lutego 2017 r. nie uczestniczyli panowie Szymon Jankowski oraz Przemysław Krasadomski – Rada Nadzorcza uznała ich nieobecność za usprawiedliwioną i podjęła w tej sprawie stosowne uchwały. W pozostałych posiedzeniach brali udział wszyscy członkowie Rady.

Na posiedzeniach w 2017 roku Rada Nadzorcza omawiała, analizowała i opiniowała m.in. następujące sprawy:

- bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowa i społeczna w Spółce i grupie kapitałowej;
- informacja na temat realizacji Strategii Działalności Sponsoringowej dla Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.- 01.07.2016 ÷ 30.06.2017 oraz udzielonych darowizn przez Spółkę i jej spółki zależne w 2016 roku oraz w pierwszym półroczu 2017 r.;
- zarządzenie wyborów kandydatów do Rady Nadzorczej przez pracowników Spółki, powołania Głównej Komisji Wyborczej;
- zaopiniowanie Planu Techniczno-Ekonomicznego Spółki na 2017 rok;
- informacja Zarządu o zamiarze odstąpienia przez Spółkę od obciążenia karą umowną firmy Monter z tytułu opóźnienia dostaw;
- zatwierdzenie Strategii rozwoju Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A. Obszar Wydobywanie Grupy ENEA do 2025 roku - perspektywa do 2030 roku;
- ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej oraz uzupełnienie składu osobowego Komitetu Audytu;
- informacja na temat kosztów poniesionych przez Spółkę, wynikających z zawartych kontraktów menedżerskich z Członkami Zarządu Spółki;
- kształtowanie wynagrodzeń Członków Zarządu;
- upoważnienie Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki: porozumień rozwiązujących dotychczasowe umowy zawarte pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu oraz umów i aneksów do umów o świadczenie usług zarządzania z Członkami Zarządu;

- opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych Spółki oraz GK za 2016 rok sporządzone przez audytora;
- sprawozdania finansowe Spółki oraz GK za 2016 rok;
- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz GK za 2016 rok;
- sprawozdanie Rady Nadzorczej za 2016 rok;
- podział zysku netto za 2016 rok;
- sprawy będące przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- raport z wykonania warunków uprawniających do wykonania opcji (PMO);
- stopień realizacji KPI przez Członków Zarządu Spółki za rok obrotowy 2016;
- informacja dotycząca podbierania pokładu 389 w wyniku eksploatacji w pokładzie 391;
- informacja dotycząca czasu pracy kierowców samochodów służbowych;
- przyjęcie jednolitego tekstu Statutu Spółki;
- realizacja Programu Dobrowolnych Odejść w kontekście prognozy zatrudnienia wg PTE na 2017 rok oraz na rok 2018;
- przyjęcie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- informacja Zarządu na temat zwiększenia zatrudnienia wraz ze skutkami finansowymi w średnim okresie;
- dokumentacja związana z korespondencją oraz spotkaniami Zarządu ze stroną społeczną w sprawie procesu integracji LW Bogdanka S.A. z Grupą ENEA;
- informacja Zarządu dotycząca harmonogramu działań określających stosowanie w LW Bogdanka S.A. Kodeksu Grupy ENEA wraz z aktami pochodnymi z uwzględnieniem specyfiki LW Bogdanka S.A.;
- informacja Zarządu dotycząca aktualnej sytuacji w obszarze zakupów w Spółce pod kątem struktury, trendów rynkowych w kluczowych obszarach, uzyskanych efektywności oraz planów na przyszłość;
- bieżąca i prognozowana sytuacja związana z transportem węgla z kopalni - wpływ aktualnie prowadzonej modernizacji infrastruktury kolejowej na poziom realizacji dostaw węgla do odbiorców LW Bogdanka S.A. drogą kolejową;
- wszczęcie postępowania na wybór firmy audytorskiej dla Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., zatwierdzenie treści ogłoszenia, wyrażenia zgody na prowadzenie tego postępowania wspólnie ze spółkami zależnymi Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz z ENEA S.A. i jej spółkami zależnymi;
- informacja Zarządu dotycząca głównych dostawców materiałów i usług za lata 2015-2017 pokrywających 80% dostaw, postępowań przeprowadzonych w Spółce w oparciu o ustawę Prawo Zamówień Publicznych (PZP) i w oparciu o regulaminy wewnętrzne, oraz różnic wynikających z tych regulacji;
- informacja na temat rezerwacji noclegów oraz wydatków z kart płatniczych członków Zarządu za ostatni rok;
- informacja nt: planowanych dostaw węgla do Elektrowni Kozienice i Elektrowni Połaniec oraz możliwości sprzedaży węgla w innych kierunkach z pominięciem remontowanych tras kolejowych;
- wniosek w sprawie refinansowania studiów podyplomowych Członka Zarządu.

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2017 roku:

Nr Protokołu	Data posiedzenia	Nr Uchwały	W sprawie
1/2017	12.01.2017 r.	1/2017	zarządzenia wyborów kandydatów do Rady Nadzorczej Spółki
		2/2017	powołania Głównej Komisji Wyborczej

		3/2017	zaopiniowania Planu Techniczno-Ekonomicznego Spółki na 2017 rok
2/2017	09.02.2017 r.	4/2017	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		5/2017	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		6/2017	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
		7/2017	zatwierdzenia Strategii rozwoju LW Bogdanka S.A. - Obszar Wydobycie
1/2017	27.03.2017 r.	1/X/2017	wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej
		2/X/2017	wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
		3/X/2017	wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej
		4/X/2017	powołania przewodniczącego Komitetu Audytu
		5/X/2017	powołania Członka Komitetu Audytu
		6/X/2017	powołania Członka Komitetu Audytu
		7/X/2017	powołania Członka Komitetu Audytu
		8/X/2017	kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki
		9/X/2017	upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki: - porozumień rozwiązujących umowy zawarte pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu: umowy o świadczenie usług – kontrakt menedżerski, umowy o zakazie konkurencji oraz umowy o przekazanie do używania narzędzi pracy, - umów o świadczenie usług zarządzania z Członkami Zarządu.
Korespond.	27.04.2017 r.	10/X/2017	uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej
Korespond.	29.04.2017 r.	11/X/2017	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2017 dla Prezesa Zarządu – Pana Krzysztofa Szlagi
Korespond.	29.04.2017 r.	12/X/2017	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2017 dla Zastępcy Prezesa Zarządu Spółki ds. Produkcji, Kierownika Ruchu Zakładu Górniczego – Pana Sławomira Karlikowskiego
Korespond.	29.04.2017 r.	13/X/2017	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2017 dla Zastępcy Prezesa Zarządu Spółki ds. Zakupów i Inwestycji – Pana Marcina Kapkowskiego
Korespond.	29.04.2017 r.	14/X/2017	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2017 dla Zastępcy Prezesa Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno – Finansowych - Pana Stanisława Misterka
Korespond.	29.04.2017 r.	15/X/2017	określenia Celów Zarządczych (KPI) na rok 2017 dla Zastępcy Prezesa Zarządu Spółki ds. Pracowniczych i Społecznych – Pana Adama Partyki
2/X/2018	22.05.2018 r.	16/X/2017	oceny sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016
		17/X/2017	oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016
		18/X/2017	oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2016 rok
		19/X/2017	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Zbigniewowi Stopie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016
		20/X/2017	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o

			udzielenie Członkowi Zarządu Panu Waldemarowi Bernaciakowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016
		21/X/2017	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Piotrowi Janickiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016
		22/X/2017	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Jakubowi Stęchłemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016
		23/X/2017	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Krzysztofowi Szladze absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016
		24/X/2017	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Marcinowi Kapkowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016
		25/X/2017	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Sławomirowi Karlikowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016
		26/X/2017	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Stanisławowi Misterkowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016
		27/X/2017	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkowi Zarządu Panu Adamowi Partyce absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016
		28/X/2017	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2016
		29/X/2017	stwierdzenia niewykonania warunków uprawniających do wykonania Opcji za 2016 rok
		30/X/2017	realizacji Wskaźników KPI Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Szlaga za rok obrotowy 2016
		31/X/2017	realizacji Wskaźników KPI Zastępcy Prezesa Zarządu Pana Sławomira Karlikowskiego za rok obrotowy 2016
		32/X/2017	realizacji Wskaźników KPI Zastępcy Prezesa Zarządu Pana Stanisława Misterka za rok obrotowy 2016
		33/X/2017	realizacji Wskaźników KPI Zastępcy Prezesa Zarządu Pana Marcina Kapkowskiego za rok obrotowy 2016
		34/X/2017	realizacji Wskaźników KPI Zastępcy Prezesa Zarządu Pana Adama Partyki za rok obrotowy 2016
		35/X/2017	upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki aneksów do umów o świadczenie usług zarządzania zawartych z Członkami Zarządu
3/X/2017	04.08.2017 r.	36/X/2017	przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki

Korespond.	11.09.2017 r.	37/X/2017	wszczęcia postępowania na wybór firmy audytorskiej dla Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., zatwierdzenia treści ogłoszenia, wyrażenia zgody na prowadzenie tego postępowania wspólnie ze spółkami zależnymi Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz z ENEA S.A. i jej spółkami zależnymi, a także w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie Enea Centrum sp. z o.o. pełnomocnictwa do przygotowania i prowadzenia postępowania
4/X/2017	20.10.2017 r.	38/X/2017	uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej
		39/X/2017	powołania Przewodniczącego Komitetu Audytu
Korespond.	30.10.2017 r.	40/X/2017	wszczęcia postępowania na wybór firmy audytorskiej dla Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., zatwierdzenia treści ogłoszenia, wyrażenia zgody na prowadzenie tego postępowania wspólnie ze spółkami zależnymi Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz z ENEA S.A. i jej spółkami zależnymi, a także w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie ENEA S.A. pełnomocnictwa do przygotowania i prowadzenia postępowania
5/X/2017	15.12.2017 r.	41/X/2017	wyrażenia zgody na refinansowanie kosztu indywidualnego szkolenia dla Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych Pana Adama Partyki

III. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej

Skład Komitetu Audytu w 2017 r. przedstawiał się następująco:

Od 1 stycznia 2017 r.

1. Przemysław Krasadomski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Magdalena Kaczmarek – członek Komitetu Audytu,
3. Michał Stopyra – członek Komitetu Audytu.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanymi w dniu 7 marca 2017 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza na jej pierwszym posiedzeniu w dniu 27 marca 2017 r. do składu Komitetu Audytu powołała Pana Mariusza Romańczuka.

Z uwagi na wejście w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (w dniu 21 października 2017 r. kończył się „Okres Dostosowania”) na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 20 października 2017 r. Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Przemysław Krasadomski poinformował, że nie spełnia kryterium niezależności w rozumieniu w/w ustawy i złożył pisemną rezygnację z członkostwa w Komitecie Audytu.

W dniu 20 października 2017 r. na Przewodniczącego Komitetu Audytu został powołany Pan Michał Stopyra – niezależny członek Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu w 2017 roku odbył 4 posiedzenia w następujących terminach:

- 12 stycznia 2017 r.,
- 22 maja 2017 r.,
- 4 sierpnia 2017 r.,
- 20 października 2017 r.

Komitet Audytu w dniu 12 stycznia 2017 r. omówił a następnie zatwierdził przedłożony przez Zarząd Plan Audytu na 2017 r.

Komitet Audytu w 2017 r. spotykał się z Kierownikiem Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej w celu zapoznania się z wynikami przeprowadzonych audytów i kontroli oraz wdrożenia rekomendacji oraz z Kierownikiem Działu Zarządzania Ryzykami, w celu zapoznania się ze sprawozdaniem z aktualnej oceny ryzyk w Spółce. Komitet Audytu każdorazowo przed publikacją sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu poddawał je weryfikacji.

Komitet Audytu zatwierdził Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w Lubelskim Węglu Bogdanka S.A., Politykę świadczenia usług dozwolonych niebędących badaniem przez firmę audytorską oraz Procedurę wyboru firmy audytorskiej.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanyymi w dniu 29 grudnia 2017 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 5 stycznia 2018 r. uzupełniła skład Komitetu Audytu, który na dzień sporządzenia Sprawozdania przedstawia się następująco:

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

W dniu 5 stycznia 2018 r. Komitet Audytu podjął uchwałę w sprawie zatwierdzenia protokołu z postępowania na wybór firmy audytorskiej dla Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz wydania rekomendacji w kwestii wyboru przez Radę Nadzorczą podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań Spółki oraz uchwałę w sprawie zatwierdzenia świadczenia usług dozwolonych niebędących badaniem, które świadczone będą przez firmę audytorską wybraną przez Radę Nadzorczą do przeglądu i badania sprawozdań Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za lata 2018-2020

IV. Skład Zarządu Spółki

W 2017 r. działał Zarząd IX kadencji w składzie:

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

W dniu 16 lutego 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania pana Krzysztofa Szlagi ze stanowiska Prezesa Zarządu oraz powołała pana Sławomira Karlikowskiego na funkcję pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu.

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

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

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

Zasady wynagradzania i premiowania członków Zarządu

W 2017 r. obowiązywały zasady wynagradzania Członków Zarządu LW Bogdanka SA wprowadzone na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 7 marca 2017 r. oraz Rady Nadzorczej Spółki z 27 marca 2017 r. Wszyscy Członkowie Zarządu (Zarządzający) zawarli ze Spółką Umowy o świadczenie usług zarządzania na następujących warunkach:

1. Zarządzającemu z tytułu świadczenia usług zarządzania oraz wykonywania innych zobowiązań wynikających z Umowy przysługuje wynagrodzenie całkowite, na które składa się:
 - zryczałtowane miesięczne (za miesiąc kalendarzowy) wynagrodzenie podstawowe (Wynagrodzenie Stałe) oraz
 - wynagrodzenie uzupełniające za dany rok obrotowy (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnione od poziomu realizacji ustalonych przez Radę Nadzorczą Celów Zarządczych.
2. Uchwała Rady Nadzorczej określająca szczegółowo Cele Zarządcze, wagi tych celów oraz obiektywne i mierzalne kryteria realizacji i rozliczenia celów na dany rok obrotowy jest podejmowana każdorazowo nie później niż 30 kwietnia roku obrotowego, na który mają one obowiązywać.
3. Wynagrodzenie Zmienne nie może przekroczyć 50 % Wynagrodzenia Stałego rocznego Zarządzającego. Wynagrodzenie Stałe roczne, o którym mowa wyżej, obliczone jest wedle wzoru: wysokość Wynagrodzenia Stałego w poprzednim roku obrotowym razy 12.
4. Wynagrodzenie Zmienne wypłacane jest pod warunkiem realizacji przez Zarządzającego Celów Zarządczych, po zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy i udzieleniu Zarządzającemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu przez Walne Zgromadzenie. Pełnienie przez Zarządzającego funkcji przez okres krótszy niż pełny rok obrotowy, nie powoduje utraty prawa do Wynagrodzenia Zmiennego, pod warunkiem jednakże, że czas pełnienia przez Zarządzającego funkcji w Zarządzie Spółki w ocenianym roku obrotowym był dłuższy niż 6 miesięcy. Wynagrodzenie Zmienne jest przeliczane proporcjonalnie. Proporcjonalność uzależniona jest od liczby dni świadczenia usług przez Zarządzającego w danym roku obrotowym.
5. Zarządzającemu przysługuje odprawa w wysokości trzykrotności Wynagrodzenia Stałego pod warunkiem pełnienia przez Zarządzającego funkcji przez okres co najmniej 12 miesięcy przed rozwiązaniem Umowy z wyjątkiem następujących sytuacji:
 - wypowiedzenia, rozwiązania lub zmiany Umowy wskutek zmiany funkcji pełnionej przez Zarządzającego w składzie Zarządu,
 - wypowiedzenia, rozwiązania lub zmiany Umowy wskutek powołania Zarządzającego na kolejną kadencję Zarządu,
 - objęcia funkcji członka zarządu w spółce w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów,
 - rezygnacji z pełnienia funkcji,
 - wypowiedzenia przez Spółkę Umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadku istotnego naruszenia przez Zarządzającego postanowień Umowy.
6. Z tytułu przestrzegania Zakazu Konkurencji po ustaniu Funkcji Zarządzającemu, będącemu Członkiem Zarządu przez okres co najmniej 6 miesięcy, przysługuje odszkodowanie w łącznej wysokości obliczonej jako: 0,5 - krotność miesięcznego Wynagrodzenia Stałego i liczby 6, które będzie płatne w 6 równych miesięcznych ratach, do 10 dnia następnego miesiąca. Warunkiem dokonania wypłaty każdej raty odszkodowania jest pisemne oświadczenie Zarządzającego o przestrzeganiu zakazu konkurencji po ustaniu funkcji składane Spółce na piśmie, w terminie do 5 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który odszkodowanie jest należne. W przypadku naruszenia zakazu konkurencji po ustaniu funkcji w okresie jego obowiązywania, Spółka ma

prawo żądania zapłaty przez Zarządzającego kary umownej w wysokości równej 100% łącznej wysokości odszkodowania, określonej powyżej.

Członkowie Zarządu na własny koszt ubezpieczyli się od odpowiedzialności cywilnej, mogącej powstać z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy zarządzania.

V. Informacja o wyborze biegłego rewidenta

W celu dokonania przeglądu i zbadania Sprawozdania Finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. i jej spółek zależnych oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” za 2015, 2016 i 2017 rok oraz sporządzenia pisemnych opinii i raportów, czy sprawozdania finansowe są prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki i Grupy Kapitałowej, po przeprowadzeniu konkursu ofert, Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu Uchwałą Nr 5/IX/2015 z dnia 26.06.2015 roku wybrała firmę – Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. (dalej: Deloitte).

Zdaniem Audytora zbadane Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2017 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za rok obrotowy 2017 we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi – ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej – interpretacjami, 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 ich treść przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za rok obrotowy 2017, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. Zarówno Sprawozdanie Zarządu, z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2017, jak i Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” za rok obrotowy 2017 zawierają informacje o Spółce zgodne ze stanem faktycznym, czyli danymi pochodzącymi ze 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 warunki niezależności w stosunku do Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., o których mowa w Art. 69 - 73 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Deloitte, poza usługą badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań, wykonał:

- inne usługi atestacyjne (badanie i przegląd pakietu grupowego dla celów ENEA),
- weryfikację prawidłowości wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej za lata 2014-2016,
- weryfikację prawidłowości wyliczenia wskaźnika Dług netto/EBITDA, obliczanego na koniec każdego kwartału (zgodnie z wymogami Umów Programowych emisji obligacji),
- weryfikację danych dla potrzeb Respect Index.

W dniu 5 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (PwC), jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2018, 2019 i 2020 r.,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2018, 2019 i 2020.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., jest wpisana od dnia 16 lutego 1995 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 144.

Spółka korzystała wcześniej z usług PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz podmiotów wchodzących w skład sieci PwC w zakresie: doradztwa i sporządzenia raportu w odniesieniu do prospektu emisyjnego akcji LWB S.A. wyemitowanego w 2009 roku; przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za lata obrotowe 2009-2011; doradztwa dotyczącego pierwszego zastosowania standardów MSR/MSSF; doradztwa i audytu w zakresie obszaru kosztorysowania (2011-2012); warsztatów tematycznych (2010 r.); doradztwa prawnego (2012 r.); doradztwa podatkowego w latach 2014-2017 w zakresie m.in. podatku akcyzowego; a także weryfikacji poprawności wyliczenia przez Spółkę Współczynnika Akcyzowego za rok 2016.

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

1. Wyniki finansowe

W trakcie 2017 roku LW Bogdanka S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1.777.273 tys. zł i były one niższe o 4.503 tys. zł (-0,3%) od przychodów osiągniętych w 2016 roku.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki była produkcja i sprzedaż węgla energetycznego. Działalność ta w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wygenerowała 97,4% osiągniętych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży (w analogicznym okresie poprzedniego roku było to 97,1%).

2. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności Spółki w 2017 roku były na wyższym poziomie, niż w 2016 roku. Rentowność sprzedaży brutto Spółki LW Bogdanka S.A. wzrosła z 12,4% (za 4 kwartały 2016 roku) do 47,3% (za 4 kwartały 2017 roku).

Rentowność EBIT wyniosła w IV kwartale 2017 roku 138,9%, tj. o 121,6 p.p. więcej aniżeli w IV kwartale poprzedniego roku. Rentowność EBIT za 4 kwartały 2017 roku była wyższa o 34,6 p.p. w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku i wyniosła 47,3%.

Za 4 kwartały 2017 roku Spółka uzyskała rentowność EBITDA na poziomie 39,1%, tj. o 6,2 p.p. wyższą niż w analogicznym okresie 2016 roku.

3. Produkcja i sprzedaż węgla

Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. jest krajowym liderem rynku producentów węgla energetycznego. W okresie od stycznia do grudnia 2017 roku produkcja węgla handlowego wyniosła 9.050 tys. ton, tj. o 0,1% więcej niż w analogicznym okresie 2016 roku.

W okresie 1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017 roku sprzedaż węgla handlowego wyniosła 9.151 tys. ton, tj. o 0,1% więcej niż w analogicznym okresie 2016 roku.

4. Strategia

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

Monitoring Strategii - 2017 rok

Spółka zgodnie z założeniami Strategii LW Bogdanka S.A. Obszar Wydobycie Grupy ENEA realizację scenariusz elastycznego rozwoju. Średnia planowana produkcja węgla na lata 2017-2020 wynosi 9,0

mln ton. W 2017 r. produkcja węgla wyniosła 9,1 mln ton, planem jest utrzymanie na 2018 r. wskazanego poziomu wydobycia.

Wskaźniki LW Bogdanka w 2017 roku przedstawiają się następująco:

- jednostkowy gotówkowy koszt wydobycia (Unit Mining Cash Cost) spadł o 1,4 % w stosunku do roku 2016 (ujęcie nominalne)
- Wskaźnik rentowności kapitału (ROE) spadł do poziomu 6,2% (z 7,9% w 2016 roku)
- Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) spadł do poziomu 4,3% (z 4,8% w 2016 roku)
- Wartość EBITDA spadła do poziomu 579 mln PLN (z 586 mln PLN w 2016 roku)

Synergie obszaru wydobywczo-wytwórczego Kozienice – Bogdanka - Połaniec

LW Bogdanka S.A. była aktywnie zaangażowana w tworzenie obszaru wydobywczo-wytwórczego Kozienice-Bogdanka-Połaniec. Projekt jest uznany za zakończony, obecnie prowadzone są działania operacyjne.

Rozwój bazy zasobów i przedłużenie żywotności kopalni

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

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

W dniu 17 listopada 2017 roku LW Bogdanka S.A. otrzymała koncesję w złożu Ostrów (OG Ludwin), obecnie posiadane zasoby operatywne kształtują się na poziomie około 399 mln Mg.

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

Innowacje w LW Bogdanka - inicjatywy strategiczne

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

Kluczowe z nich to:

1. Studium wykonalności budowy instalacji zgazowania węgla (IGCC) - Spółka zamierza, wspólnie z Grupą ENEA, wykonać studium wykonalności budowy instalacji zgazowania węgla dla produkcji energii elektrycznej (IGCC) w LW Bogdanka S.A. Realizacja inwestycji sprawi, że powstanie nowy rynek dla węgla kamiennego, co przyczyni się do zwiększenia niezależności energetycznej polskiej gospodarki.
2. Nowoczesny wysokowydajny kompleks przodkowy - projekt wysokowydajnego kompleksu przodkowego wpisuje się w od lat funkcjonujące w LW Bogdanka S.A. prace nad innowacyjnymi rozwiązaniami poprawiającymi efektywność operacyjną. Projekt ma na celu skrócenie czasu utrzymania wyrobiska chodnikowego, a także osiągnięcie ponadprzeciętnych postępów robót związanych z drażeniem wyrobisk korytarzowych. Projekt jest zakończony.
3. Kopalnia Inteligentnych Rozwiązań - LW Bogdanka S.A. już dziś dysponuje unikalnymi w polskim górnictwie podziemnymi rozwiązaniami jeśli chodzi o wspomaganie decyzji w procesie przygotowywania złoża do inwestycji, uwzględniającymi najnowsze rozwiązania techniczne w górnictwie światowym. Spółka zamierza pozostać liderem efektywności i innowacyjnych rozwiązań w górnictwie, między innymi dzięki kontynuacji programu „Kopalnia Inteligentnych

Rozwiązań”. Działania w tym zakresie obejmą dalszy rozwój systemu zarządzania gospodarką złoża oraz dalszą informatyzację i automatyzację ciągu produkcyjnego w Spółce. Obecnie został uruchomiony projekt „Kopalnia Inteligentnych Rozwiązań 4.0.”.

4. Efektywna gospodarka skałą płonną - inicjatywa dotycząca gospodarki skałą płonną ma na celu jeszcze lepsze sterowanie jakością urobku poprzez optymalizację produkcji, począwszy od planowania, poprzez rozcięcie złoża i eksploatację, aż do likwidacji wyrobisk. Rozważane jest m.in. lokowanie skały płonnej pod ziemią oraz jej wykorzystanie w budownictwie drogowym. Celem programu jest podniesienie jakości węgla surowego w wyniku ograniczenia ilości skały płonnej w urobku, minimalizacja zanieczyszczenia skałą płonną oraz zmniejszenie kosztów związanych z odpadami wydobywczymi, w tym przedłużenie żywotności składowiska tych odpadów. Obecnie projekt z wykorzystaniem skały płonnej w budownictwie drogowym zakończony jest na etapie fazy Studiów i Analiz.
5. Usługi operatorskie LW Bogdanka S.A. - Spółka zamierza wykorzystać swoje wysokie standardy techniczno-zarządcze i know-how do rozwoju nowej linii biznesowej – usług operatorskich zakładów wydobywczych, realizowanych na powierzonych aktywach. Usługi takie oferowane byłyby w całym regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Projekt do uruchomienia.
6. Program dalszego zwiększania bezpieczeństwa pracy - bezpieczeństwo pracy jest niezmiennie od wielu lat jednym z kluczowych priorytetów LWB S.A. Również w obecnej perspektywie strategicznej bezpieczeństwo i zdrowie pracowników jest uznane za wartość nadrzędną. Obecnie Projekt poprawy zwiększenia bezpieczeństwa pracy jest zakończony. Uruchomiono drugi etap Projektu.

Společzna odpowiedzialność biznesu (CSR)

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

Nakłady inwestycyjne

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

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

Plan nakładów inwestycyjnych nie zawiera także realizacji nowych inicjatyw strategicznych.

W 2017 roku nakłady inwestycyjne wyniosły 365.257 tys. zł. Spółka zakłada plan inwestycyjny na 2018 rok w wysokości 485.370 tys. zł.

Polityka dywidendowa

Zamiarem Zarządu LW Bogdanka S.A. jest wnioskowanie w przyszłości do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy na poziomie do 50% zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu

finansowym Spółki, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Wysokość każdorazowo rekomendowanej przez Zarząd dywidendy będzie uzależniona od:

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

W 2017 roku została wypłacona dywidenda za 2016 rok w wysokości 34 013 590 zł - 1 zł na akcję. Stanowiło to 19,3% zysku Spółki za 2016 rok.

5. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Rada Nadzorcza stwierdza, że system kontroli wewnętrznej w LW Bogdanka S.A. dostosowany jest do skali działalności i struktury organizacyjnej Spółki. Ma on na celu zapewnienie skutecznego i efektywnego działania organizacji, rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania LWB S.A. z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej określony jest w szczególności poprzez:

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

Jednym z podstawowych elementów kontroli w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy jest weryfikacja przeprowadzana przez niezależnych biegłych rewidentów. Wybór biegłego rewidenta dokonywany jest z grupy renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysoki standard usług oraz niezależność. Niezależność biegłego rewidenta jest fundamentalna dla zapewnienia prawidłowości badania ksiąg. Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego w Spółce jest Komitet Audytu powołany w ramach Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

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

Do prowadzenia ksiąg rachunkowych w Lubelskim Węgla „Bogdanka” S.A. jest wykorzystywany informatyczny system finansowo-księgowy FINANSE, będący częścią Zintegrowanego Systemu Zarządzania INTEGRA. Zapewnia on zgodność zapisów księgowych z regulacjami ustawowymi. Metody kontroli systemów informatycznych zapewniają kompletność i pewność niezakłóconej informacji księgowej przy autoryzacji wszystkich transakcji. Stosowane systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu do systemów i danych. Dokumenty źródłowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych

podlegają kontroli, w ramach tzw. kontroli funkcjonalnej, realizowanej przez komórki merytorycznie odpowiedzialne za realizowane transakcje. Przed wprowadzeniem dokumentu do ewidencji pracownicy służb księgowych i finansowych dokonują kontroli ostatecznej.

Proces przygotowania sprawozdania finansowego Spółki nadzoruje Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, któremu podlegają służby finansowo-księgowe realizujące zadania w zakresie weryfikacji i ewidencjonowania zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych Spółki oraz generowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem podlegają ocenie przez wyodrębnioną komórkę organizacyjną – Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej (DAW) podczas prowadzonych zadań audytowych i kontrolnych. Dział DAW funkcjonuje w warunkach zapewniających obiektywizm i niezależność, jest bezpośrednio nadzorowany przez Prezesa Zarządu, informuje o podejmowanych działaniach i ich wynikach Komitet Audytu Rady Nadzorczej i jest niezależny od funkcji operacyjnych.

Realizacja zadań audytowych w LW Bogdanka S.A. prowadzona jest w oparciu o przyjęty uchwałą Zarządu i zatwierdzony przez Komitet Audytu roczny Plan audytu, przygotowany na podstawie oceny ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działalności Spółki.

Wyniki audytów, wydane rekomendacje i zalecenia oraz ich realizacja (objęta efektywnym procesem monitorowania przez DAW) są na bieżąco przedstawiane Zarządowi Spółki oraz okresowo (co najmniej dwa razy w roku) Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

W wyniku przeprowadzonych zadań audytowych w 2017 roku zostały wdrożone działania naprawcze eliminujące nieskuteczne mechanizmy kontrolne oraz minimalizujące potencjalne ryzyka w badanych procesach.

W ocenie Rady Nadzorczej systemy zarządzania ryzykiem oraz kontroli wewnętrznej w LW Bogdanka S.A. funkcjonowały w 2017 roku na poziomie zapewniającym bezpieczeństwo działalności Spółki. Zarząd właściwie identyfikował ryzyka związane z działalnością LW Bogdanka S.A., na bieżąco je monitorował oraz skutecznie nimi zarządzał, a działania realizowane przez Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej przyczyniają się do poprawy systemu kontroli wewnętrznej i jego stałego doskonalenia.

6. Ocena systemu zarządzania ryzykiem

W Spółce od 2011 r. funkcjonuje sformalizowany system zarządzania ryzykiem korporacyjnym opracowany wspólnie z firmą Deloitte, tj ERM – (Enterprise Risk Management). W 2012 r., 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 kontekście 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.

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.

Podstawowymi dokumentami kształtującymi system zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Spółce w 2017 r. były:

- Polityka zarządzania ryzykiem korporacyjnym w LW Bogdanka S.A.
- Model zarządzania ryzykiem korporacyjnym LW Bogdanka S.A. – procedury ERM.
- Rejestr ryzyk LW Bogdanka S.A.
- Mapa ryzyk LW Bogdanka S.A.
- Lista ryzyk strategicznych LW Bogdanka S.A.
- Programy działań minimalizujących ryzyka strategiczne Spółki.

W 2017 r. Spółka wraz z ENEA S.A. (Departament Zarządzania Ryzykiem) prowadziła prace zmierzające do integracji zarządzania ryzykiem w całej Grupie ENEA.

W ramach procesu integracji w Grupie ENEA, LW Bogdanka S.A. stosownie do uregulowań w Grupie w tym zakresie przyjęła obowiązujące „Akty pochodne” m.in.:

1. Regulamin Komitetu Ryzyka Grupy ENEA.
2. Polityka Zarządzania Ryzykami Korporacyjnymi w Grupie ENEA.
3. Metodyka Zarządzania Ryzykami Korporacyjnymi w Grupie ENEA.

Zarządzeniem nr 26/2017 Prezesa Zarządu Spółki z dnia 18.10.2017 r. został wprowadzony w LWB S.A., Regulamin określający zasady ochrony i obiegu informacji pomiędzy LW Bogdanka S.A., a Grupą ENEA, określający m.in. warunki przekazywania informacji do Grupy w zakresie wyników zarządzania ryzykami w Spółce. Na tej podstawie od stycznia 2018 r. Spółka zgodnie z Metodyką ERM Grupy ENEA wdrożyła jednolity system obowiązujący w Grupie.

Na dzień 31.01.2018 r. LWB S.A. utworzyła zgodnie z obowiązującymi zasadami Grupy - Rejestr Ryzyk LWB S.A., który zawiera 200 ryzyk z całego obszaru działalności przedsiębiorstwa, w tym 51 istotnych oraz 149 nieistotnych, nie odnotowano ryzyk kluczowych.

Spółka przedstawia Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu sprawozdania i raporty w zakresie zarządzania ryzykiem (ERM).

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

W systemie zarządzania ryzykiem w Spółce uczestniczą:

- Komitet Ryzyka Grupy ENEA,
- Rada Nadzorcza Spółki,
- Zarząd LWB S.A.,
- Komitet Audytu RN,
- Kierownicy komórek organizacyjnych Spółki- właściciele ryzyk,
- Dział Zarządzania Ryzykami LWB S.A..

Aktualnie (w okresie średnioterminowym 3-5 lat) Spółka nie identyfikuje zagrożeń, które mogłyby zagrazić jej działalność.

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

7. Ocena racjonalności prowadzonej polityki sponsoringowej

W 2017 r. Spółka prowadziła działalność sponsoringową w oparciu o obowiązujące w Spółce dokumenty:

- Strategia Działalności Sponsoringowej dla Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. - 01.07.2016 r. ÷ 30.06.2017 r. (w zakresie pierwszego półrocza 2017);
- Strategia Działalności Sponsoringowej dla Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. - 01.07.2017 r. ÷ 30.06.2018 r. wraz z weryfikacją budżetu za okres 01.01.2017 ÷ 30.06.2017 (w zakresie drugiego półrocza 2017).

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

Największym beneficjentem budżetu sponsoringowego Spółki jest Górnik Łęczna S.A. – podmiot prowadzący zawodowe drużyny piłki nożnej. Pierwsza drużyna w sezonie 2016/2017 prowadziła rozgrywki w Ekstraklasie piłkarskiej, jednak runda wiosenna 2017 zakończyła się dla zawodników z Łęcznej spadkiem do I Ligi. Nowa sytuacja w jakiej znalazł się Górnik Łęczna S.A. wymusiła konieczność przeprowadzenia zmian organizacyjnych oraz zmian w składzie kadry zawodników i kadry trenerskiej. Równocześnie Górnik Łęczna S.A. jeszcze bardziej niż dotychczas postawił na szkolenie młodzieży z jednoczesną grą wychowanków na boisku podczas meczów ligowych. Zmiany te podyktowane były także innym niż w Ekstraklasie budżetem klubu, pomniejszonym m.in. o dotychczasowe środki, które pochodzą z praw do transmisji meczów Ekstraklasy. Innym efektem spadku (ale w tym przypadku oczekiwanym przez kibiców lokalnych, wśród których są pracownicy LW Bogdanka i członkowie ich rodzin) był też powrót do rozgrywania meczów na macierzystym stadionie w Łęcznej.

Z uwagi na oczekiwania społeczne (w tym strony społecznej kopalni), Sponsor Strategiczny jakim jest Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. utrzymał w sezonie 2017/2018 dotychczasowe zasady współpracy i finansowania umowy sponsorskiej z Górnikiem Łęczna S.A., tj. określając maksymalny budżet współpracy na sezon na poziomie 5,2 mln zł netto. Decyzja taka pozwoliła podtrzymać tradycje piłkarskie wśród mieszkańców Łęcznej wraz ze spełnieniem oczekiwań, że pierwsza drużyna będzie prowadzić rozgrywki na szczeblu centralnym. Dla lokalnej społeczności ważnym jest także fakt, że Górnik Łęczna S.A. kontynuuje rozwój sportowego kształcenia młodzieży – nie tylko w dyscyplinach piłkarskich – co pozwala najmłodszym mieszkańcom na atrakcyjne spędzenie czasu po zajęciach szkolnych oraz rozwijanie sportowych pasji i talentów. W celu intensyfikacji działalności edukacyjnej, w drugim półroczu Górnik Łęczna S.A. powołał Fundację Akademii Sportu Górnika Łęczna, na którą przekazywana jest część środków z ww. wartości budżetu sponsoringowej współpracy z kopalnią w Bogdancie. Uczestnikami Akademii są dzieci oraz młodzież z Łęcznej i okolic, które uczestniczą w systematycznych treningach pod okiem zawodowych trenerów.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. przeznaczył w II połowie 2017 r. część budżetu sponsorskiego w wysokości 0,5 mln zł netto, na współpracę z właścicielem obiektów sportowych w Łęcznej, tj. Stowarzyszeniem GKS Górnik Łęczna. Wsparcie sponsorskie dotyczyło przeprowadzenia modernizacji oświetlenia płyty głównej stadionu, w zamian za co, Stowarzyszenie zobowiązało się do świadczeń promocyjnych na rzecz sponsora, realizowanych przy współudziale kobiecej drużyny piłki nożnej, która rozgrywa mecze w Ekstralidze polskiej piłki nożnej kobiet.

Dzięki tej współpracy znacząco poprawił się standard infrastruktury sportowej w Łęcznej – co oprócz poprawy warunków uprawiania sportu i znaczenia wizerunkowego, umożliwiło rozgrywanie meczów ligowych w Łęcznej.

Kolejnym podmiotem, z którym LW Bogdanka S.A. współpracowała w 2017 r. w oparciu o budżet sponsoringu sportowego, był MGKS Gwarek Łęczna – klub boksu zawodowego prowadzący

zawodników z różnych kategorii wiekowych, którzy odnoszą sukcesy zarówno na arenie krajowej jak i międzynarodowej.

Ważnym kierunkiem działalności sponsoringowej Spółki jest wspieranie w zamian za usługi promocyjne, różnych - w większości lokalnych - projektów społeczno-kulturalnych. Jedną ze sponsorowanych imprez był w 2017 r. lubelski Carnaval SztukMistrzów - rozpoznawalne w Polsce wydarzenie kulturalne już od wielu lat kojarzone z marką Bogdanka.

Decydując się na sponsorowanie przez Spółkę konkretnych wydarzeń brano pod uwagę zarówno głównych odbiorców/ uczestników projektu (np. sponsorowanie występów artystycznych dla pacjentów Uniwersyteckiego Szpitala Dziecięcego w Lublinie), jak również takie aspekty jak pielęgnowanie tradycji narodowych i postaw patriotycznych. Nie bez znaczenia był wpływ sponsorowanych projektów na bezpośrednie otoczenie miejscowości położonych wokół kopalni.

Całością realizowanych w 2017 r. projektów sponsoringowych przekłada się na zainteresowanie mediów i budowanie pozytywnego wizerunku LW Bogdanka S.A. w otoczeniu.

Polityka sponsoringowa w Spółce realizowana jest z uwzględnieniem następujących założeń:

- sponsoring jako element działań CSR jest jednym z elementów, którego zadaniem jest przekazanie do interesariuszy informacji o tym, że LW Bogdanka S.A. jest firmą odpowiedzialną i mimo zmian w otoczeniu, konsekwentnie i pozytywnie odpowiadającą na oczekiwania społeczne;
- współpraca w 2017 r. z wybranymi podmiotami sponsoringu sportowego oraz społeczno-kulturalnego – w większości z otoczenia lokalnego spółki,
- prowadzenie szkoleń młodzieży w różnych dyscyplinach sportu (współpraca z otoczeniem lokalnym w zakresie rozwoju psychofizycznego dzieci i młodzieży),
- bieżące monitorowanie wydatkowanych środków finansowych na rzecz beneficjentów poprzez: ratałną wypłatę kwot sponsorskich lub po zakończeniu projektu, przedstawienie sponsorowi szczegółowych zestawień wydatków (wymagalność przeznaczania środków) oraz sprawozdań (opis realizacji projektu, opis działań promocyjnych na rzecz Spółki), możliwość jednostronnego wypowiedzania umów sponsorskich przez Spółkę bez podania ważnego powodu.

Nadzór nad poprawną realizacją polityki sponsoringowej sprawuje Dyrektor Biura Zarządu wraz z podległym działem Marketingu i Public Relations przy współpracy z Sekcją CSR, a wszystkie decyzje o udziale Spółki w projektach sponsoringowych podejmuje Zarząd Spółki.

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

8. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

W 2017 r. LW Bogdanka S.A. stosowała się do zbioru zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (dalej DPSN) stanowiącego załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z 13 października 2015 r. DPSN dostępne są na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego - www.corp-gov.gpw.pl. Spółka stosuje niemal wszystkie zasady przewidziane w DPSN, na bieżąco informuje rynek o odstępstwach od stosowania tych zasad.

W 2017 r. Spółka nie stosowała następujących zasad:

1. Cz. I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami - I.Z.1.15. - „informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji”.
2. Cz. II. Zarząd i Rada Nadzorcza - II.Z.3. - „Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.”
Komentarz: Decyzje w zakresie składu Rady Nadzorczej Spółki należą do Walnego Zgromadzenia LW Bogdanka S.A. oraz Ministra Energii w myśl § 16 ust. 4 Statutu Spółki, w związku z tym Spółka może okresowo nie spełniać wymogów niniejszej zasady. 20 grudnia 2017 r. Minister Energii powołał niezależnego członka Rady Nadzorczej – Annę Spoz i od tego czasu Spółka spełnia kryteria powyższej zasady.
3. Cz. IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami – IV.R.2. - „Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:
 - transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
 - wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.” IV.R.2.

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 nr 33 poz. 259), Spółka w 2018 r. przekazała do wiadomości publicznej „Oświadczenie o stosowaniu Ładu korporacyjnego”, zamieszczone na stronie internetowej: <http://ri.lw.com.pl/lad-korporacyjny> oraz w Sprawozdaniu Zarządu z działalności LW Bogdanka S.A. za 2017 r.

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

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

9. Podsumowanie

Osiągnięty poziom produkcji i wyników finansowych jest efektem konsekwentnie wdrażanej przez Spółkę przyjętej 9 lutego 2017 r. Strategii rozwoju LW Bogdanka S.A. Obszar Wydobywanie Grupy ENEA do 2025 roku (perspektywa do 2030 r.). LW Bogdanka S.A. wyróżnia się na tle branży pod względem osiąganych wyników finansowych oraz wydajności, dlatego Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki

jako dobrą. LW Bogdanka S.A. jako jedna z najbardziej efektywnych kopalni węgla kamiennego w Polsce oraz krajowy lider rynku producentów węgla energetycznego jest w sytuacji umożliwiającej dalsze wzmacnianie pozycji strategicznej, podwyższenie rentowności i wzrost wartości dla akcjonariuszy.

VII. Sprawozdanie z wyników oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w 2017 r., Sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia r. do 31 grudnia 2017 r., Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” w 2017 r., Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2017

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. rozpatrzyła i dokonała oceny:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w 2017 r. zawierającego oświadczenie na temat informacji niefinansowych.
2. Sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r., obejmującego:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.116.044 tys. zł;
 - sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zysk netto w kwocie 673.281 tys. zł;
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące całkowite dochody netto w kwocie 648.975 tys. zł;
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 614.961 tys. zł;
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 96.605 tys. zł;
 - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” w 2017 r. zawierającego oświadczenie na temat informacji niefinansowych.
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r., obejmującego:
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.158.872 tys. zł;
 - skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zysk netto w kwocie 667.925 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące całkowite dochody netto w kwocie 643.590 tys. zł;
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 609.120 tys. zł;
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 106.178 tys. zł;
 - informacje dodatkowe , obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

W wyniku przeprowadzonej analizy oraz w oparciu o sprawozdanie z badania przeprowadzonego przez biegłych rewidentów a także opinii Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje: Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2017 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” za rok obrotowy 2017 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 2017, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2017 r. Zarówno Sprawozdanie Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2017 zawierające oświadczenie na temat informacji niefinansowych jak i Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” za rok obrotowy 2017 zawierające oświadczenie na temat informacji niefinansowych mieszczą w sobie 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 ocenia wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dotyczący podziału zysku netto za 2017 rok, zgodnie z którym osiągnięty przez Spółkę w 2017 roku zysk netto w kwocie **673.281.183,53 zł** zostanie w całości przeznaczony na kapitał rezerwowy Spółki.

VIII. Współpraca Zarządu ze związkami zawodowymi

W Spółce działają cztery organizacje związkowe.

Na 31 grudnia 2017 r. liczebność poszczególnych związków zawodowych była następująca:

- Niezależny Samorządny Związek Zawodowy „Solidarność” – 1.080 członków/członkiń
- Związek Zawodowy Górników w Polsce - 1.577 członków/członkiń
- Związek Zawodowy „Kadra” - 283 członków/członkiń
- Związek Zawodowy „Przeróbka” - 289 członków/członkiń.

Stan zatrudnienia w Spółce na koniec 2017 r. wyniósł 4.471 etatów. Łącznie do organizacji związkowych należało 3.229 pracowników, co stanowi 72,2% ogółem zatrudnionych.

Współpraca Zarządu LW Bogdanka S.A. z zarządami organizacji związkowych jest konstruktywna. Organizacje związkowe współuczestniczą w podejmowaniu decyzji przewidzianych w tym zakresie przepisami prawa.

IX. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki

W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na 2017 rok, dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki w 2017 r. oraz zabezpieczenie administracyjno-organizacyjne pracy zarówno Rady jak i Komitetu Audytu.

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

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

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

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

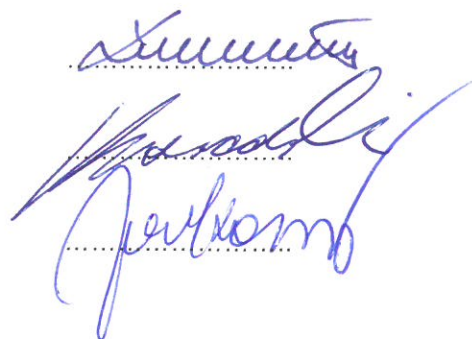
W 2017 r. łączne wynagrodzenie brutto wypłacone członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia swoich funkcji w Spółce wyniosło 272.063,80 zł. Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności koszty przejazdu na posiedzenie Rady, koszt zakwaterowania i wyżywienia. Łączne koszty z ww. tytułów w 2017 roku wyniosły 12.779,57 zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza. W przypadku, gdy członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji członka Zarządu otrzymuje ww. wynagrodzenie, za okres ten nie przysługuje mu wynagrodzenie z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie niniejszego sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.

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

- | | |
|---------------------------|-------------------------|
| 1. Mirosław Kowalik | Przewodniczący Rady |
| 2. Przemysław Krasadomski | Wiceprzewodniczący Rady |
| 3. Szymon Jankowski | Sekretarz Rady |



- | | |
|----------------------|--------------|
| 4. Ewa Nowaczyk | Członek Rady |
| 5. Kamil Patyra | Członek Rady |
| 6. Mariusz Romańczuk | Członek Rady |
| 7. Anna Spoz | Członek Rady |
| 8. Michał Stopyra | Członek Rady |

Ewa Nowaczyk
Kamil Patyra
Mariusz Romańczuk
Anna Spoz
Michał Stopyra

Warszawa, 18 maja 2018 r.