



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”

SPÓŁKA AKCYJNA

BOGDANKA, 21-013 PUCHACZÓW

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2014**

WJ
48
1-5
SL
re
Hep

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	6
IV. Skład Zarządu Spółki	9
V. Informacja o wyborze biegłego rewidenta	10
VI. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem	11
VII. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2013	16
VIII. Współpraca Rady Nadzorczej ze Związkami Zawodowymi.....	17
IX. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki.....	17

12/48 2
Tth ke
WJ

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 2014 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 2014 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 2014 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 2014 r. zwoływane były przez Przewodniczącego Rady. Termin odbycia posiedzeń był każdorazowo uzgadniany ze wszystkimi członkami Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym odbyła 9 posiedzeń, ponadto podejmowała uchwały w trybie korespondencyjnym. Łącznie Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w roku sprawozdawczym podjęła 43 uchwały.

W 2014 roku posiedzenia odbywały się przy udziale wszystkich członków Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniach w 2014 roku Rada Nadzorcza omawiała, analizowała i opiniowała następujące sprawy:

- bieżącą sytuację ekonomiczno-finansową i społeczną w Spółce,
- stan realizacji inwestycji w Polu Stefanów oraz rozbudowy Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla,
- prace związane z uzyskaniem koncesji na wydobywanie w obszarach K-3 i K-6-7 oraz koncesji na rozpoznanie w obszarach „Ostrów” i „Orzechów”,
- strategię sprzedaży węgla do roku 2018,
- informację na temat stwierdzonego przez UOKiK kartelu na rynku produktów chemicznych dla górnictwa,
- Plan Techniczno – Ekonomiczny Spółki na 2014 oraz jego realizację, prace nad projektem PTE na 2015 rok,

- Plan Audytu na 2014 rok,
- udzielenie zgody na zaciągnięcie kredytu oraz na ustanowienie zabezpieczenia zobowiązania wobec banku,
- ocenę celów MBO dla Zarządu za 2013 rok, określenie celów MBO na 2014 rok, prognozę wykonania celów MBO w 2014 roku,
- politykę wynagrodzenia członków Zarządu,
- zasady funkcjonowania komitetów Rady Nadzorczej,
- określenie listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Opcji Menedżerskich,
- strategię w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi,
- strategię w zakresie relacji inwestorskich,
- opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych Spółki za 2013 rok sporządzone przez audytora,
- sprawozdania finansowe Spółki za 2013 rok ,
- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz GK za 2013 rok,
- sprawozdanie Rady Nadzorczej za 2013 rok,
- podział zysku netto za 2013 rok,
- sprawy będące przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- ocenę spełnienia warunków uprawniających do wykonania Opcji za 2013 rok,
- program optymalizacji kosztów,
- uwarunkowania prawne związane z zapewnieniem konkurencyjności na rynku węgla,
- zgodę na nabycie nieruchomości,
- zawarcie z członkami Zarządu umów o zakazie konkurencji,
- informację przewodniczącego Rady Nadzorczej dotyczącą sposobów unikania konfliktów interesów,
- informację Zarządu na temat BHP,
- prace nad aktualizacją Strategii na lata 2015 – 2020,
- projekt przeniesienia warsztatów mechanicznych i elektrycznych na powierzchnię – MR Bogdanka Sp. z o.o.,
- mapę drogową wdrożenia systemów IT,
- informację Zarządu na temat dalszej działalności spółki Łęczyńska Energetyka,
- informację Zarządu na temat reorganizacji działalności transportu kolejowego,
- informację Zarządu na temat zawierania umów ubezpieczeniowych,
- informację Zarządu na temat działalności badawczo – rozwojowej,
- strategię działalności sponsoringowej na lata 2015-2017,

W związku z wprowadzeniem przez Spółkę Programu Opcji Menedżerskich Rada Nadzorcza zaproponowała zmianę warunków umowy o pracę i zmniejszenie wartości bonusu z tytułu pozostawania przez członka Zarządu w zatrudnieniu w kolejnych okresach (latach sprawozdawczych) i w dniu 27 marca 2014 r. podjęła uchwały w sprawie zawarcia porozumień zmieniających umowy o pracę z poszczególnymi członkami Zarządu.

Stosownie do postanowień Reguły I.5. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w dniu 12 czerwca 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę w sprawie przyjęcia Zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza w dniu 12 czerwca podjęła uchwały w sprawie zawarcia z członkami Zarządu umów o zakazie konkurencji.

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2014 roku:

Nr Protokołu	Data posiedzenia	Nr Uchwały	W sprawie
23/VIII/2014	21.01.2014	94/VIII/2014	Zatwierdzenia Planu Techniczno – Ekonomicznego Spółki na 2014 r.
		95/VIII/2014	przyjęcia planu audytu na 2014 rok

		96/VIII/2014	udzielenia zgody na zaciągnięcie kredytu o wartości 150.000.000 złotych
		97/VIII/2014	udzielenia zgody na ustanowienie przez Spółkę zabezpieczenia zobowiązania z tytułu udzielonego kredytu o wartości 150.000.000 złotych
24/VIII/2014	03.03.2014	98/VIII/2014	Powołania Komitetu ds. Strategii
		99/VIII/2014	uzupełnienia listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie w latach 2013 – 2017 i wykazu stanowisk objętych Programem oraz przyznania Opcji
Korespond.	17.03.2014	100/VIII/2014	udzielenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu udzielonego zabezpieczenia ryzyka kursowego
25/VIII/2014	27.03.2014	101/VIII/2014	oceny wykonania celów dla Zarządu na rok 2013 zgodnie z Regulaminem Systemu Motywacyjnego (MBO)
		102/VIII/2014	przyznania prezesowi Zarządu Zbigniewowi Stopie premii rocznej za rok 2013
		103/VIII/2014	przyznania zastępcy prezesa Zarządu Rogerowi de Bazelaire premii rocznej za rok 2013
		104/VIII/2014	nieprzyznania zastępcy prezesa Zarządu Waldemarowi Bernaciakowi premii rocznej za rok 2013
		105/VIII/2014	przyznania członkowi Zarządu Krzysztofowi Szladze premii rocznej za rok 2013
		106/VIII/2014	przyznania zastępcy prezesa Waldemarowi Bernaciakowi nagrody uznaniowej za rok obrotowy 2013
		107/VIII/2014	powołania Krzysztofa Szłagi na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu
		108/VIII/2014	zawarcia porozumienia zmieniającego umowę o pracę z zastępcą prezesa Zarządu Krzysztofem Szlagą
		109/VIII/2014	zawarcia porozumienia zmieniającego umowę o pracę z prezesem Zarządu Zbigniewem Stopą
		110/VIII/2014	zawarcia porozumienia zmieniającego umowę o pracę z zastępcą prezesa Zarządu Rogerem de Bazelaire
		111/VIII/2014	zawarcia porozumienia zmieniającego umowę o pracę z zastępcą prezesa Zarządu Waldemarem Bernaciakiem
		112/VIII/2014	ustalenia celów dla Zarządu na rok 2014 zgodnie z Regulaminem Systemu Motywacyjnego (MBO)
Korespond.	07.04.2014	113/VIII/2014	udzielenia zgody na ustanowienie przez Spółkę zabezpieczenia roszczeń banku z tytułu umowy o otwarcie linii gwarancyjnej
26/VIII/2014	24.04.2014	114/VIII/2014	oceny sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2013
		115/VIII/2014	oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2013 rok
		116/VIII/2014	stwierdzenia wykonania warunków uprawniających do wykonania Opcji za 2013 rok
		117/VIII/2014	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2013
		118/VIII/2014	uzupełnienia listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie w latach 2013 – 2017 i wykazu stanowisk objętych Programem oraz przyznania Opcji

[Handwritten signatures and initials]

		119/VIII/2014	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2013
Korespond.	29.05.2014	120/VIII/2014	udzielenia zgody na emisję zdematerializowanych obligacji na okaziciela o wartości do 600.000.000 złotych
Korespond.	29.05.2014	121/VIII/2014	udzielenia zgody na ustanowienie przez Spółkę zabezpieczenia zobowiązania z tytułu emisji zdematerializowanych obligacji na okaziciela o wartości do 600.000.000 złotych
Korespond.	03.06.2014	122/VIII/2014	udzielenia zgody na zmianę formy zabezpieczenia zobowiązania wobec banku
27/VIII/2014	12.06.2014	123/VIII/2014	udzielenia zgody na nabycie nieruchomości gruntowej 289/5 o pow. 8,79 ha położonej w obrębie „10 – Puchaczów”
		124/VIII/2014	przyjęcia Zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki
		125/VIII/2014	ustalenia wzoru umowy o zakazie konkurencji z członkami Zarządu
		126/VIII/2014	zawarcia umowy o zakazie konkurencji z Prezesem Zarządu
		127/VIII/2014	zawarcia umowy o zakazie konkurencji z Zastępcą Prezesa Zarządu
		128/VIII/2014	zawarcia umowy o zakazie konkurencji z Zastępcą Prezesa Zarządu
		129/VIII/2014	zawarcia umowy o zakazie konkurencji z Zastępcą Prezesa Zarządu
Korespond.		130/VIII/2014	udzielenia zgody na emisję zdematerializowanych obligacji imiennych o wartości do 600.000.000 złotych
		131/VIII/2014	udzielenia zgody na ustanowienie przez Spółkę zabezpieczenia zobowiązania z tytułu emisji zdematerializowanych obligacji imiennych o wartości do 600.000.000 złotych
28/VIII/2014	26.08.2014	nie podjęto uchwał	
29/VIII/2014	25.09.2014	132/VIII/2014	zgody na zmianę przeznaczenia niewykorzystanej części budżetu sponsoringu sportowego
Korespond.	09.10.2014	133/VIII/2014	udzielenia zgody na zawarcie umowy darowizny z Ośrodkiem Rewalidacyjno - Wychowawczym w Łęcznej
30/VIII/2014	14.11.2014	nie podjęto uchwał	
31/VIII/2014	05.12.2014	134/VIII/2014	zatwierdzenia Strategii Sponsoringowej na rok 2015
		135/VIII/2014	wyrażenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia umów dotyczących transakcji pochodnych w formie oświadczeń o poddaniu się egzekucji
Korespond.	31.12.2014	136/VIII/2014	udzielenia zgody na zmianę zabezpieczenia zobowiązania Spółki wobec banku z tytułu programu emisji zdematerializowanych obligacji

III. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

W 2014 r. Komitet Audytu działał w następującym składzie:

1. Eryk Karski – Przewodniczący,

2. Robert Bednarski,
3. Raimondo Eggink,
4. Tomasz Mosiek.

Komitet Audytu w 2014 roku odbył 9 posiedzeń w następujących terminach:

- 07.03.2014 r.
- 17.03.2014 r.
- 24.04.2014 r.
- 06.05.2014 r.
- 11.06.2014 r.
- 26.08.2014 r.
- 25-26.09.2014 r.
- 04.11.2014 r.
- 05.12.2014 r.

W posiedzeniach Komitetu Audytu w dniach 24.04.2014 r., 06.05.2014 r., i 26.08.2014 nie uczestniczył pan Raimondo Eggink, a w dniu 06.05.2014 r. nie uczestniczył pan Eryk Karski.

Poza tymi wyjątkami, we wszystkich posiedzeniach Komitetu uczestniczyli wszyscy jego członkowie.

Przedmiotem prac Komitetu Audytu w 2014 roku były następujące zagadnienia:

1. Analiza roli Komitetu Audytu w procesie powstawania rocznego i strategicznego planu audytu.
2. Sprawozdanie z przeprowadzonych, przez Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej, w 2013 r. audytów i kontroli,
3. Sprawozdanie Działu Zarządzania Ryzykami LW BOGDANKA S.A. w zakresie działania ERM w 2013 r.
4. Przegląd sprawozdań finansowych za 2013 rok:
 - a) Noty nr 7, 12, 28,
 - b) Poprawność przypisywania ponoszonych kosztów do bieżących kosztów działalności (bezpośrednio w rachunek zysków i strat) i aktywowanych jako inwestycje,
 - c) Ryzyka opisane w sprawozdaniu zarządu związane z możliwością uzyskiwania gorszych parametrów jakościowych w czasie eksploatacji złoża,
 - d) Umorzenie wartości budynków i budowli,
 - e) Aktywa przeznaczone do sprzedaży – ośrodki wypoczynkowe Stary Tartak i Łazy,
 - f) Wdrożenie rekomendacji E&Y z audytu niektórych obszarów działalności Spółki,
 - g) Propozycja dodania w celach strategicznych restrukturyzacji łańcucha dostaw oraz zwiększenie konkurencji na rynku poziomych prac górniczych,
 - h) Inwestycje towarzyszące w Łęczyńskiej Energetyce Sp. z o.o.,
 - i) Poziom wynagrodzeń w spółkach zależnych,
 - j) Wyniki wyceny bilansowej na dzień 31.12.2013 roku w podziale na okresy zapadalności.
 - k) Opis Programu Opcji Menedżerskich,
 - l) Zmiany stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.
 - m) Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz przychody i koszty finansowe,
5. Polityka rachunkowości w zakresie ujmowania emisji CO₂,
6. Model wyceny opcji menadżerskich,
7. Roszczenia prawne z opisem stanu poszczególnych spraw,
8. Wyliczenia aktuarialne rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych,
9. Informacja na temat podatku od nieruchomości.
10. Przegląd sprawozdania finansowego za 1Q 2014 rok:
 - a) Sprzedaży ceramiki,
 - b) Rezerwy na szkody górnicze,
11. Informacja nt. wdrożenia i funkcjonowania controllingu finansowego i operacyjnego.
12. Sprawozdanie z audytów przeprowadzonych w I kwartale 2014 r.
 - a) Audyt procesu zawierania kontraktów w Łęczyńskiej Energetyce Sp. z o. o.,
 - b) Audyt procesu zarządzania bezpieczeństwem fizycznym Spółki,
 - c) Audyt procesu gospodarowania środkami strzałowymi,

WD
RS
JS
7
SU
Re
Ap

13. Sprawozdanie w zakresie działania ERM za I kwartał 2014 r.
14. Przegląd sprawozdania finansowego za 1H2013:
 - a) Inwestycje długoterminowe,
 - b) Nabycie rzeczowych aktywów trwałych,
 - c) Noty nr: 5, 13, 19, 21,
 - d) Terminy amortyzacji informacji geologicznej,
 - e) Zabezpieczenie kursowe transakcji walutowych,
 - f) Przeterminowane należności,
 - g) Spór z ZUS w sprawie składek na ubezpieczenie wypadkowe,
 - h) Depozyt węgla na składowisku przykopalnianym,
 - i) Transakcja nabycia składników majątkowych (MR Bogdanka sp. z o.o.),
 - j) Roszczenia z tytułu wynagrodzenia za wynalazki,
15. Produkcja węgla handlowego.
16. Wartość świadczeń na rzecz pracowników.
17. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.
18. Ceny energii elektrycznej.
19. Sprawozdanie z audytów przeprowadzonych w II kwartale 2014 r.
 - a) Audyt procesu planowania potrzeb materiałowych w Spółce,
 - b) Audyt ewidencji kosztów BHP.
20. Sprawozdanie w zakresie działania ERM za I półrocze 2014 r.,
21. Propozycje zmian w strukturze raportowania.
22. Sprawozdanie z audytów przeprowadzonych w III kwartale 2014 r.
 - a) Audyt procedur związanych z planowaniem i realizacją wymaganych prac remontowych oraz przeglądów okresowych wybranych maszyn i urządzeń.
 - b) Audyt wykorzystania bezpłatnych talonów pozwalających na zakup posiłków profilaktycznych przyznawanych uprawnionym pracownikom.
 - c) Kontrola procesu pobierania, dokumentowania, transportowania i rozliczania materiałów przekazywanych do poszczególnych komórek organizacyjnych.
 - d) Kontrola w zakresie gospodarki paliwem w Spółce (pobór, zużycie, udokumentowanie, nadzór).
23. Zaopiniowanie „Planu Audytu na rok 2015 oraz na lata 2016 – 2017”,
24. Informacja nt. odzysku obudowy i jej akcesoriów w okresie styczeń – październik 2014 roku,
25. Informacja dotycząca BHP.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

W 2014 r. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń działał w następującym składzie:

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

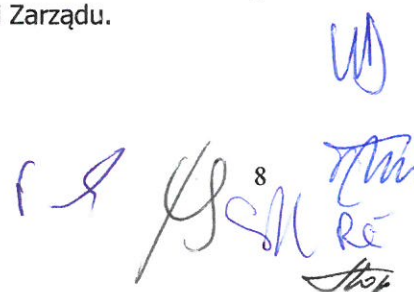
Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w 2014 roku odbył 4 posiedzenia w następujących terminach:

- 12.02.2014 r.
- 26.02.2014 r.
- 10.06.2014 r.
- 11.09.2014 r.

Frekwencja na posiedzeniach Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w 2014 r. wyniosła 100,0 %.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń dokonał oceny realizacji przez Zarząd celów jakościowych i ilościowych za 2013 rok oraz uczestniczył w opracowaniu Karty Celów w ramach Systemu Motywacyjnego na 2014 rok.

W związku z wprowadzeniem przez Spółkę Programu Opcji Menadżerskich Komitet Nominacji i Wynagrodzeń wnioskował o zmianę umów o pracę z poszczególnymi członkami Zarządu.

8


Komitet Nominacji i Wynagrodzeń przygotował projekt „Zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i Zarządu Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A.” oraz projekty umów o zakazie konkurencji dla członków Zarządu.

Komitet ds. Strategii

W związku wdrożeniem Strategii rozwoju i działalności Spółki w latach 2013-2020, a tym samym 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.

Komitet ds. Strategii w 2014 roku odbył 2 posiedzenia w następujących terminach:

- 15-16.05.2014 r.
- 28.11.2014 r.

W obu posiedzeniach Komitetu ds. Strategii w 2014 r. uczestniczyli wszyscy jego członkowie. Uczestniczył w nich także przewodniczący Rady Nadzorczej.

W związku z istotnymi zmianami na rynku węgla kamiennego prowadzone są prace nad aktualizacją Strategii działalności i rozwoju Spółki na lata 2015-2020. Komitet przygotował warsztaty strategiczne dla Rady Nadzorczej i Zarządu, dokonał analizy raportu zewnętrznego doradcy firmę Roland Berger, dotyczącego prognozy rynku węgla energetycznego w Polsce oraz perspektyw dla LW „Bogdanka” S.A. w latach 2015-2020, z uwzględnieniem skutków restrukturyzacji i wsparcia przez rząd Kompanii Węglowej S.A.

Komitet dokonał także analizy scenariuszy strategicznych udostępnienia złóż w perspektywie długoterminowej.

IV. Skład Zarządu Spółki

W 2014 roku działał Zarząd VIII kadencji, 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 Szlaga | – Członek Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji, od 27 marca 2014 r. - 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.

Do głównych elementów systemu wynagrodzeń członków Zarządu należą:

1. Stałe miesięczne wynagrodzenie zasadnicze.
2. Zgodnie z przyjętym w Spółce systemem motywacyjnym - premia w wysokości maksymalnej do 30% zasadniczego wynagrodzenia, uzależniona od poziomu realizacji w danym roku obrotowym celów finansowych i pozafinansowych wyznaczonych przez Radę Nadzorczą Spółki (indywidualne zadania premiowe MBO).
3. Roczny bonus równy 50% wartości premii (do 2013 roku - 100%), którego płatność jest odroczone o jeden rok i uzależniona od pozostawania w stosunku pracy.

19 450 9 17m
Stypke

4. Program Opcji Menedżerskich w latach 2013-2017 - zgodnie z Uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LW BOGDANKA S.A. z dnia 04.07.2013 r. oraz Uchwałą Rady Nadzorczej nr 90/VIII/2013 z dnia 30.09.2013 r. 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.
5. Odszkodowanie z tytułu rozwiązania Umowy o pracę z członkiem Zarządu przez Spółkę za wypowiedzeniem w wysokości 3-miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego.
6. Odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji po ustaniu stosunku pracy w wysokości półrocznego wynagrodzenia zasadniczego, wynikające z podjętego przez członków Zarządu zobowiązania o niepodejmowaniu działalności konkurencyjnej przez okres jednego roku, płatne w miesięcznych ratach.
7. Świadczenia dodatkowe dla członków Zarządu obejmują korzystanie z samochodu służbowego, użytkowanie narzędzi i urządzeń technicznych niezbędnych do wykonywania obowiązków członka Zarządu.

W dniu 5 maja 2015 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny kryteriów biznesowych uprawniających do wykonania opcji i podjęła uchwałę stwierdzającą spełnienie w 2014 roku jednego z dwóch warunków biznesowych tj. JKWr.

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 Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. 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 Uchwałą Nr 9/VIII/2012 z dnia 27.06.2012 roku wybrała firmę – Deloitte Audit 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 2014 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2014 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 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 2014, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2014 r. Zarówno Sprawozdanie Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2014, jak i Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2014 zawierają informacje o Spółce zgodne ze stanem faktycznym, czyli 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.

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

- weryfikację wyliczenia wskaźnika „Dług netto/EBITDA”, zgodnie z wymogami Umowy Programowej dotyczącej emisji obligacji (z dnia 27 września 2013 roku oraz 30 czerwca 2014 roku) – łącznie 30,0 tys. zł,

- weryfikacji wyliczenia wskaźników JKW_r i EPS – kryteriów warunkujących wykonanie opcji menedżerskich – 10 tys. zł,
- weryfikacja danych dla potrzeb Respect Index – 4,7 tys. zł.

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 01.01.2014 – 31.12.2014 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku, wydobycie węgla handlowego wzrosło o 10,15% i wynosiło 9.192 tys. ton (podana wielkość nie uwzględnia nadwyżki inwentaryzacyjnej w wysokości 61 tys. ton. ujawnionej w trakcie roku obrotowego) – rok wcześniej produkcja netto wyniosła 8.345 tys. ton. W okresie 01.01.2014 – 31.12.2014 r. sprzedano 9.163 tys. ton węgla handlowego, tj. o 12,47% (818 tys. ton) węgla więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przełożyło się to na uzyskanie przychodów ze sprzedaży węgla w wysokości 1.926.795 tys. zł, co w konsekwencji wpłynęło na wartość całkowitych przychodów Spółki, które wyniosły w 2014 roku 2.010.499 tys. zł wobec 1.894.108 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

1. Wyniki finansowe

W trakcie 4 kwartałów 2014 roku Spółka LW BOGDANKA S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 2.010.499 tys. zł – były one wyższe o 116.391 tys. zł od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2013 roku.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki LW BOGDANKA S.A. w trakcie 4 kwartałów 2014 roku (a także 2013 roku) była produkcja i sprzedaż węgla energetycznego. Działalność ta w okresie od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wygenerowała 95,83% osiąganych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży (w analogicznym okresie poprzedniego roku było to 96,35%). Wzrost przychodów ze sprzedaży węgla jest pochodną wyższej ilości sprzedanego węgla (+12,47%).

2. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności Spółki w 2014 roku były na wyższym poziomie, niż w 2013 roku. Rentowność sprzedaży brutto Spółki LW BOGDANKA S.A. spadła z 23,94% (za 4 kwartały 2013 r.) do 18,40% (za 4 kwartały 2014 r.). Na zmianę wartości tego wskaźnika miała wpływ niższa 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 17,84%, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 4,44 p.p.

Rentowność EBITDA spadła z 39,47% (4 kwartały 2013 r.) do 36,89% (4 kwartały 2014 r.). Za zmianę wartości wskaźnika (poza rosnącą wartością amortyzacji) odpowiada spadek wyniku EBIT (spadek o 63.452 tys. zł, związany bezpośrednio ze spadkiem cen węgla).

3. Produkcja i sprzedaż węgla

W 2014 roku poziom produkcji węgla handlowego Spółki wynosił 9,192 mln ton (podana wielkość nie uwzględnia nadwyżki inwentaryzacyjnej w wysokości 0,061 mln ton. ujawnionej w trakcie roku obrotowego), co oznacza, że był wyższy o 10,15% od osiągniętego rok wcześniej (wzrost o 0,818 mln ton).

Sprzedaż w 2014 roku osiągnęła poziom prawie 9,163 mln ton, czyli była o 12,47% wyższa od zanotowanej rok wcześniej.

4. Strategia

Założenia aktualizacji Strategii:

11

W związku z istotną zmianą sytuacji rynkowej, na którą złożyły się takie czynniki jak: znaczący spadek cen węgla, utrzymujące się zapasy w kopalniach śląskich i w elektrowniach oraz plany interwencji rządu w górnictwie i energetyce, Zarząd Spółki zdecydował o weryfikacji założeń do Strategii na lata 2015-2020.

Główne założenia Strategii :

- Utrzymanie pozycji LW „Bogdanka” S.A. jako lidera kosztowego – stworzenie warunków utrzymania niskiego poziomu kosztów wydobycia w długim horyzoncie czasowym poprzez optymalizację struktury i poziomu wydobycia i dalszej redukcji kosztów działalności;
- Sprzedaż węgla dla energetyki, ciepłownictwa i chemii – poprzez rozszerzanie spektrum odbiorców węgla i wejście w nowe, atrakcyjne segmenty rynku;
- Ekspansja na rynku polskim – prowadzenie procesu ciągłego monitorowania nowych programów i projektów inwestycyjnych w regionie;
- Pozyskanie rynków zagranicznych.

Aktualnie Zarząd pracuje nad wielowariantową analizą działalności Spółki, uwzględniającą przewidywane możliwe scenariusze rozwoju rynku węgla (popytu i cen) do 2020 r., która będzie podstawą do sformułowania aktualizacji Strategii.

Spółka osiągnęła docelową zdolność produkcyjną na poziomie 10,5 – 11,5 mln ton (zależnie od warunków geologicznych) – jednak w związku z obecną sytuacją rynkową – zakłada się sprzedaż węgla handlowego w 2015 roku na poziomie 9,3 – 9,5 mln ton. Nakłady inwestycyjne na 2015 r. Spółki wyniosą maksymalnie 484 mln zł – przy wydatkach gotówkowych na zakup środków trwałych i WNIP w kwocie nie większej niż 594 mln zł (ze względu na przesunięcie z roku 2014 na rok 2015 płatności za czwarty kompleks strugowy).

Spółka obecnie opracowuje warianty dostosowujące działalność Spółki do poziomu wydobycia (możliwości sprzedaży) polegające na dalszej redukcji kosztów i obniżenia nakładów inwestycyjnych. Poziom inwestycji na kolejne lata zostanie zaprezentowany łącznie z aktualizacją Strategii.

Polityka dywidendowa będąca częścią zatwierdzonej Strategii na lata 2013-2015 zakładała wypłatę na rzecz akcjonariuszy Spółki dywidendy na poziomie 60% osiągniętego skonsolidowanego zysku netto. W związku z istotnymi, negatywnymi zmianami sytuacji rynkowej oraz perspektywami jej rozwoju w latach 2015-2016, Zarząd Spółki przedstawił wniosek o odstąpienia od założeń polityki dywidendowej w odniesieniu do rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy za 2014 rok. Zarząd zarekomendował dywidendę w wysokości 37,5% skonsolidowanego zysku netto za 2014 r.

Aktualnie Zarząd analizuje politykę dywidendową na kolejne lata, biorąc pod uwagę lokalne i globalne trendy oraz warunki cenowe. Spółka jako kluczowe traktuje zabezpieczenie płynności i stabilności finansowej. Polityka dywidendowa na kolejne lata zostanie przyjęta i ogłoszona do 30 czerwca 2015 roku wraz ze Strategią działalności na lata 2015-2020.

Zastosowanie powyższych założeń pozwoli Spółce na podniesienie efektywności, przy jednoczesnym odsunięciu w czasie decyzji dotyczących projektów rozwojowych, do czasu stabilizacji na rynku węgla kamiennego w Polsce.

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 koordynacyjno-nadzorczą pełnią w nim organy Spółki tj. Zarząd i Rada Nadzorcza.

Dane finansowe, będące podstawą raportów okresowych, pochodzą z miesięcznej sprawozdawczości finansowej, które po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego są analizowane 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. Plan pracy Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej zatwierdzany jest uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

W wyniku przeprowadzonych w 2014 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 2011 roku 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 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.

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 przedkładały Zarządowi i Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu) stosowne sprawozdania i raporty z obszaru zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie. W roku 2014 zidentyfikowano i umieszczono w Rejestrze Ryzyk 313 ryzyk ze wszystkich obszarów działalności przedsiębiorstwa, zarządzanych przez 41 Właścicieli Ryzyk. W wyniku realizacji Systemu ERM w 2014 r. przeprowadzono trzy wyceny ryzyk, w ostatniej wycenie (grudzień 2014 r.) wyceniono 12 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. Ocena racjonalności prowadzonej polityki sponsoringowej

Spółka prowadzi działalność sponsoringową w oparciu o zatwierdzone przez Radę Nadzorczą dokumenty : „Weryfikację Strategii Działalności Sponsoringowej dla LW Bogdanka S.A. na lata 2013 – 2014” oraz „Strategię Działalności Sponsoringowej dla LW Bogdanka S.A. na 2015 rok”.

Głównymi kierunkami tej działalności jest sponsorowanie sportu oraz wydarzeń społeczno-kulturalnych w otoczeniu lokalnym.

Między innymi dzięki wsparciu Spółki przeznaczonemu na szkolenie i przygotowanie zawodników, sponsorowany podmiot Górnik Łęczna S.A. wywalczył awans do Ekstraklasy piłkarskiej w sezonie 2014/2015 co przełożyło się na wzrost zasięgu informacji o Spółce (m.in. wzrost o prawie 250% liczby

14
RE

widzów na stadionie w Łęcznej, transmisje telewizyjne w paśmie poświęconym meczom Ekstraklasy). Osiągnięcia Górnika Łęczna w sporcie wyczynowym mają istotne znaczenie dla lokalnej społeczności i dla pracowników Spółki oraz przyczyniają się do zwiększenia zainteresowania młodzieży czynnym uprawianiem sportu. W ramach współpracy Górnika Łęczna S.A. prowadzi Akademię Sportu Górnika Łęczna, w ramach której liczna grupa dzieci i młodzieży z Łęcznej i okolic uczestniczy w systematycznych treningach. Ważnym kierunkiem działalności sponsoringowej Spółki jest współpraca m.in. z Gminą Lublin przy organizacji rozpoznawalnego w Polsce wydarzenia kulturalnego Carnaval Sztuk-Mistrzów.

Polityka sponsoringowa w Spółce realizowana jest z uwzględnieniem następujących założeń:

- Ograniczona jest liczba podmiotów sponsoringu sportowego (1 sponsorowany) oraz społeczno- kulturalnego (12 podmiotów) w 2014 r.,
- Prowadzone są szkolenia młodzieży w różnych dyscyplinach sportu (współpraca z otoczeniem lokalnym w zakresie rozwoju psychofizycznego dzieci i młodzieży)
- Na bieżąco monitorowane jest wydatkowanie środków finansowych na rzecz beneficjentów poprzez: ratalną 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, Public Relations i 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 ze „Strategią społecznej odpowiedzialności na lata 2014-2017”) i zapewnia realizację celów Spółki z zakresu sponsoringu i CSR.

8. Ocena stosowania zasad ładu korporacyjnego

W 2014 r. Spółka stosowała się do „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” wprowadzonych uchwałą Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. a obowiązujących od dnia 01.01.2013 r.

Spółka stosuje niemal wszystkie zasady przewidziane w DPSN, na bieżąco informuje rynek o odstępstwach od stosowania tych zasad. I tak obecnie Spółka nie stosuje zasady zawartej w części IV pkt 10 DPSN, dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, oraz dwustronnej komunikacji, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Zgodnie z przepisami Spółka poinformowała o tym fakcie Raportem Corporate Governance nr 1/2013 z dnia 29 maja 2013 r.

Oprócz komunikacji za pomocą systemu EBI LW Bogdanka prowadzi również stronę internetową, na której zamieszczane są wszelkie informacje przewidziane w punkcie II.1 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 corocznie przekazuje do wiadomości publicznej „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego”, zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności LW Bogdanka S.A. za kolejny rok obrotowy.

Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje prawidłowość wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu Korporacyjnego. Obecnie we współpracy z Radą prowadzone są prace mające na celu odpowiednie przygotowanie i przystosowanie Spółki do

zapowiadanych zmian w zbiorze zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”, które powinny wejść w życie w 2015 roku.

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 wzrost produkcji i wyników finansowych jest efektem konsekwentnie wdrażanej przez Spółkę dotychczasowej strategii. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. wyróżnia się na tle branży pod względem osiąganych wyników finansowych, wydajności wydobywania węgla kamiennego oraz planów inwestycyjnych, dlatego Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki jako bardzo dobrą, mimo trudnych warunków makroekonomicznych, cechujących się znacznym spadkiem cen 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 2014

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 32 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. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
2. Sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., obejmującego:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.322.983 tys. zł;
 - sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zysk netto w kwocie 272.942 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 261.189 tys. zł;
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 69.298 tys. zł;
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.635 tys. zł;
 - noty do sprawozdania finansowego, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., obejmującego:
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.364.415 tys. zł;
 - skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zysk netto w kwocie 272.352 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 260.498 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 68.296 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 16.523 tys. zł,

- noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2014 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2014 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 2014, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2014 r. Zarówno Sprawozdanie Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2014 jak i Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2014 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 272.942.404,07 zł zostanie podzielony w następujący sposób:

- kwota 102.040.770,00 zł zostanie przeznaczona na dywidendę dla akcjonariuszy tj. 3,00 zł na jedną akcję,
- kwota 170.901.634,07 zł zostanie przeznaczona na odpis na kapitał zapasowy Spółki.

VIII. Współpraca Rady Nadzorczej ze Związkami Zawodowymi

W Spółce działają cztery organizacje związkowe.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. liczebność poszczególnych związków zawodowych była następująca:

1. Niezależny Samorządny Związek Zawodowy „Solidarność” 1 184 członków
2. Związek Zawodowy Górników w Polsce 1.615 członków
3. Związek Zawodowy „Kadra” 293 członków
4. Związek Zawodowy „Przeróbka” 267 członków

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiło 4 930 osób. Łącznie do organizacji związkowych należało 3 359 pracowników, co stanowi 68,13% ogółem zatrudnionych.

Rada Nadzorcza w 2014 r. dwukrotnie spotkała się z przewodniczącymi organizacji związkowych. Poruszane tematy dotyczyły polityki kadrowej, bezpieczeństwa gospodarki zasobami, innowacyjności, realizacji programu rozwoju, decyzji Ministra Środowiska o odmowie udzielenia koncesji na wydobywanie węgla w obszarze K-6 i K-7.

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 2014 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 2014 r. oraz zabezpieczenie administracyjno-organizacyjne pracy zarówno Rady jak i Komitetów: Audytu, Nominacji i Wynagrodzeń oraz Strategii.

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 sprawnej organizacji, Rada skutecznie realizowała swoje statutowe zadania.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. W 2014 r. łączne wynagrodzenie brutto wypłacone członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w Spółce wyniosło 930 000,00 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 2014 roku wyniosły 56 616,30 zł.

Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie i zatwierdzenie niniejszego sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014.

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

- | | |
|-----------------------------|--------------------------------|
| 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, 5 maja 2015 r.