



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA
BOGDANKA, 21-013 PUCHACZÓW

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2015**

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	10
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 sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015	18
VIII. Współpraca Rady Nadzorczej ze związkami zawodowymi	19
IX. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki.....	19



I. Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (dalej „Rada Nadzorcza”, „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 indywidualnej 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, które przyznaje jej Statut Spółki oraz Regulamin RN.

2015 r. – był ostatnim rokiem działania Rady Nadzorczej VIII kadencji w składzie:

- | | |
|----------------------|--------------------------------------|
| 1. Witold Daniłowicz | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Stefan Kawalec | - Wiceprzewodniczący 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 dniu 18.06.2015 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej na IX kadencję w składzie:

- | | |
|----------------------|--------------------------------------|
| 1. Witold Daniłowicz | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Stefan Kawalec | - Wiceprzewodniczący 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 dniu 28.10.2015 r. Zarząd Spółki otrzymał od Pana Raimondo Egginka oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej LWB S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 16.11.2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odwołało ze składu Rady Nadzorczej pp. Witolda Daniłowicza, Stefana Kawalca, Roberta Bednarskiego, Dariusza Formelę, Eryka Karskiego oraz Tomasza Mośka. Następnie dokonało wyboru nowych członków Rady Nadzorczej na indywidualną kadencję w składzie:

- | | |
|------------------------|---|
| 1. Dalida Gepfert | - Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| 2. Paweł Orlof | - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Krzysztof Matan | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Magdalena Kaczmarek | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Bartosz Krysta | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 09.12.2015 Zarząd Spółki otrzymał od Pana Pawła Orlofa oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej LWB S.A. ze skutkiem na dzień 08.12.2015 r.

Skład Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. na dzień 31.12.2015 r. przedstawiał się następująco:

- | | |
|------------------------|----------------------------------|
| 1. Dalida Gepfert | - Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| 2. Krzysztof Matan | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 3. Magdalena Kaczmarek | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Bartosz Krysta | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Michał Stopyra | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 14.01.2016 r. Zarząd Spółki otrzymał od Pani Dalidy Gepfert oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej LWB S.A. ze skutkiem na dzień 14.01.2016 r.

W dniu 23.02.2016 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odwołało ze składu Rady Nadzorczej pp. Krzysztofa Matana oraz Bartosza Krystę. Następnie powołało następujące osoby do składu Rady Nadzorczej:

- | | |
|------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Mirosława Kowalika | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Wiesława Piosika | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Szymona Jankowskiego | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Magdalenę Kaczmarek | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Przemysław Krasadomskiego | - Członek Rady Nadzorczej |

Był to również skład Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (uwzględniając pana Michała Stopyrę) na dzień przekazania Sprawozdania.

Do 16 listopada 2015 r. wszyscy członkowie Rady Nadzorczej spełniali kryteria niezależności w rozumieniu § 34 ust. 5 Statutu Spółki, wraz z powołaniem nowego składu Rady Nadzorczej w/w kryterium spełnia tylko Pan Michał Stopyra.

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

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2015 r. zwoływane były przez Przewodniczącego Rady oraz Prezesa Zarządu (26.06.2015 r., 23.11.2015 r.). Termin odbycia posiedzenia był każdorazowo uzgadniany ze wszystkimi członkami Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym odbyła 12 posiedzeń, ponadto podejmowała uchwały w trybie korespondencyjnym. Łącznie Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w roku sprawozdawczym podjęła 47 uchwał.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 25.08.2015 r. nie uczestniczył pan Raimondo Eggink – Rada Nadzorcza uznała jego nieobecność za usprawiedliwioną i podjęła w tej sprawie stosowną uchwałę. W pozostałych posiedzeniach brali udział wszyscy członkowie Rady.

Na posiedzeniach w 2015 roku Rada Nadzorcza omawiała, analizowała i opiniowała następujące sprawy:

- bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansową i społeczną w Spółce i grupie kapitałowej;
- stan realizacji inwestycji w Polu Stefanów/realizacji umowy z Mostostalem Warszawa S.A.;
- prace związane z uzyskaniem koncesji;
- wyniki badania kultury organizacyjnej Spółki przeprowadzonego przez firmę Millward Brown;
- sposób realizacji prawa górników do posiłków regeneracyjnych;
- stanowisko w sprawie zmian w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy;
- aktualizacja strategii,
- Plan Techniczno-Ekonomiczny Spółki na 2015 oraz jego realizacja, prace nad projektem PTE na 2016 rok;

- Plan Audytu na 2015 rok i lata 2016 – 2017;
- propozycje zmian w Statucie oraz przyjęcie jednolitego tekstu Statutu;
- ocena celów MBO dla Zarządu za 2014 rok, określenie celów MBO na 2015 rok;
- działania podejmowane przez rząd wobec aktualnej sytuacji branży, w tym projekt wystąpienia do Komisji Europejskiej w sprawie pomocy publicznej;
- informacja Zarządu na temat planu restrukturyzacji Spółki na wypadek spadku sprzedaży i cen węgla;
- informacja audytora wewnętrznego na temat: systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, mapy ryzyka oraz audytu prawidłowości przeprowadzenia postępowań na dostawę kompleksu strugowego do niskich pokładów;
- informacja o działalności komitetów Rady Nadzorczej;
- informacja Zarządu na temat stanu wdrożenia Programu Redukcji Kosztów Operacyjnych;
- informacja Zarządu na temat przestrzegania DPSN;
- opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych Spółki za 2014 rok sporządzone przez audytora;
- sprawozdania finansowe Spółki za 2014 rok;
- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz GK za 2014 rok;
- sprawozdanie Rady Nadzorczej za 2014 rok;
- podział zysku netto za 2014 rok;
- sprawy będące przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- przyznanie premii rocznych MBO za 2014 rok oraz nagród uznaniowych;
- stwierdzenie spełnienia warunków uprawniających do wykonania Opcji;
- samoocena Rady Nadzorczej;
- informacja Zarządu na temat działań zmierzających do zwiększenia sprzedaży węgla, w szczególności poprzez wzmocnienie działu sprzedaży i pozyskanie nowych rynków zbytu;
- informacja Zarządu na temat działalności Łęczyńskiej Energetyki Sp. z o.o.;
- przegląd historycznych kosztów funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz założenia do przyszłego budżetu RN;
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych na lata 2015 – 2017;
- powołanie członków Komitetu Audytu, Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitetu ds. Strategii;
- informacja Zarządu na temat stanu negocjacji kontraktowych z głównymi odbiorcami;
- informacja Zarządu na temat analizy sprawozdania finansowego i źródeł finansowania KW S.A.;
- informacja Zarządu na temat synergii mogących powstać przy połączeniu kopalni z wytwórcą energii elektrycznej;
- informacja Zarządu na temat BHP;
- informacja Zarządu na temat planu awaryjnego na wypadek strajków;
- informacja Zarządu na temat planu sukcesji kadry kierowniczej;
- informacja Zarządu na temat wezwania ogłoszonego przez ENEA S.A.;
- zaangażowanie doradcy technicznego i personalnego dla Rady Nadzorczej;
- system wynagradzania w kontekście nowej sytuacji Spółki;
- zgoda na nabycie nieruchomości gruntowych pod zwałowisko skały płonnej;
- odwołanie Zarządu Spółki, rozwiązanie umów o pracę z niektórymi Członkami Zarządu;
- powołanie nowego Zarządu Spółki i zawarcie umów z Członkami Zarządu;
- zasady oraz wysokość wynagrodzenia dla Członków Zarządu Spółki;
- uwarunkowania prawne przekazywania informacji przez LWB S.A. do ENEA S.A.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionym przez Zarząd podsumowaniem z wdrożenia rekomendacji z audytów wybranych obszarów działalności Spółki, przeprowadzonych przez firmy

Ernst&Young oraz SRK, oraz z wynikającymi z niego efektami za lata 2012 – 2015. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działania Zarządu w zakresie wskazanym przez audytorów tj.: kosztorysowania i prowadzenia postępowań przetargowych, zwiększenia konkurencyjności oraz unikania konfliktu interesów.

W dniu 17 września 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie żądania zatrudnienia doradcy personalnego firmy Spencer Stuart, w celu przeprowadzenia oceny członków Zarządu oraz wspierania Rady Nadzorczej w procesach rekrutacyjnych.

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2015 roku:

Nr Protokołu	Data posiedzenia	Nr Uchwały	W sprawie
32/VIII/2015	06.02.2015 r.	137/VIII/2015	przyjęcia Planu Audytu na 2015 rok oraz na lata 2016 - 2017
		138/VIII/2015	zatwierdzenia Planu Techniczno-Ekonomicznego Spółki na 2015 r.
33/VIII/2015	27.02.2015 r.	139/VIII/2015	oceny realizacji celów jakościowych Zarządu na rok 2014 zgodnie z Regulaminem Systemu Motywacyjnego (MBO)
		140/VIII/2015	oceny realizacji Celu Solidarnościowego dla Zarządu na rok 2014 zgodnie z Regulaminem Systemu Motywacyjnego (MBO)
34/VIII/2015	01.04.2015 r.	141/VIII/2015	zatwierdzenia Aneksu planu nakładów inwestycyjnych na rok 2015, obejmującego wydatki do 2017 roku
35/VIII/2015	05.05.2015 r.	142/VIII/2015	oceny sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2014
		143/VIII/2015	oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2014 rok
		144/VIII/2015	nieprzyznania premii rocznej za rok 2014 prezesowi Zarządu Zbigniewowi Stopie oraz zastępcy prezesa Zarządu Waldemarowi Bernaciakowi
		145/VIII/2015	przyznania zastępcy prezesa Zarządu Rogerowi de Bazelaire premii rocznej za rok 2014
		146/VIII/2015	przyznania zastępcy prezesa Zarządu Krzysztofowi Szladze premii rocznej za rok 2014
		147/VIII/2015	przyznania prezesowi Zarządu Zbigniewowi Stopie nagrody uznaniowej za rok obrotowy 2014 r.
		148/VIII/2015	przyznania zastępcy prezesa Zarządu Waldemarowi Bernaciakowi nagrody uznaniowej za rok obrotowy 2014
		149/VIII/2015	stwierdzenia wykonania warunków uprawniających do wykonania Opcji za 2014 rok
		150/VIII/2015	zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego zmian w Statucie Spółki
		151/VIII/2015	wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2014
		152/VIII/2015	zatwierdzenia aktualizacji Planu Techniczno-Ekonomicznego Spółki na 2015 r.
		153/VIII/2015	ustalenia celów dla Zarządu na rok 2015 zgodnie z

			Regulaminem Systemu Motywacyjnego (MBO)
		154/VIII/2015	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2014.
36/VIII/2015	09.06.2015 r.	nie podejmowano uchwał	
37/VIII/2015	17.06.2015 r.	nie podejmowano uchwał	
1/IX/2015	26.06.2015 r.	1/IX/2015	wyboru przewodniczącego Rady Nadzorczej
		2/IX/2015	wyboru wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
		3/IX/2015	wyboru sekretarza Rady Nadzorczej
		4/IX/2015	przyjęcia jednolitego tekstu Statutu
		5/IX/2015	wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań Spółki
		6/IX/2015	powołania członków Komitetu Audytu
		7/IX/2015	powołania członków Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń
		8/IX/2015	powołania członków Komitetu ds. Strategii
2/IX/2015	16.07.2015 r.	nie podejmowano uchwał	
Uchwała korespond.	03.08.2015 r.	9/IX/2015	zatwierdzenia aktualizacji Planu Techniczno-Ekonomicznego Spółki na 2015 r.
		10/IX/2015	żądania przeprowadzenia postępowania ofertowego na wybór doradcy technicznego dla Rady Nadzorczej
3/IX/2015	25.08.2015 r.	11/IX/2015	usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
4/IX/2015	17.09.2015 r.	12/IX/2015	żądania zatrudnienia doradcy personalnego
Uchwała korespond.	18.09.2015 r.	13/IX/2015	zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Uchwała korespond	06.10.2015 r.	14/IX/2015	zawarcia Porozumienia z Panem Krzysztofem Szlągą
5/IX/2015	20.10.2015	15/IX/2015	udzielenia zgody na nabycie nieruchomości gruntowych z przeznaczeniem na rozbudowę składowiska odpadów wydobywczych
1/2015	23.11.2015	1	przyjęcia porządku obrad
		2	wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej
		3	wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
		4	wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej
		5	powołania Komitetu Audytu
		6	odwołania członków Zarządu, wypowiedzenia umów o pracę z Panem Yves Marie Gerard Roger de Bazelaire de Boucheporn oraz Panem Krzysztofem Szlągą
		7	powołania Zarządu w osobach Panów Zbigniewa Stopy, Waldemara Bernaciaka, Jakuba Stęchły, Piotra Janickiego
		8	ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu
		9	zawarcia porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji oraz zawarcia umowy cywilnoprawnej o świadczenie usług w zakresie

			zarządzania, umowy o zakazie konkurencji oraz umowy o przekazanie do używania narzędzi pracy z Panem Zbigniewem Stopą
		10	zawarcia porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji oraz zawarcia umowy cywilnoprawnej o świadczenie usług w zakresie zarządzania, umowy o zakazie konkurencji oraz umowy o przekazanie do używania narzędzi pracy z Panem Waldemarem Bernaciakiem
		11	zawarcia umowy cywilnoprawnej o świadczenie usług w zakresie zarządzania, umowy o zakazie konkurencji oraz umowy o przekazanie do używania narzędzi pracy z Panem Piotrem Janickim
		12	zawarcia umowy cywilnoprawnej o świadczenie usług w zakresie zarządzania, umowy o zakazie konkurencji oraz umowy o przekazanie do używania narzędzi pracy z Panem Jakubem Stęchły
Korespond.	30.12.2015	13	zatwierdzenia Planu Techniczno-Ekonomicznego Spółki na 2016 rok
Korespond.	30.12.2015	14	zatwierdzenia strategii działalności sponsoringowej na I półrocze 2016 roku

III. Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Skład Komitetu Audytu do dnia 16.11.2015 r.

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

W związku z powołaniem nowego składu Rady Nadzorczej z dnia 16.11.2015 r. na pierwszym posiedzeniu nowo wybranej Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w dniu 23.11.2015 r. powołano Komitet Audytu w następującym składzie:

1. Dalida Gepfert – Przewodnicząca,
2. Magdalena Kaczmarek
3. Michał Stopyra.

Komitet Audytu w 2015 roku odbył 7 posiedzeń w następujących terminach:

- 10.03.2015 r.
- 01.04.2015 r.
- 28.04.2015 r.
- 17.06.2015 r.
- 18.08.2015 r.
- 17.09.2015 r.
- 28.10.2015 r.

W 2015 roku posiedzenia Komitetu Audytu odbywały się zgodnie z przyjętym planem. Komitet Audytu regularnie spotykał się z Kierownikiem Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej w celu zapoznania się z wynikami przeprowadzonych audytów i kontroli oraz wdrożonych rekomendacji, a także z

Kierownikiem Działu Zarządzania Ryzykami, w celu zapoznania się ze sprawozdaniem w zakresie działania ERM w Spółce. Komitet Audytu każdorazowo, przed publikacją sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu, poddawał je weryfikacji analizując następujące zagadnienia:

- metodologia kalkulacji niewykorzystanych mocy produkcyjnych, na podstawie stanu zalegania węgla na zwalach;
- uzasadnienie powierzenia prac nad klimatyzacją centralną Spółki - Łęczyńskiej Energetyce;
- dobowy poziom zdolności produkcyjnych Spółki;
- zasady przyjęte przy podziale na koszty stałe i zmienne, (dotyczące szczególnie kosztów osobowych);
- planowana wielkość sprzedaży;
- powiększanie FCFF o zmianę rosnących rezerw pracowniczych;
- zagadnienia dotyczące wyliczeń WACC;
- kwestie dotyczące „ćwiczenia na utratę wartości”;
- stopień wykorzystania kompleksu strugowego IV;
- rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

W związku z powołaniem w dniu 23.02.2016 r. nowego składu Rady Nadzorczej na jej pierwszym posiedzeniu w dniu 03.03.2016 r. powołano Komitet Audytu w następującym składzie:

1. Przemysław Krasadomski – przewodniczący
2. Magdalena Kaczmarek
3. Michał Stopyra

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Do 16.11.2015 r. działał Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń w następującym składzie:

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

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w 2015 roku odbył 4 posiedzenia w następujących terminach:

- 12.02.2015 r.
- 26.02.2015 r.
- 18.08.2015 r.
- 08.09.2015 r.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń dokonał oceny realizacji przez Zarząd celów ilościowych i jakościowych oraz celu solidarnościowego za 2014 r. w ramach MBO; przygotował również Karty Celów na 2015 r. Komitet przygotował rekomendacje dla Rady Nadzorczej w sprawie wyboru doradcy personalnego.

Komitet ds. Strategii

Do dnia 16.11.2015 r. działał Komitet ds. Strategii w następującym składzie:

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

Komitet ds. Strategii w 2015 roku odbył 6 posiedzeń w następujących terminach:

- 18.02.2015 r.
- 10.03.2015 r.
- 02.04.2015 r.

- 24.04.2015 r.
- 30.04.2015 r.
- 15.06.2015 r.

Na posiedzeniach w 2015 r. Komitet ds. Strategii analizował następujące sprawy:

- rządowe działania w górnictwie;
- Sprawozdanie z Działalności Zarządu za 2014 r.;
- kwestie właściwego poziomu zadłużenia i jego konsekwencji dla polityki dywidendy;
- przegląd inicjatyw mogących poprawić sytuację strategiczną LWB S.A.;
- informacja o postępie prac nad szczegółowymi prognozami finansowymi związane z realizacją scenariusza strategicznego;
- informacja o postępie prac nad oszacowaniem warunków progowych dotyczących wielkości sprzedaży, poniżej których Spółka nawet po wdrożeniu programu awaryjnego nie będzie w stanie osiągać dodatnich wyników i przepływów finansowych, przez co jej dalsze funkcjonowanie będzie zagrożone;
- rekomendacje w sprawie podziału zysku netto za 2014 r.;
- zagadnienia związane z realizacją strategii działania (doradztwa) wobec działań konkurentów i władz publicznych naruszających konkurencję na rynku węgla.

W związku z istotnymi zmianami na rynku węgla kamiennego prowadzone są prace nad aktualizacją Strategii działalności i rozwoju Spółki. Komitet ds. Strategii dokonał oceny przygotowania aktualizacji strategii Spółki.

IV. Skład Zarządu Spółki

Do 23 listopada 2015 r. działał Zarząd VIII kadencji. Nowo powołana Rada Nadzorcza LW Bogdanka S.A. odwołała ze składu Zarządu LW Bogdanka S.A.:

- Zbigniewa Stopę – Prezesa Zarządu
- Waldemara Bernaciaka – Zastępcę Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki
- Yves Marie Gerarda Rogear de Bazelaire de Boucheporn – Zastępcę Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych
- Krzysztofa Szlagę – Zastępcę Prezesa Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji.

Rada Nadzorcza LW Bogdanka S.A. powołała do składu Zarządu LW Bogdanka S.A. na IX kadencję:

- Zbigniewa Stopę – Prezesa Zarządu
- Waldemara Bernaciaka – Zastępcę Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki
- Piotra Janickiego – Zastępcę Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych
- Jakuba Stęchłego – Zastępcę Prezesa Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji.

W dniu 24 marca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała cały dotychczasowy Zarząd LW Bogdanka S.A. oraz powołała nowy Zarząd w składzie:

- Krzysztof Szlaga – Prezes Zarządu,
- Stanisław Misterek – Zastępcę Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych,
- Adam Partyka – Zastępcę Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych.

Zasady wynagradzania i premiowania członków Zarządu

Zasady wynagradzania obecnych członków Zarządu określone zostały przez Radę Nadzorczą Spółki Uchwałą nr 17 z dnia 24 marca 2016 r.

Podstawą wynagradzania członków Zarządu jest umowa cywilnoprawna o świadczenie usług w zakresie zarządzania. Do głównych elementów Świadczeń wynikających z umowy należą:

1. Stałe wynagrodzenie miesięczne.
2. Premia roczna jako wynagrodzenie zmienne wynikowe.

3. Wynagrodzenie, o którym mowa w pkt. 1 i 2 zostaje powiększone o należną kwotę składek na ubezpieczenia społeczne w części obciążającej Menedżera.
4. Odprawa w wysokości 3-krotności miesięcznego wynagrodzenia stałego, z tytułu rozwiązania umowy cywilnoprawnej z członkiem Zarządu przez Spółkę.
5. Odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji po ustaniu umowy cywilnoprawnej w wysokości miesięcznego wynagrodzenia stałego, wynikające z podjętego przez członków Zarządu zobowiązania o niepodejmowaniu działalności konkurencyjnej przez okres 6 miesięcy, płatne w miesięcznych ratach.
6. Świadczenia dodatkowe dla członków Zarządu obejmują korzystanie z samochodu służbowego, użytkowanie narzędzi i urządzeń technicznych niezbędnych do wykonywania obowiązków członka Zarządu.

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 Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. 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.

Zdaniem Audytora zbadane Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2015 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2015 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 2015, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2015 r. Zarówno Sprawozdanie Zarządu, z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2015, jak i Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2015 zawierają informacje o Spółce zgodne ze stanem faktycznym, czyli danymi sprawozdania finansowego, a także w pełni i rzetelnie przedstawia 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) oraz weryfikację prawidłowości wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej,
- warsztaty z rachunkowości zabezpieczeń,
- weryfikację danych dla potrzeb Respect Index.

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

1. Wyniki finansowe

W trakcie 4 kwartałów 2015 roku Spółka LW Bogdanka S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1.883.118 tys. zł – były one niższe o 127.381 tys. zł od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2014 roku.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki LW Bogdanka S.A. w trakcie 4 kwartałów 2015 roku (a także w 2014 roku) była produkcja i sprzedaż węgla energetycznego. Działalność ta w okresie od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wygenerowała 96,4% osiągniętych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży (w analogicznym okresie poprzedniego roku było to 95,8%). Spadek przychodów ze sprzedaży węgla jest pochodną niższej ilości sprzedanego węgla (-5,8%).

2. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności Spółki w 2015 roku były na niższym poziomie, niż w 2014 roku. Rentowność sprzedaży brutto Spółki LW Bogdanka S.A. spadła z 18,4% (za 4 kwartały 2014 r.) do -17,2% (za 4 kwartały 2015 r.).

Rentowność EBIT wyniosła w IV kwartale 2015 r. - 89,8%, tj. o 115,6 p.p. mniej aniżeli w 4 kwartały poprzedniego roku. Rentowność EBIT za 4 kwartały 2015 r. jest niższa o 35,2 p.p. w stosunku do analogicznego okresu 2014 r. i wyniosła -17,4%.

Za 4 kwartały 2015 r. Spółka uzyskała rentowność EBITDA na poziomie 36,0%, tj. o 0,9 p.p. mniej niż w analogicznym okresie 2014 r. (podczas gdy EBITDA spadł w analizowanym okresie o 8,6%).

Na pogorszenie się rentowności Spółki wpływ miał przede wszystkim odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Powyższy odpis ma jednak charakter niegotówkowy i jednorazowy.

3. Produkcja i sprzedaż węgla

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jest krajowym liderem rynku producentów węgla energetycznego. W okresie od stycznia do grudnia 2015 r. produkcja węgla handlowego wyniosła 8.457 tys. ton, tj. o 8,0% mniej niż w analogicznym okresie 2014 r. Spadek wielkości wyprodukowanego węgla jest pochodną niekorzystnej sytuacji rynkowej (nadpodaż węgla), przez co produkcja węgla była realizowana przy wykorzystaniu niepełnych zdolności produkcyjnych i jest dostosowana do poziomu sprzedaży oraz zdolności magazynowych Spółki.

W okresie 01.01.2015 – 31.12.2015 r. sprzedaż węgla handlowego wyniosła 8.562 tys. ton, tj. o 6,6% mniej niż w analogicznym okresie 2014 r. Przełożyło się to na uzyskanie przychodów ze sprzedaży węgla w wysokości 1.815.441 tys. zł, co w konsekwencji wpłynęło na wartość całkowitych przychodów Spółki, które wyniosły w 2015 roku 1.883.118 tys. zł wobec 2.010.499 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

4. Strategia

Założenia aktualizacji Strategii:

W związku z istotną zmianą sytuacji rynkowej, na którą złożyły się takie czynniki jak: nabycie kontrolnego pakietu akcji przez Enea S.A., znaczący spadek cen węgla, utrzymujące się zapasy w kopalniach śląskich i w elektrowniach oraz plany interwencji rządu w górnictwie i energetyce, założenia do Strategii Spółki są na bieżąco aktualizowane.

Ze względu na ograniczone możliwości sprzedażowe, konieczne stało się ograniczenie i dostosowanie poziomu produkcji do tych możliwości. Jako podstawowy cel w 2015 r. przyjęto „zabezpieczenie gotówki” poprzez znaczące oszczędności w kosztach i planach inwestycyjnych, oparte na trzech podstawowych założeniach:

- optymalizacji planu produkcyjnego do ok. 8,5 mln ton;
- znaczącej redukcji „stałego” poziomu zatrudnienia (o 400 osób) oraz ograniczenie usług outsourcingowych;
- redukcji nakładów inwestycyjnych (GK LWB) do ok. 380 mln zł.

Powyższe założenia zostały zrealizowane, dzięki czemu Spółka w 2015 r. uzyskuje wyniki lepsze od innych krajowych spółek z branży górniczej. Pozwoliło to Spółce na podniesienie efektywności, przy jednoczesnym zachowaniu względnej elastyczności w zakresie zdolności produkcyjnych w kolejnych latach.

W 2016 r. LW Bogdanka S.A., będzie kontynuować działania optymalizacyjne oraz ściśle kontrolować koszty, w oparciu o nowy plan produkcyjny. Jednocześnie Spółka pracuje nad pozyskaniem kontraktów z małymi i średnimi odbiorcami w kraju jak również stara się pozyskać większe kontrakty za granicą (np. na Ukrainie).

W związku ze zmianami w akcjonariacie Spółki, Strategia na kolejne lata zostanie opracowana w korelacji ze strategią akcjonariusza większościowego. Pozwoli to na osiągnięcie synergii związanych ze sprzedażą oraz optymalizacją kosztów, a w dalszej perspektywie zwiększy wartość dla akcjonariuszy.

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” S.A., 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, 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.

Proces przygotowania sprawozdania finansowego Spółki nadzoruje 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 2015 roku zadań audytowych i kontrolnych wydano zalecenia pokontrolne – Polecenia Prezesa Zarządu, które są na bieżąco wdrażane przez komórki merytoryczne, co przyczynia się do stosowania nowych mechanizmów kontrolnych oraz poprawy organizacji procesów w Spółce.

Rada Nadzorcza ocenia, iż system kontroli wewnętrznej w Spółce działa prawidłowo, a realizowane przez Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej działania przyczyniają się do jego poprawy i 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 przedkłada Zarządowi i Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu) stosowne sprawozdania i raporty z obszaru zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie.

W 2015 r. zidentyfikowano i umieszczono w Rejestrze Ryzyk 320 ryzyk ze wszystkich obszarów działalności przedsiębiorstwa, zarządzanych przez 40 Właścicieli Ryzyk. W wyniku realizacji Systemu ERM w 2015 r. przeprowadzono trzy wyceny ryzyk, w ostatniej wycenie (luty 2016 r.) wyceniono 11 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.

Głównymi ryzykami strategicznymi Spółki, istotnie wpływającymi na jej sytuację ekonomiczno-finansową, m.in.: na weryfikację planów wydobycia węgla (zmniejszenie), obniżka przychodów oraz wyników finansowych jest sytuacja rynkowa w zakresie nadprodukcji węgla na świecie, a także w kraju, oraz spadające ceny węgla na rynku międzynarodowym i krajowym. Istotnym ryzykiem dla Spółki jest także planowany proces restrukturyzacji/uzdrawiania największych producentów węgla w Polsce, tj. KW S.A., KHW S.A. oraz JSW S.A. i jego wpływ na kształtowanie się warunków rynkowych produkcji i sprzedaży węgla (miałów energetycznych) dla odbiorców krajowych.

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

7. Ocena racjonalności prowadzonej polityki sponsoringowej

W 2015 r. Spółka prowadziła działalność sponsoringową w oparciu o zatwierdzone przez Radę Nadzorczą dokumenty: „Weryfikacja Strategii Działalności Sponsoringowej dla LW Bogdanka S.A. na lata 2013 – 2014” oraz „Strategia 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 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 Górnik 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:

- Ograniczenie liczby podmiotów sponsoringu sportowego (1 sponsorowany) oraz społeczno-kulturalnego (12 podmiotów) w 2014 r.,
- 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: 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.

W dniu 31 grudnia Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę nr 14 w sprawie zatwierdzenia strategii działalności sponsoringowej na I półrocze 2016 roku

8. Ocena stosowania zasad ładu korporacyjnego

W 2015 r. LW Bogdanka S.A. stosowała się do zbioru zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (dalej „DPSN”), obowiązującego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zasady ładu korporacyjnego zostały przyjęte uchwałą Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z 21 listopada 2012 r. i zaczęły obowiązywać od 1 stycznia 2013 r. Od 2016 r. Spółka stosuje nowe DPSN stanowiące załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z 13 października 2015 r. DPSN dostępne są na stronie internetowej poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie - www.corp-gov.gpw.pl.

Spółka stosuje niemal wszystkie zasady przewidziane w DPSN, na bieżąco informuje rynek o odstępstwach od stosowania tych zasad. Obecnie Spółka nie stosuje: rekomendacji zawartej w cz. I.

Rekomendacje DPSN - pkt 9, dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółkę działalności gospodarczej; zasady zawartej w cz. IV DPSN - pkt 10, dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości 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 oraz zasady zawartej w cz. III DPSN – pkt 6, dotyczącej, założenia że przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Oprócz komunikacji za pomocą systemu EBI LW Bogdanka S.A. 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.

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 dotychczasowej strategii. Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. wyróżnia się na tle branży pod względem osiąganych wyników finansowych, wydajności wydobycia węgla kamiennego oraz planów inwestycyjnych, dlatego Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki jako 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 pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015

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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
2. Sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., obejmującego:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 3.594.729 tys. zł,
 - sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w kwocie 278.029 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 282.041 tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 399.578 tys. zł,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 67.748 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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., obejmującego:
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 3.644.024 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w kwocie 279.626 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 283.668 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 401.205 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 66.556 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, Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2015 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2015 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 2015, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2015 r. Zarówno Sprawozdanie Zarządu z działalności Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2015 jak i Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2015 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 ocenia wniosek Zarządu, zgodnie z którym osiągnięta przez Spółkę strata netto w kwocie 278.029.548,37 zł zostanie w całości pokryta z kapitału rezerwowego Spółki.

VIII. Współpraca Rady Nadzorczej ze związkami zawodowymi

W Spółce działają cztery organizacje związkowe.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. liczebność poszczególnych związków zawodowych była następująca:

- | | |
|---|----------------|
| 1. Niezależny Samorządny Związek Zawodowy „Solidarność” | 1.127 członków |
| 2. Związek Zawodowy Górników w Polsce | 1.544 członków |
| 3. Związek Zawodowy „Kadra” | 271 członków |
| 4. Związek Zawodowy „Przeróbka” | 270 członków |

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiło 4.555 osób. Łącznie do organizacji związkowych należało 3.212 pracowników, w tym 73 pracowników należących do co najmniej dwóch organizacji związkowych, co stanowi 70,52% ogółem zatrudnionych.

Organizacje związkowe współuczestniczą w podejmowaniu decyzji w zakresie przewidzianym przepisami prawa.

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 2015 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 2015 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 jej sprawnej organizacji, skutecznie realizowała ona swoje statutowe zadania.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16 listopada 2015 r. uchwałą nr 3 określiło zmianę zasad oraz wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki na 1-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw w czwartym kwartale 2009 r., ponadto w związku z wewnętrznymi regulacjami GK ENEA ustalono stałe miesięczne ryczałtowe wynagrodzenie w kwocie 1 - zł za każdy miesiąc. Według oświadczeń złożonych Spółce 5 członków Rady Nadzorczej powołanych w dniu 16 listopada 2016 r. zrzekło się w całości wynagrodzenia za pełnienie funkcji w Radzie. W 2015 r. łączne wynagrodzenie brutto wypłacone członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia swoich funkcji w Spółce wyniosło 811.610,08 zł.

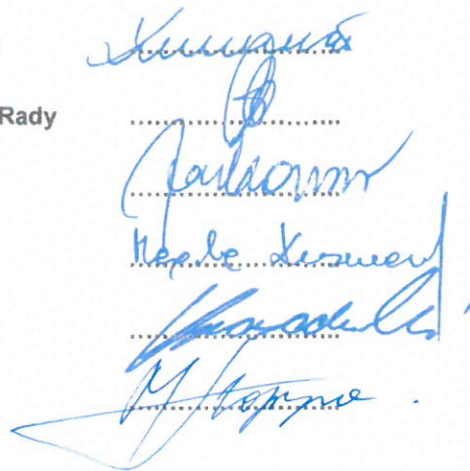
Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności koszty przejazdu na posiedzenie Rady, koszt wykonywania indywidualnego nadzoru, koszt zakwaterowania i wyżywienia. Łączne koszty z w/w tytułów w 2015 roku wyniosły 58.450,15 zł. Rada Nadzorcza LWB S.A. w 2015 r. korzystała z usług doradczych firmy Spencer Stuart – 40.000 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 w/w wynagrodzenie, za okres ten nie przysługuje mu wynagrodzenie z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie i zatwierdzenie niniejszego sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015.

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

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



Bogdanka, dnia 06.06.2016 r.