



2019

Sprawozdanie Zarządu z działalności
LW Bogdanka SA oraz
Grupy Kapitałowej LW Bogdanka



Lubelski Węgiel Bogdanka SA

jeden z liderów rynku producentów
węgla kamiennego w Polsce,
wyróżniający się na tle branży pod
względem osiągniętych wyników
finansowych, wydajności wydobycia
węgla kamiennego oraz planów
inwestycyjnych zakładających
udostępnienie nowych złóż

Udział w rynku węgla kamiennego w
Polsce

15,8%

Udział w rynku węgla energetycznego

20,8%

Udział w dostawach węgla do energetyki
zawodowej

26,8%



Szanowni Państwo,

Mam przyjemność przekazać w Państwa ręce skonsolidowany raport roczny GK LW Bogdanka za 2019 rok.

Był to rok, w którym wypracowaliśmy rekordowe w historii Bogdanki wydobyte sięgające 9,45 mln ton węgla handlowego oraz zrealizowaliśmy plan sprzedaży na poziomie 9,4 mln ton.

Wyższe wydobyte, w połączeniu ze wzrostem naszych cen kontraktowych w ubiegłym roku oraz poprawą uzysku (64,1% w 2019 r. wobec 60,5% rok wcześniej) przełożyło się na bardzo dobre wyniki finansowe. Nasze przychody wyniosły 2,2 mld zł (wzrost o 22,8%), EBITDA 767,6 mln zł (+63,6%) a zysk netto 308,7 mln zł (+473,9%). 83% naszej sprzedaży zrealizowane zostało w ramach Grupy Enea, do Enea Wytwarzanie sp. z o.o. oraz Enea Elektrownia Połaniec SA.

Utrzymujemy silną pozycję rynkową, osiągając w 2019 r. udział w rynku sprzedaży węgla energetycznego na poziomie 20,8% oraz udział w rynku sprzedaży węgla energetycznego do energetyki zawodowej na poziomie 26,8%.

Pod koniec minionego roku Bogdanka otrzymała od Ministra Klimatu koncesję na wydobyte węgla kamiennego ze złoża „K-6, K-7” w obszarze górniczym „Cyców”, o zasobach operatywnych na poziomie ok. 66 mln ton. Zwiększyło to naszą bazę zasobową oraz daje nam możliwość lepszego długoterminowego planowania produkcji. Ze względu na fakt, że złoża K-6, K-7 przylega bezpośrednio do złóż, które obecnie eksploatujemy, w perspektywie kilku lat, planujemy rozpocząć wydobyte w oparciu o istniejącą infrastrukturę w Polu Stefanów.

Nieustannie poprawiamy naszą efektywność, dążąc do ciągłej poprawy doskonałości operacyjnej. W minionym roku znalazło to wyraz w kilku rekordach - miesięcznej produkcji (903,5 ton w styczniu 2019 r.), największego postępu miesięcznego ścian techniką strugową (432 mb w lipcu 2019 r.), najwyższego wydobyte dobowego z jednej ściany metodą strugową (33 612 ton węgla, 23 października 2019 r.).

Choć bicie rekordów nie jest naszym celem, lecz efektem ciągłego szukania nowych rozwiązań, to potwierdzają one potencjał firmy, wysoką kulturę techniczną i zaangażowanie naszych pracowników i możliwości jakie są wciąż przed nami.

Oddajemy nasz raport roczny w Państwa ręce w momencie, który budzi wiele obaw i wątpliwości związanych z trwającą pandemią, której skutki dla gospodarki trudno w tej chwili przewidzieć.

Na dzień publikacji raportu nie obserwujemy zakłóceń w naszej produkcji związanych z ograniczeniami epidemiologicznymi. Niemniej jednak uważnie monitorujemy sytuację i podjęliśmy szereg działań mających na celu minimalizację zagrożeń dla bezpieczeństwa naszych pracowników i współpracowników oraz związanych z tym ryzyk dla ciągłości naszych działań. Wprowadziliśmy odpowiednie procedury pracy, zwiększyliśmy dostępność środków ochronnych i środków do dezynfekcji, ograniczyliśmy kontakty z otoczeniem i wdrożyliśmy szereg innych działań. Nad całością sytuacji czuwają sztab kryzysowy i zespoły robocze, gotowe do natychmiastowej reakcji w każdej sytuacji. Pracownicy Grupy podchodzą do wszystkich wprowadzonych działań i środków ostrożności ze zrozumieniem i odpowiedzialnością, dzięki czemu bez zakłóceń utrzymujemy ciągłość wydobyte.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego rozwój sytuacji jest trudny do przewidzenia, podobnie jak potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej oraz wyników Spółki. Możliwe ryzyka opisaliśmy w niniejszym sprawozdaniu.

Jesteśmy zdeterminowani by skutecznie i z całą mocą stawić czoła możliwym wyzwaniom. Mamy ku temu wszelkie narzędzia – jesteśmy najbardziej efektywną kopalnią węgla w Polsce, wypracowujemy solidne wyniki finansowe, nie mamy zadłużenia, a naszą stabilność wzmacnia bycie częścią Grupy Enea.

Naszym celem jest dalsze umacnianie pozycji LW Bogdanka jako najbardziej efektywnej i nowoczesnej kopalni w Polsce i budowanie wartości Spółki dla wszystkich akcjonariuszy.

Z wyrazami szacunku,

Artur Wasil
Prezes Zarządu LW Bogdanka SA



1. Podsumowanie operacyjne	5-7	4. Akcje i akcjonariat	68-74
Wybrane dane finansowe i operacyjne	6	Struktura kapitału zakładowego i akcjonariat Jednostki Dominującej	69
Najważniejsze wydarzenia w 2019 r.	7	Stan posiadania akcji LW Bogdanka SA przez członków organów Jednostki Dominującej	70
2. Organizacja i działalność GK LW Bogdanka	8-45	Polityka dywidendowa	71
Struktura Grupy	9-10	Notowania akcji LW Bogdanka SA na GPW	72
Opis działalności	11-13	Relacje inwestorskie	73
Strategia rozwoju Grupy	14-16	Rekomendacje analityków	74
Działania inwestycyjne	17-19	5. Władze	75-81
Koncesje	20	Zarząd Jednostki Dominującej	76
Umowy	21-23	Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej	77-78
Otoczenie biznesowe	24-28	Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej LW Bogdanka SA	79
Zarządzanie ryzykiem	29-38	Zasady powoływania, wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń	80-81
Zatrudnienie	39-42	6. Corporate governance	82-92
Wynagrodzenia	43	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego i polityka różnorodności	83-86
Pozostałe informacje	44-45	Organy Grupy	87-92
3. Sytuacja finansowa	46-67	7. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych	93-112
Produkcja, sprzedaż, zapasy węgla	47	Grupa i jej model biznesowy	94
Przychody ze sprzedaży i główni dostawcy GK LW Bogdanka	48	Zagadnienia pracownicze	95-99
Wyniki finansowe GK LW Bogdanka	49-50	Zagadnienia społeczne	100-106
Bilans GK LW Bogdanka	51	Zagadnienia z zakresu środowiska naturalnego	107-109
Przepływy pieniężne GK LW Bogdanka	52	Zagadnienia z zakresu poszanowania praw człowieka i przeciwdziałania korupcji	110-112
Wskaźniki ekonomiczne GK LW Bogdanka	53-54	Słowniczek pojęć	113-114
Rezerwy GK LW Bogdanka	55		
Przychody ze sprzedaży i główni dostawcy LW Bogdanka SA	56		
Wyniki finansowe LW Bogdanka SA	57-58		
Bilans LW Bogdanka SA	59		
Przepływy pieniężne LW Bogdanka SA	60		
Wskaźniki ekonomiczne LW Bogdanka SA	61-62		
Rezerwy LW Bogdanka SA	63		
Koszty LW Bogdanka SA	64-66		
Pozostałe informacje wpływające na sytuację finansową GK LW Bogdanka	67		



1

Podsumowanie operacyjne



Dane operacyjne

Wydobycie węgla brutto – 14,7 mln ton
Produkcja węgla handlowego – 9,5 mln ton
Uzysk – 64,1%
Sprzedaż węgla handlowego – 9,4 mln ton
Nowe wyrobiska – 29,1 km

Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na koniec 2019 r. – 5 654 etatów
Wzrost zatrudnienia w stosunku do 2018 r. – 5%

Dane finansowe

Przychody ze sprzedaży – 2 157,9 mln zł
Zysk ze sprzedaży – 358,4 mln zł
EBIT – 375,2 mln zł
EBITDA – 767,6 mln zł
Zysk netto – 308,7 mln zł





Najważniejsze wydarzenia w 2019 r.

I kwartał 2019 r.

- rezygnacja członka Zarządu - Pana Marcina Kapkowskiego

II kwartał 2019 r.

- zmniejszenie udziału poniżej 5% przez fundusze inwestycyjne TFI PZU SA
- rozwiązanie rezerwy na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej
- zawarcie aneksu z Enea Elektrownia Połaniec SA dotyczącego ustaleń na 2021 r.
- powołanie Zarządu LW Bogdanka SA na nową kadencję
- obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LW Bogdanka SA
- podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za 2018 r.

III kwartał 2019 r.

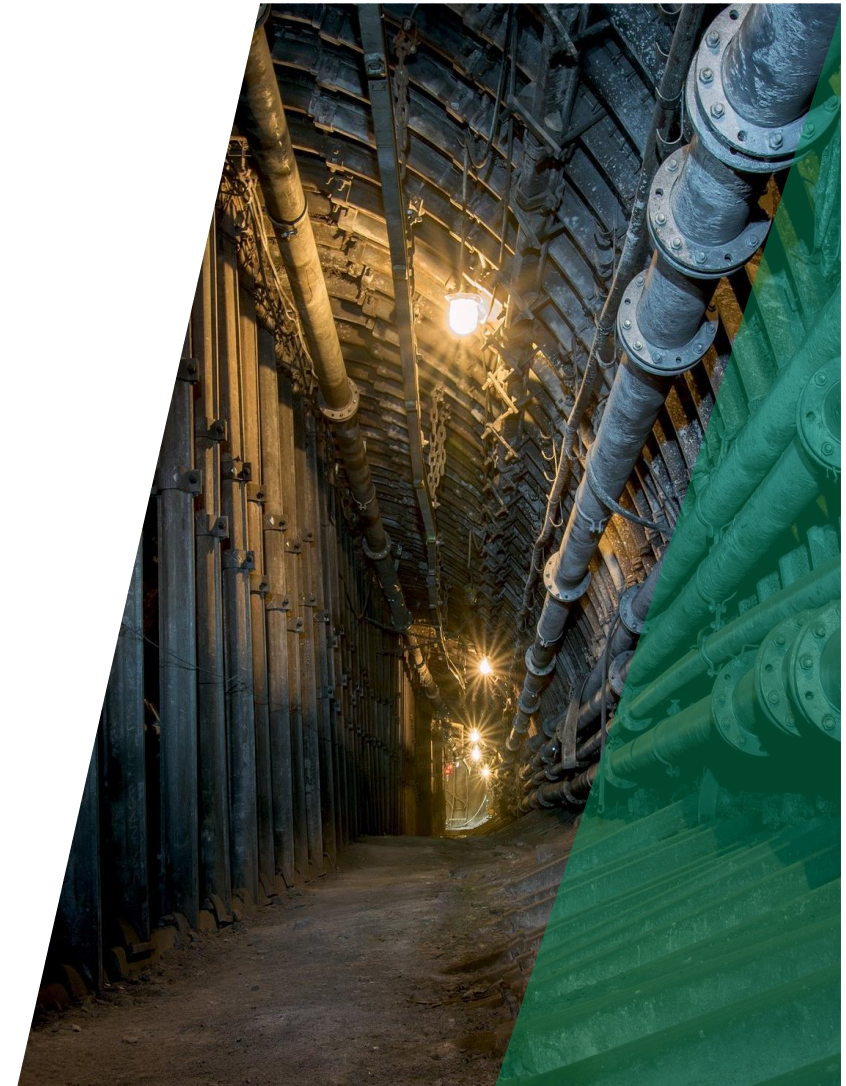
- zmiany w składzie Rady Nadzorczej LW Bogdanka SA

IV kwartał 2019 r.

- obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LW Bogdanka SA
- zawarcie aneksu do umowy z Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” SA
- zawarcie aneksu do umowy wieloletniej z ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA
- uzyskanie koncesji na wydobywanie węgla kamiennego ze złoża „Lubelskie Zagłębie Węglowe – obszar K-6 i K-7”
- zawarcie aneksu do umowy wieloletniej ze spółką ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.
- zawarcie aneksu z Enea Elektrownia Połaniec SA

Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

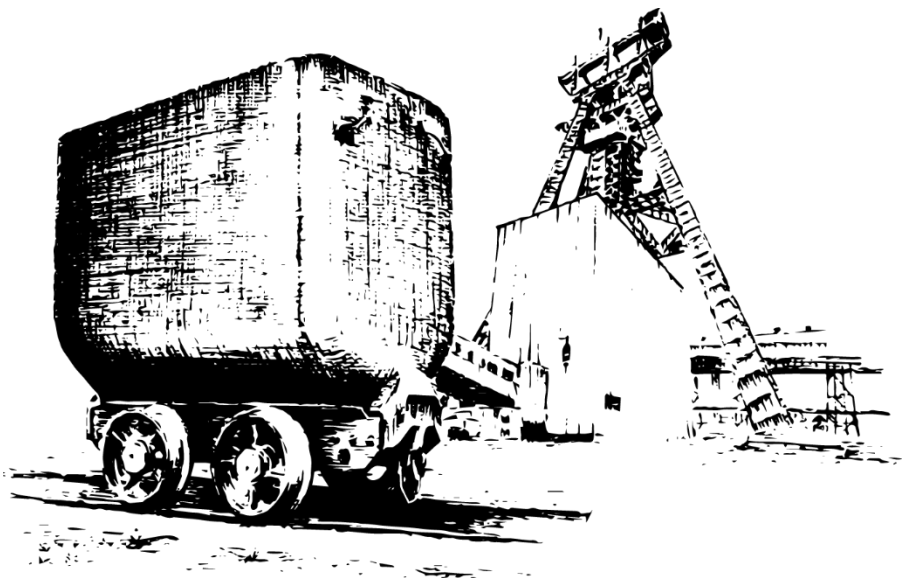
- rejestracja przez Sąd zmian w Statucie LW Bogdanka SA





2

Organizacja i działalność
GK LW Bogdanka



Ze względu na strukturę Grupy i fakt że podstawą jej działalności i funkcjonowania jest działalność prowadzona przez Jednostkę Dominującą (działalność spółek zależnych ma głównie charakter pomocniczy w stosunku do działalności prowadzonej przez Jednostkę Dominującą), zawarte w Sprawozdaniu opisy odnoszą się również bezpośrednio do działań i zdarzeń w Jednostce Dominującej. Wszędzie gdzie istnieją rozbieżności jest to wyraźnie wskazane poprzez zamieszczenie odpowiedniego opisu i danych.

Lubelski Węgiel Bogdanka Spółka Akcyjna

Adres: Bogdanka, 21-013 Puchaczów,
woj. lubelskie
Telefon: +48 81 462 51 00, +48 81 462 51 01
Fax: +48 81 462 51 91
www: www.lw.com.pl; www.ri.lw.com.pl
REGON: 430309210
NIP: 713-000-57-84
e-mail: bogdanka@lw.com.pl

Forma prawna i przepisy będące podstawą działalności Spółki

LW Bogdanka SA jest spółką akcyjną działającą na podstawie przepisów prawa polskiego. Spółka działa na podstawie m.in. następujących aktów prawnych:

- Ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2017.1577)
- Ustawy z dnia 9 czerwca 2011 r. - Prawo geologiczne i górnicze (Dz. U. 2017.2126)

Założycielem Spółki jest Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa. Spółka może prowadzić działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Rys Historyczny





GRUPA KAPITAŁOWA LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA



Na dzień przekazania Sprawozdania LW Bogdanka SA posiada także 22,41% akcji spółki Kolejowe Zakłady Maszyn „KOLZAM” S.A., której kapitał zakładowy wynosi 750 tys. zł. (umorzono postępowanie upadłościowe, spółka nie prowadzi działalności gospodarczej). Własność akcji została przeniesiona na Jednostkę Dominującą na zabezpieczenie rozliczeń finansowych za wykonanie usług przewozowych. Spółka ta nie została objęta konsolidacją.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania LW Bogdanka SA

W celu doprecyzowania zasad zarządzania w LW Bogdanka SA, w 2019 r. wprowadzono:

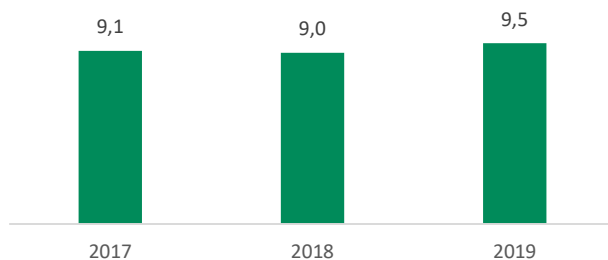
- zmiany w Regulaminie oraz Schemacie Organizacyjnym Spółki
- aktualizację Polityki Ochrony Danych Osobowych obowiązującej w Spółce
- czasowy podział obowiązków Z-cy Prezesa Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji
- załącznik nr 17 do Regulaminu Pracy i Premiowania Przedstawicieli Handlowych z dnia 29.11.2017 r., stanowiącego Roczny Plan Sprzedaży dla wyrobów węglowych w 2019 r.
- zasady udzielania, rejestracji, zwrotu i archiwizacji wydawanych przez Spółkę pełnomocnictw (upoważnień)
- zasady postępowania z wpływającymi do Spółki pismami z sądów, prokuratur i policji
- ustalenia zasad podpisywania pism przewodnich do umów, aneksów, porozumień, których stroną jest LW Bogdanka SA
- treść jednolitą Regulaminu Sprzedaży Węgla
- zasady udzielania zamówień, do których nie mają zastosowania przepisy ustawy Prawo zamówień publicznych
- regulamin korzystania z floty samochodowej LW Bogdanka SA
- regulamin udzielania przez LW Bogdanka SA zamówień publicznych na usługi społeczne i inne szczególne usługi o wartości do 1.000.000 euro
- bieżący nadzór merytoryczny i formalny nad realizacją zawartych umów, w tym naliczania kar umownych za nieterminową ich realizację oraz kontrolę terminów płatności
- tekst jednolity Regulaminu Pracy
- wytyczne dotyczące Zespołu CERT LWB oraz zgłaszania incydentów w ramach krajowego systemu cyberbezpieczeństwa w LW Bogdanka SA
- aktualizację Metodyki Zarządzania Projektami w GK LW Bogdanka, Regulaminu Kategoryzacji Projektów w GK LW Bogdanka oraz Regulaminu Aktualizacji Listy Kluczowych Projektów w GK LW Bogdanka
- znowelizowaną Instrukcję dotyczącą zasad i sposobu przeprowadzania inwentaryzacji w LW Bogdanka SA
- zaktualizowaną Politykę Rachunkowości Spółki oraz spółek GK LW Bogdanka
- Aktualizacja dotychczas obowiązujących dokumentów i wprowadzenie nowych miało na celu zwiększenie transparentności funkcjonowania Spółki oraz usprawnienie procesu dostaw usług.



LW Bogdanka SA jest jednym z liderów rynku producentów węgla kamiennego w Polsce, wyróżniającym się na tle branży pod względem osiąganych wyników finansowych, wydajności wydobycia węgla kamiennego oraz planów inwestycyjnych zakładających udostępnienie nowych źródeł. Sprzedawany przez Spółkę węgiel kamienny energetyczny stosowany jest przede wszystkim do produkcji energii elektrycznej, ciepłej i produkcji cementu. Odbiorcami Spółki są w głównej mierze firmy przemysłowe, przede wszystkim podmioty prowadzące działalność w branży elektroenergetycznej zlokalizowane we wschodniej i północno-wschodniej Polsce. LW Bogdanka SA jest częścią Grupy Enea, jednego z liderów polskiego rynku energetycznego.

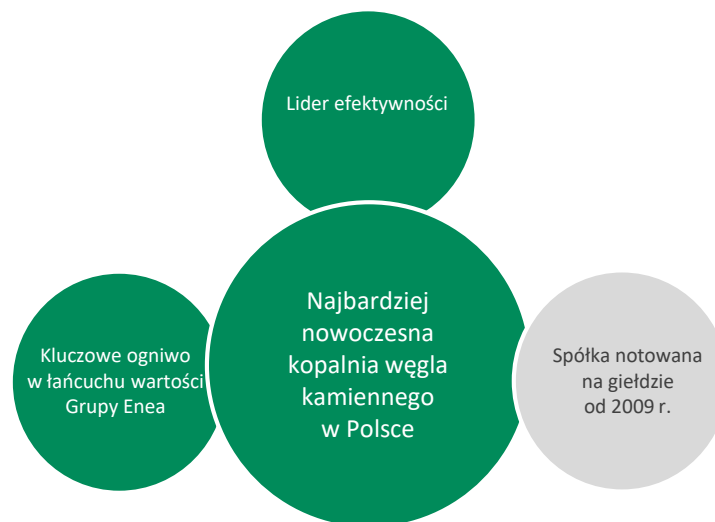


Produkcja [mln ton]



LW Bogdanka SA posiada trzy pola wydobywcze:

- Bogdanka
- Nadrybie
- Stefanów



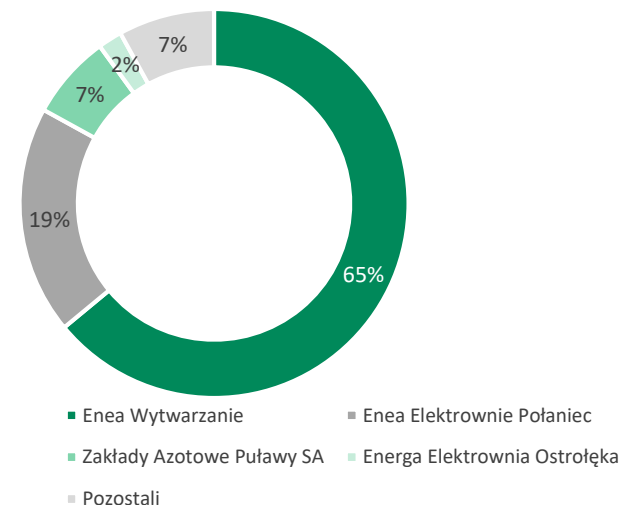
Struktura produkcji węgla w 2019 r. przedstawia się następująco:

- miały – 99,3%
- orzech – 0,0%
- groszek – 0,7%

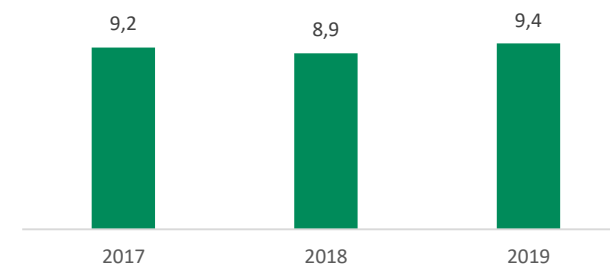
Główni odbiorcy [% udział w przychodach]

Do głównych odbiorców Spółki należą:

- GK Enea – Enea Wytwarzanie
- GK Enea - Enea Połaniec
- Energa Elektrownie Ostrołęka
- Grupa Azoty - Zakłady Azotowe Puławy SA



Sprzedaż [mln ton]



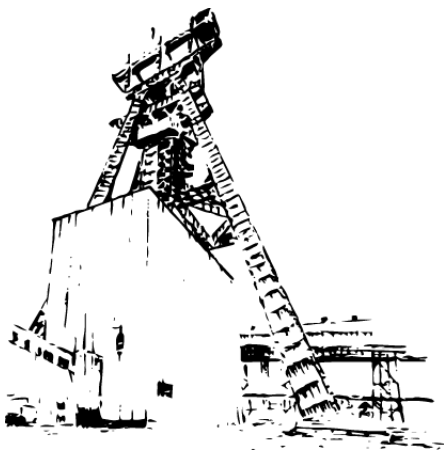


Nowoczesne technologie

LW Bogdanka SA dba o bezpieczeństwo pracowników i środowisko naturalne. W procesie wydobywania stosuje najnowocześniejsze technologie i światowej klasy park maszynowy przez co jest kopalnią o najwyższych wskaźnikach wydajności i efektywności w Polsce. Spółka uzyskuje wydajność dołową ponad dwukrotnie wyższą niż średnia w branży górnictwa węgla kamiennego w Polsce.

Kontrola kosztów

Spółka pozostaje liderem efektywności w Polskim górnictwie dzięki konsekwentnie realizowanemu Programowi Optymalizacji Kosztów. Strategia Spółki zakłada dalsze zmniejszenie jednostkowego gotówkowego kosztu wydobywania (Unit Mining Cash Cost).



Uzyskane koncesje

Spółka posiada cztery koncesje na wydobywanie węgla kamiennego ze złożeń:

- Bogdanka (Puchaczów V)
- Stręczyn, K-3
- Ostrów
- K-6, K-7

Przy wydobywaniu węgla na poziomie około 9,0 mln ton rocznie zasoby tylko z kluczowych dla Strategii do 2030 r. obszarów wystarczą na około 50 lat eksploatacji.



Droga w kierunku kopalni inteligentnych rozwiązań

Nasz sukces zbudowaliśmy idąc w kierunku inteligentnych rozwiązań, nie byłby on możliwy gdyby nie:

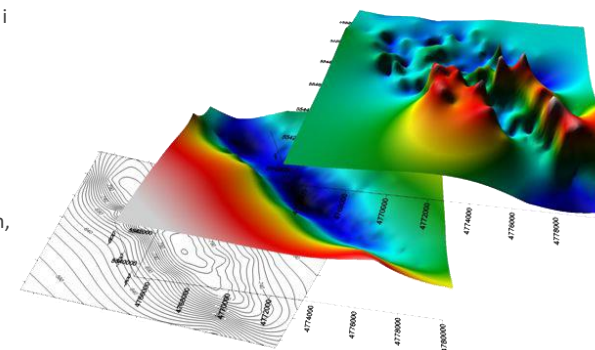
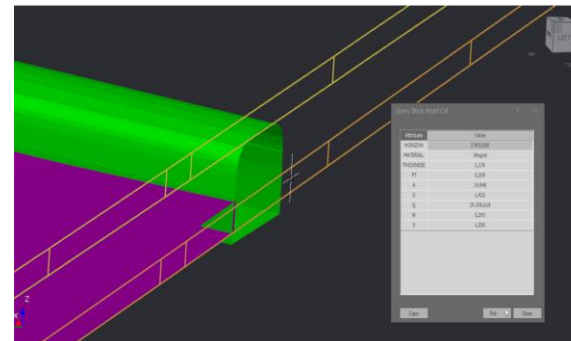
- załoga o wysokich kwalifikacjach, wysokiej kulturze technicznej, dobrze współpracująca i koncentrująca się na realizacji wspólnych celów
- wysokowydajne niezawodne, energooszczędne, dobrze dobrane do istniejących warunków geologiczno-górnictwowych maszyny i urządzenia, mechanizujące zarówno główne roboty górnicze, jak i szeroki zakres robót pomocniczych
- maksymalne wyeliminowanie ciężkiej pracy fizycznej i pracy niebezpiecznej poprzez mechanizację i automatyzację jak największego zakresu robót pod ziemią
- wdrażanie nowoczesnych systemów informatycznych do różnych sfer działalności górniczej, usprawniających procesy technologiczne, monitorujących pracę maszyn i urządzeń oraz w sferze planowania produkcji i identyfikacji zagrożeń itp.

Spółka posiada system zarządzania gospodarką złożem:

- cyfrowy model złoża (dotychczas jedyny w polskim górnictwie węgla kamiennego)
- cyfrowa mapa wyrobisk górniczych
- cyfrowy harmonogram robót udostępniających, przygotowawczych oraz eksploatacyjnych.

Obecnie w ramach programu trwają prace nad:

- mapą obiektową infrastruktury dołowej
- centralną bazą danych.





Potencjał produkcyjny LW Bogdanka SA

Obszar górniczy eksploatowany przez Spółkę podzielony jest na trzy pola wydobywcze:

- Pole Bogdanka
- Pole Nadrybie
- Pole Stefanów

Szyby kopalni zlokalizowane są w:

- Bogdance
- Nadrybiu
- Stefanowie

Przy czym szyby wydobywcze znajdują się w:

- Bogdance
- Stefanowie

Spółka posiada cztery koncesje na wydobywanie węgla kamiennego:

- złoża Bogdanka, objęte obszarem górniczym Puchaczów V (pokłady: 382, 385/2, 389, 391) o powierzchni 73,3 km², położone na terenie gmin Cyców, Ludwin i Puchaczów w województwie lubelskim
- obszar K-3 objęty obszarem górniczym Stręczyn (pokłady: 379/2, 385/2, 391) o powierzchni 9,38 km², położony na terenie gmin Cyców i Puchaczów w województwie lubelskim
- złoża Ostrów w obszarze górniczym Ludwin, położone na obszarze gmin Ludwin, Łęczna, Ostrów Lubelski, Sosnowica, Uścimów i Puchaczów, jego łączna powierzchnia to 78,67 km², a do wydobywania są planowane pokłady 377/1, 379, 382 oraz 385/2
- złoża K-6, K-7 w obszarze górniczym Cyców, położone na obszarze gminy Cyców, jego łączna powierzchnia to 51,78 km², a do wydobywania są planowane pokłady 379, 380, 382, 387, 389 oraz 391.

Zasoby złoża węgla kamiennego – Bogdanka (Puchaczów V) - zaktualizowane wg stanu na 31 grudnia 2019 r.

Zasoby [mln t]	rok			Różnica 2019-2018
	2016	2017	2018	
Bilansowe ogółem	763,9	754,0	746,8	-4,2
Przemysłowe	280,0	269,1	262,0	-14,7
Operatywne	210,6	203,0	195,9	-10,2

W 2019 r. za zgodą Ministerstwa Środowiska Spółka przeklasyfikowała i zaktualizowała część zasobów

Zasoby złoża węgla kamiennego - Stręczyn - K-3 – zaktualizowane wg stanu na 31 grudnia 2019 r.

Zasoby [mln t]	2019
Bilansowe ogółem*	146,7
Przemysłowe	27,5
Operatywne	22,2

*Zasoby bilansowe w obszarze koncesyjnym

W 2019 r. za zgodą Ministerstwa Środowiska Spółka przeklasyfikowała i zaktualizowała część zasobów

Zasoby złoża węgla kamiennego – Ostrów - zaktualizowane wg stanu na 31 grudnia 2019 r.

Zasoby [mln t]	2019
Bilansowe ogółem*	1 251,4
Przemysłowe	250,8
Operatywne	171,7

*Zasoby bilansowe w obszarze koncesyjnym

Zasoby złoża węgla kamiennego – K-6,K-7 - zaktualizowane wg stanu na 31 grudnia 2019 r.

Zasoby [mln t]	2019
Bilansowe ogółem*	654,4
Przemysłowe	91,1
Operatywne	65,6

*Zasoby bilansowe w obszarze koncesyjnym





Strategia rozwoju LW Bogdanka SA

9 lutego 2017 r. Jednostka Dominująca ogłosiła Strategię rozwoju LW Bogdanka SA Obszar Wydobywcze Grupy Enea do 2025 roku (perspektywa do 2030 r.) w tym politykę dywidendową. Przyjęta Strategia wpisuje się w Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea w perspektywie do 2030 r., poprzez objęcie swym zakresem m.in. zaspokojenia rosnącego zapotrzebowania na węgiel energetyczny ze strony elektrowni i elektrociepłowni należących do obszaru Wytwarzania GK Enea oraz realizację 10 inicjatyw strategicznych przewidzianych przez GK Enea dla obszaru Wydobywcze.

Wizja

Bogdanka jest mocnym ogniwem w łańcuchu wartości Grupy Enea i liderem efektywności w branży górniczej z najwyższymi standardami w zakresie bezpieczeństwa pracy.

Misja

Bogdanka, budując bezpieczeństwo energetyczne kraju, jest pewnym i wiarygodnym dostawcą węgla dla energetyki zawodowej, utrzymującym przewagę konkurencyjną i trwały wzrost wartości Spółki, doskonaląc się w zakresie standardów bezpieczeństwa pracy, ochrony środowiska i wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań.

W ramach prac nad Strategią określone zostały dwa scenariusze rozwoju:

- **scenariusz bazowy**, ze średnią wielkością produkcji w latach 2017 - 2025 na poziomie około 8,5 mln ton i nakładami inwestycyjnymi w okresie 2016 - 2025 na poziomie 3,7 mld zł w ujęciu nominalnym
- **scenariusz elastycznego rozwoju**, ze średnią roczną prognozowaną wielkością produkcji w latach 2017 - 2025 na poziomie około 9,2 mln

ton i nakładami inwestycyjnymi w okresie 2016 - 2025 na poziomie 4,0 mld zł w ujęciu nominalnym.

Mając na uwadze aktualną i przewidywaną sytuację rynkową, Jednostka Dominująca w swojej Strategii zamierza realizować scenariusz elastycznego rozwoju.

Przyjmując wyżej wskazane założenia Jednostka Dominująca będzie dążyła do osiągnięcia do 2025 r.:

- wskaźnika rentowności kapitału (ROE) na poziomie 10,9%
- wskaźnika rentowności aktywów (ROA) na poziomie 8,5%
- oraz zwiększenia wartości EBITDA w ujęciu nominalnym o 44,0% (w porównaniu do skorygowanej o odpis aktualizacyjny wartości osiągniętej w 2015 r.).

Jednostka Dominująca zakłada wzmocnienie pozycji rynkowej poprzez osiągnięcie co najmniej 25% udziału w rynku miałow energetycznych dostarczanych do energetyki zawodowej oraz wzmocnienie pozycji finansowej dzięki dalszemu obniżeniu UMCC w ujęciu realnym o 10% do 2025 r. w stosunku do 2015 r.

W okresie obowiązywania strategii Zarząd skoncentruje się na kluczowych obszarach dla Jednostki Dominującej obejmujących:

1. Ścisłą współpracę i realizację synergii w ramach obszaru wydobywczo - wytwórczego Kozienice – Bogdanka - Połaniec
 2. Podwojenie zasobów operacyjnych w oparciu o złożę Ostrów i przedłużenie żywotności kopalni do ok. 50 lat
 3. Realizację inicjatyw strategicznych obejmujących m.in.:
- studium wykonalności budowy instalacji zgazowania węgla dla produkcji energii

- elektrycznej (IGCC) w ramach Grupy Enea
- programu dalszego zwiększenia poziomu bezpieczeństwa pracy
- wykorzystanie nowoczesnego wysokowydajnego kompleksu przodkowego
- kontynuację programu Kopalnia inteligentnych rozwiązań
- efektywną gospodarkę skałą płonną
- usługi operatorskie LW Bogdanka SA, oferowane na bazie wysokich standardów techniczno - zarządczych Jednostki Dominującej.

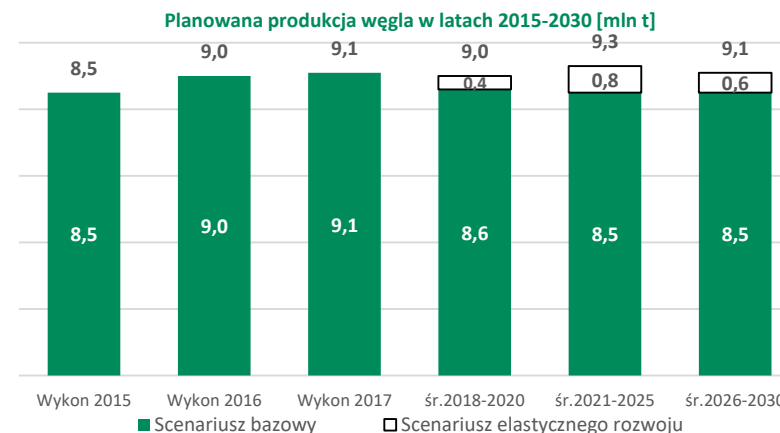
W perspektywie do 2030 r. kluczowa dla Jednostki Dominującej będzie budowa infrastruktury w Obszarze Górniczym Ludwin (złożę Ostrów), na którą wstępnie szacowane nakłady, które Jednostka Dominująca planuje ponieść po 2025 r., wynosić będą ok. 1,2 – 1,3 mld zł w ujęciu realnym. Projekt ten pozwoli zapewnić wydobywcze dla kompleksu szybowego w polu Bogdanka w perspektywie po 2030 r.

Społeczna odpowiedzialność biznesu (CSR)

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

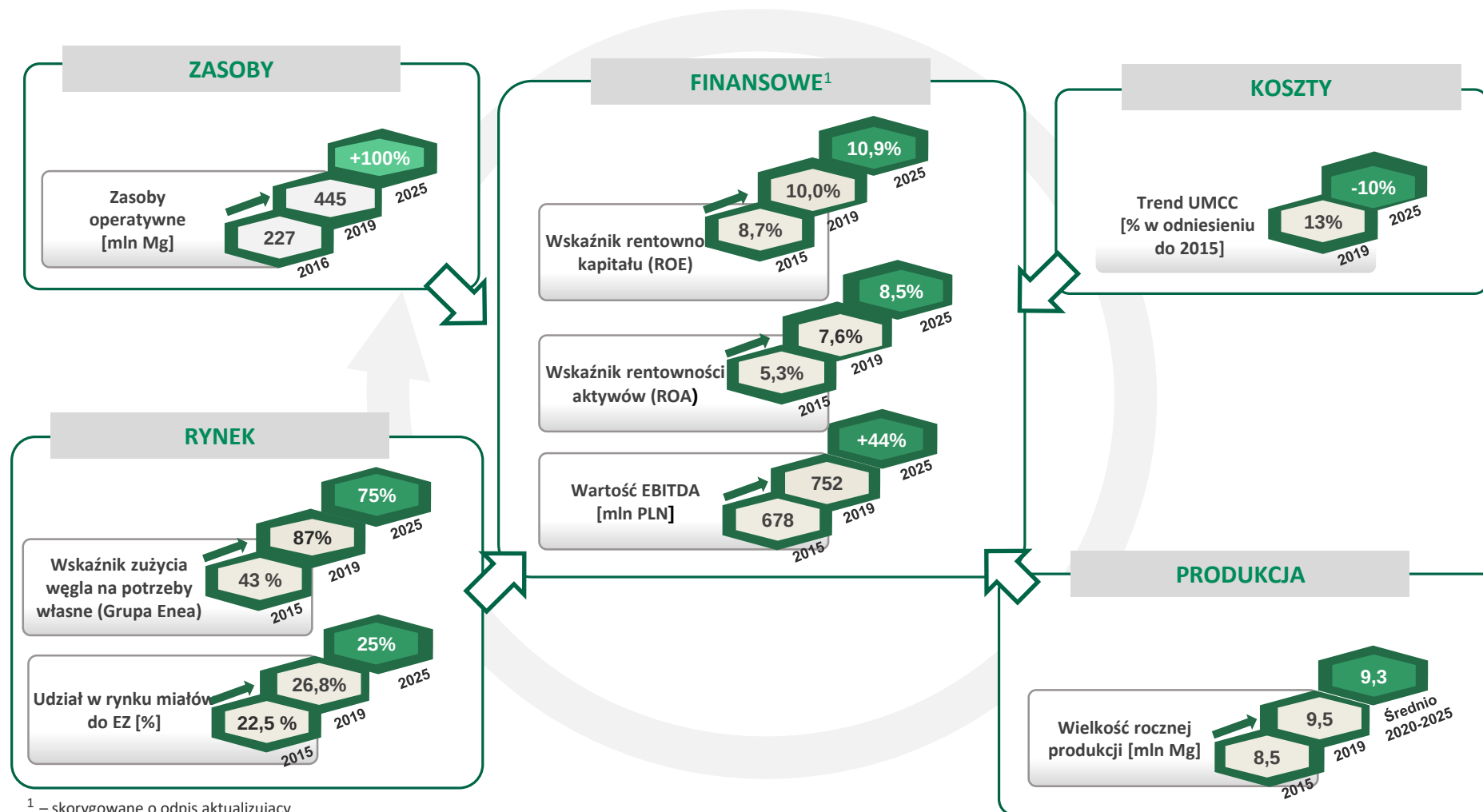
Polityka dywidendowa

Jednostka Dominująca w perspektywie średnio i długoterminowej chce pozostać spółką dywidendową, a zamiarem Zarządu jest wnioskowanie w przyszłości do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy na poziomie do 50% zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym LW Bogdanka SA, sporządzanym zgodnie z MSSF UE.





Realizacja strategii LW Bogdanka SA w 2019 r.





Strategia rozwoju spółek zależnych

Strategia rozwoju

Łęczyńskiej Energetyki sp. z o.o.

Zarząd określił następujące cele strategiczne dla Spółki, które będą realizowane w następnych latach:

- rozbudowa Stacji Uzdatniania Wody (SUW) – w związku z potrzebami technologicznymi LW Bogdanka S.A., w latach 2020-2021 zaplanowana jest kontynuacja tego zadania (dokończenie prac związanych z zestudzeniem wody ppoż.)
- budowa nowej jednostki kotłowej w kotłowni w Bogdance – ze względu na konieczność zapewnienia odbiorcom ciepła nieprzerwanej dostawy energii cieplnej (zagwarantowanie dodatkowej, rezerwowej mocy wytwórczej w celu ograniczenia ryzyka przerw w wytwarzaniu ciepła), przewiduje się wybudowanie nowego kotła dla potrzeb tej kotłowni. Dobór parametrów tego kotła będzie również uwzględniać przepisy w zakresie ochrony środowiska – w obecnym roku przewiduje się wykonanie koncepcji w celu wypracowania założeń na lata 2022 – 2023
- modernizacja magistrali ciepłowniczej Bogdanka – łączna – realizacja tego zadania ma na celu redukcję znaczących strat przesyłowych, jak również pozwoli na zabezpieczenie sieci przed postępującą korozją, umożliwiając tym samym eksploatację w kolejnych latach.

Strategia rozwoju

MR Bogdanka sp. z o.o.

Celami strategicznymi spółki są:

- rozwój możliwości w zakresie produkcji i remontów maszyn górniczych
- produkcja konstrukcji stalowych ogólnego zastosowania
- produkcja i regeneracja wyrobów masowych stosowanych w LW Bogdanka SA.

Do głównych celów spółki należą:

- prowadzenie oraz rozwój możliwości w zakresie remontów maszyn i urządzeń górniczych
- produkcja konstrukcji stalowych ogólnego zastosowania, przy spełnieniu wszelkich wymogów formalno-prawnych
- wykonywanie prac związanych z regeneracją wyrobów masowych stosowanych w Jednostce Dominującej
- świadczenie usług naprawczych i adaptacyjnych infrastruktury biurowo - administracyjnej na powierzchni.

Strategia rozwoju

EkoTrans Bogdanka sp. z o.o.

Spółka planuje w 2020 r. i latach następnych prowadzić działalność związaną z gospodarowaniem odpadami pogórnymi. W ramach odzysku i przetwarzania odpadów powstających w procesie przeróbki suchej i mokrej węgla kamiennego spółka planuje rocznie zagospodarować ok. 2,7 mln ton odpadów.

Strategia rozwoju

RG Bogdanka sp. z o.o.

Spółka prowadzi i będzie rozwijać działalność w zakresie robót pomocniczych i przygotowawczych na rzecz spółki matki - LW Bogdanka SA.





Działania inwestycyjne zrealizowane w 2019 r.

W 2019 r. LW Bogdanka SA realizowała zaplanowane zadania inwestycyjne. Z tytułu realizacji inwestycji w 2019 r. poniesiono nakłady na środki trwałe w łącznej kwocie 399.963 tys. zł.

Plan na 2019 r. obejmował grupy zadań: inwestycje rozwojowe i odtworzeniowe – w tym zakupy maszyn i urządzeń, ich modernizacje i remonty, rozbudowę obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych oraz operacyjne – w tym wykonywanie i modernizację wyrobisk w polu Bogdanka, Nadrybie i Stefanów itp.

INWESTYCJE ROZWOJOWE I ODTWORZENIOWE LW BOGDANKA SA



Pole Ostrów – prace projektowe - opracowano koncepcję programowo-przestrzenną, monitoring przyrodniczy, Regionalna Dyrekcja Ochrony Środowiska w Lublinie wydała postanowienie nakładające na spółkę konieczność przeprowadzenia oceny oddziaływania na środowisko dla planowanego przedsięwzięcia.

Park maszynowy

Zakup i montaż nowych maszyn i urządzeń podlegających montażowi – w 2019 r. zakupiono i zamontowano maszyny oraz urządzenia na łączną kwotę 7 337 tys. zł z uwzględnieniem kosztów montażu.

Najważniejsze to: przenośniki taśmowe, przesiewacze, odpylacze, ciągniki manewrowe i spalinowe, śluzy wentylacyjne, przesiewacze, kruszarka Glinik, urządzenie do demontażu obudowy przed frontem ściany, układ odstawny skały płonnej z pobierki.

Zakupy dóbr gotowych maszyn i urządzeń – zakupiono dobra gotowe na kwotę 27 649 tys. zł. Najważniejsze to: urządzenia transportowe gotowe (m.in. wózki hamulcowe, HUPA, wciągarki, wozy kopalniane), pompy i agregaty hydrauliczne, urządzenia elektryczne (m. in. silniki elektryczne, przyrządy elektryczne, ognioszczelne stacje transformatorowe, ognioszczelne pola rozdzielcze) i urządzenia gotowe pozostałe.

Modernizacje maszyn i urządzeń – 9 576 tys. zł przeznaczono m.in. na modernizację kombajnu chodnikowego, lokomotyw podwieszanych, wciągników, przenośnika taśmowego i osprzętu elektrycznego ścianowego.

Remonty i modernizacje maszyn i urządzeń oraz kompleksów ścianowych – 12 439 tys. zł przeznaczono na remonty okresowe wagonów, przenośników ścianowych i kombajnu ścianowego.

Rozbudowa obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych w Bogdancie – 2 346 tys. zł prace w ramach Etapu I Część II w branżach maszynowej i elektrycznej. Trwają prace projektowe dotyczące rozbudowy w ramach Etapu II.

Obiekty rozdzielni maszyn wyciągowych i pozostałe układy elektroenergetyczne – 11 702 tys. zł w ramach inwestycji m. in. wykonano modernizację wentylatorów głównych szybu 1.4 i modernizację układu napędowego i sygnalizacji szybowej maszyny wyciągowej szybu 1.3.

Inwestycje odtworzeniowe ZPMW – 5 341 tys. zł w ramach zadania realizowane są m. in. kontynuację modernizacji konstrukcji stalowych i elewacji ZPMW, zabudowę separatorów elektromagnetycznych i zabudowę pulsatorów na zbiornikach miałowych.

Budowa i modernizacja obiektów i instalacji z działalności podstawowej – 10 775 tys. zł w ramach inwestycji jest modernizowana centralna klimatyzacja w Stefanowie o wartości 5 934 tys. zł, pozostałą część wykorzystano m. in. na modernizację budynku warsztatowego.

INWESTYCJE OPERACYJNE LW BOGDANKA SA

Nowe wyrobiska i modernizacja istniejących

Nowe wyrobiska realizowane były zgodnie z obowiązującym Harmonogramem Robót Górniczych. Łączna długość wykonanych wyrobisk korytarzowych realizowanych w ramach inwestycji w całym 2019 r. wyniosła 25,1 km (wszystkie 26,4 km), a ich wartość wyniosła 226 358 tys. zł.

Modernizacje wyrobisk w zakresie przebudów chodnikowych oraz przebudów wyrobisk pionowych były realizowane zgodnie z założonymi harmonogramami. Ich łączna wartość to 69 054 tys. zł.

Pozyskanie nowych koncesji

W 2019 r. uzyskano koncesję na wydobywanie węgla kamiennego ze złoża „Lubelskie Zagłębie Węglowe – obszar K-6 i K-7”.



Działania inwestycyjne zrealizowane w 2019 r.

Łęczyńska Energetyka i pozostałe spółki zależne LW Bogdanka SA

Łęczyńska Energetyka

Zadania inwestycyjne zrealizowane w 2019 r. obejmowały: rozbudowę Stacji Uzdatniania Wody w Bogdanie oraz inwestycje związane z wytwarzaniem, przesyłem i dystrybucją ciepła. Spółka w 2019 r. poniosła łącznie 6 273 tys. zł nakładów inwestycyjnych.

RG Bogdanka

W 2019 r. wydatki na inwestycje wyniosły 2 987 tys. zł, głównie przeznaczono na zakup kombajnu do pobierki spągu.

EkoTrans Bogdanka, MR Bogdanka

Poniosły w 2019 r. łączne wydatki inwestycyjne w kwocie 1 187 tys. zł. Były to wydatki poniesione na inwestycje rzeczowe.

Wybrane pozycje nakładów inwestycyjnych w GK LW Bogdanka

[tys. zł]	PTE 2019	Realizacja PTE 2019	Realizacja PTE 2019 [%]	PTE 2020
Nowe wyrobiska i modernizacja istniejących	328 434	295 412	89,9%	293 582
Utrzymanie parku maszynowego	93 380	57 001	61,0%	126 775
Pozyskanie nowych koncesji	6 850	2 871	41,9%	350
Pole Ostrów	8 191	864	10,5%	2 950
Kompleksy ścianowe	-	5	-	166 750
Pozostałe inwestycje rozwojowe	44 128	36 559	82,8%	37 909
Teleinformatyka	6 743	3 081	45,7%	6 705
Administracja	20	81	405,0%	30
Transport	2 186	695	31,8%	95
Inne	7 157	3 394	47,4%	5 476
Razem CAPEX LW Bogdanka SA	497 089	399 963	80,5%	640 622
Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.	13 000	6 273	48,3%	10 800
Pozostałe Spółki Zależne	1 456	4 174	286,7%	2 739
Razem CAPEX GK LW Bogdanka	511 545	410 410	80,2%	654 161

Realizacja dostaw urządzeń dla kompleksu kombajnowego przeznaczonego do eksploatacji pierwszej ściany w pokładzie 391 w polu VIII została przesunięta na styczeń 2020 r.

W zakresie robót przygotowawczych Spółka zmniejszyła w 2019 r. długość wyrobisk o prawie 6 km (o szacowanej wartości 56,2 mln zł).

Wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych na wyrobiska w 2019 r.

Wyrobiska i roboty razem	Metoda amortyzacji	Długość [mb]	Wartość węgla z wyrobisk [tys. zł]	Pełna wartość nakładów inwestycyjnych [tys. zł]	Wartość nakładów inwestycyjnych [tys. zł]
Wyrobiska przyścianowe	naturalna	20 861,3			
Wyrobiska podstawowe	liniowa	4 208,5	81 848	377 247	295 399*
Przebudowy	liniowa / naturalna	2 730,1			

*suma nie zawiera skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w wysokości 13 222 tys. zł

Łączna długość wykonanych wyrobisk korytarzowych w okresie 12 miesięcy 2019 r. wyniosła 26 383,8 m. Łączne wydatki na przebudowy wyrobisk korytarzowych w tym okresie wyniosły 69 054 tys. zł. Łączne wydatki poniesione na nowe wyrobiska i modernizację istniejących wynoszą 226 358 tys. zł.

Do wartości wykazanych w tabeli nie są zaliczane przecinki, gdyż zaliczane są bezpośrednio w koszty. Natomiast w wartości łącznej długości są one uwzględniane. W tym przypadku jest to 1 314 m.



Planowane działania inwestycyjne w 2020 r.

INWESTYCJE OPERACYJNE LW BOGDANKA SA



Nowe wyrobiska i modernizacja istniejących

Planowane jest wykonanie wyrobisk, głównie chodników przyścianowych, chodników kapitałnych, przecinek oraz pozostałych wyrobisk technologicznych i udostępniających, umożliwiających eksploatację ścian w pokładach 382, 385/2, 389 i 391 w polach Bogdanka, Stefanów, Nadrybie i Ostrów. Prowadzone również będą przebudowy wyrobisk górniczych.

Pozyskanie nowych koncesji

Spółka zaplanowała nakłady na likwidację piezometrów karbońskich.

Kompleksy ścianowe

Zakup nowego kompleksu kombajnowego.

INWESTYCJE ROZWOJOWE LW BOGDANKA SA



Pole Ostrów

Spółka zaplanowała kontynuację prac projektowych oraz wykup niezbędnych gruntów.

Utrzymanie parku maszynowego

Zakup i montaż nowych maszyn i urządzeń podlegających montażowi – w 2020 r. zaplanowano zakup przenośników 1200 i 1000, przenośnika zgrzeblowego, ciągnika manewrowego, lokomotywy spalinowej podwieszanej i akumulatorowej, kombajnu typu JOY, tam wentylacyjnych, podajnika OPW, urządzenia Pegaz, przesiewaczy, spągoloadarki, urządzeń do rabowania spągu, urządzenia do demontażu łuków obudowy oraz bloku elektromagnetycznego.

Zakupy dóbr gotowych maszyn i urządzeń – zaplanowano zakup: urządzeń transportowych gotowych (m.in. HUPA, zasobniki transportowe, wciągники, mobilną stację paliw), pompy i agregaty hydrauliczne, urządzenia elektryczne (m. in. silniki elektryczne, przyrządy elektryczne, ognioszczelne pola rozdzielcze) i urządzenia gotowe pozostałe.

Modernizacje maszyn i urządzeń – zaplanowano m.in. na modernizację kombajnów, wciągników, lokomotyw podwieszanych i spągoloadarki.

Remonty i modernizacje maszyn i urządzeń oraz kompleksów ścianowych – zaplanowano m. in. remonty okresowe wagonów, przenośników ścianowych i kombajnów ścianowych.

Inne inwestycje rozwojowe

Rozbudowa obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych w Bogdance – planowana jest kontynuacja prac związanych z rozbudową obiektu w ramach Etapu I Części II oraz kontynuacja opracowywania dokumentacji projektowej na Etap II oraz wykup gruntów pod kolejne etapy.

Inwestycje odtworzeniowe ZPMW – w ramach zadania są realizowane m. in. modernizacje konstrukcji stalowych i elewacji ZPMW, wymiana osadzarek i rektyfikacja mostu.

Budowa obiektów budowlanych powierzchni pola Nadrybie, Bogdanka i Stefanów – głównie nakłady są zaplanowane na modernizację centralnej klimatyzacji w Stefanowie.

Ochrona środowiska – planowana jest budowa pompowni na rowie RE Żelazny wraz z odprowadzeniem wód dołowych.

Teleinformatyka

W ramach zadań teleinformatycznych planowana jest kontynuacja prac związanych ze Zintegrowanym systemem zarządzania produkcją oraz Projektem Kopalnia inteligentnych rozwiązań

Łęczyńska Energetyka i pozostałe spółki zależne LW Bogdanka SA

Łęczyńska Energetyka – planowane wydatki na inwestycje w 2020 r. są przeznaczone na rozbudowę Stacji Uzdatniania Wody w Bogdance, instalację podgrzewu powietrza w szybie 1.2, na inwestycje związane z wytwarzaniem, przesyłem i dystrybucji ciepła oraz zakup dóbr rzeczowych.

Pozostałe spółki zależne LW Bogdanka SA: EkoTrans Bogdanka, RG Bogdanka i MR Bogdanka – planują łączne wydatki inwestycyjne w kwocie 2.739 tys. zł, na zakup dóbr gotowych.



Koncesje

Działalność górnicza w zakresie gospodarczego wydobywania kopaliny węgla kamiennego musi odbywać się zgodnie z przepisami Prawa Geologicznego i Górniczego.

- w perspektywie Strategii do 2030 r. kluczowe są dla Spółki obszary Puchaczów V, Stręczyn (K-3) oraz Ludwin (Ostrów)
- w 2017 r. Spółka uzyskała koncesję wydobywczą na obszar Ludwin. Pozwoliło to na podwojenie zasobów operatywnych przez Spółkę
- w 2019 r. Spółka uzyskała koncesję wydobywczą na obszar Cyców. Pozwoliło to na zwiększenie zasobów operatywnych o 66 mln ton.
- przy wydobyciu węgla na poziomie około 9,0 mln ton rocznie zasoby tylko z kluczowych dla Strategii do 2030 r. obszarów wystarczą na około 50 lat eksploatacji.



LW Bogdanka SA posiada następujące koncesje na wydobycie:

Złoże	Nr koncesji	Data udzielania koncesji	Data wygaśnięcia koncesji
Bogdanka	5/2009	6 kwiecień 2009 r.	31 grudzień 2031 r.
K-3	3/2014	17 czerwiec 2014 r.	17 lipiec 2046 r.
Ostrów	6/2017	17 listopad 2017 r.	31 grudzień 2065 r.
K-6, K-7	10/2019	20 grudzień 2019 r.	31 grudzień 2046 r.

Pozwolenie/zezwoenie

Pozwolenie wodno-prawne na szczególne korzystanie z wód obejmujące:

- a) odwodnienie zakładu górniczego LW Bogdanka SA w Bogdancie
- b) zrzut niewykorzystanych wód kopalnianych ze zbiornika - osadnika wód dołowych za pośrednictwem rowu odpływowego do rowu RE Żelazny, będącego dopływem rzeki Świnki

Pozwolenie na wykonanie górniczych robót budowlanych związanych z rozbudową zwałowiska odpadów kopalnianych

Pozwolenie zatwierdzające projekt budowlany na rozbudowę obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych w Bogdancie

Numer	Organ wydający	Data udzielenia	Data wygaśnięcia
ŚiR.III.6811/91/07	Wojewoda Lubelski	31 grudzień 2007 r.	31 grudzień 2017 r.
		28 grudzień 2017 r.	27 grudzień 2021 r.
L.dz.5/512/1/93/AG	Okręgowy Urząd Górniczy w Lublinie	30 marzec 1993 r.	-
L.dz.LUB/02/35/56/11/12/MS	Okręgowy Urząd Górniczy w Lublinie	7 luty 2012 r.	-



Umowy handlowe

LW Bogdanka SA podobnie jak w poprzednich latach zawierała nowe umowy handlowe jak i negocjowała ceny oraz wolumeny dostaw na kolejne lata w ramach obowiązujących umów wieloletnich. W wyniku powyższych działań, na dzień przekazania raportu zakontraktowano niemal 100% wolumenu przewidzianego do sprzedaży w 2020 r. O wszystkich istotnych z punktu widzenia prowadzonej działalności umowach jak i ich zmianach, Spółka informuje w drodze raportów bieżących. W 2019 r. kryterium istotności spełniło zawarcie aneksu zmieniającego warunki umowy z:

- Enea Elektrownia Połaniec S.A. o którym poinformowano raportami bieżącymi nr 7/2019 z 30 kwietnia 2019 r. oraz nr 32/2019 z 31 grudnia 2019 r.
- Zakładami Azotowymi „Puławy” SA, o którym poinformowano raportem bieżącym nr 26/2019 z 20 listopada 2019 r.
- ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA, o którym poinformowano raportem bieżącym nr 27/2019 z 22 listopada 2019 r.
- Enea Wytwarzanie Sp. z o.o., o którym poinformowano raportem bieżącym nr 31/2019 z 12 grudnia 2019 r.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2019 r. Spółka oraz jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Zaprezentowane obok zestawienie przedstawia główne umowy obowiązujące w 2019 r. zawarte pomiędzy LW Bogdanka SA, a jej spółkami zależnymi.

Umowy pomiędzy LW Bogdanka SA a MR Bogdanka sp. z o.o.

- dostarczanie energii do budynku warsztatowo-magazynowego
- remont maszyn, urządzeń oraz podzespołów maszyn i urządzeń
- wykonywanie elementów maszyn, urządzeń, konstrukcji stalowych
- świadczenie usług remontowo-budowlanych
- remont jednostek transportowych
- dzierżawa, najem i użyczenie
- usługa ważenia
- wykonywanie robót w soboty, niedziele i święta
- wynajęcie łaźni górniczej
- wykonanie i dostawa stojaków ciernych SV-36 i SV-32
- wykonanie i przeniesienie praw własności obudowy głowicy zbiornika retencyjnego 5fb
- wykonanie stalowej konstrukcji wzmacniającej obudowę szybu 1.2

Umowy pomiędzy LW Bogdanka SA a Łęczyńską Energetyką sp. z o.o.

- dostawa energii ciepłej
- dostawa wody i odprowadzanie ścieków, usługi konserwacji urządzeń c.o. c.w.u. i c.t.
- sprzedaż węgla energetycznego oraz energii elektrycznej
- dzierżawa, najem i użyczenie
- ogrzewanie powietrza wlotowego do szybów kopalnianych (obsługa i nadzór eksploatacyjny)
- wynajem pomieszczeń od Łęczyńskiej Energetyki dla działów PSG i POS
- usługa ważenia
- dostarczenie zimnej wody oraz zrzut ścieków z budynków w Zawadowie
- obsługa i konserwacja pompowni ścieków, instalacji i sieci kanalizacyjnej
- usługa nadzoru inwestorskiego

Umowy pomiędzy LW Bogdanka SA a RG Bogdanka sp. z o.o.

- wykonywanie robót górniczych i usług w kopalni LW Bogdanka SA w dni robocze
- świadczenie robót strzałowych
- dzierżawa, najem i użyczenie
- wykonywanie prac pomocniczych, obsługi odstawy
- świadczenie usług z zakresu wyższego dozoru ruchu górniczego w zakładzie górniczym

Umowy pomiędzy LW Bogdanka SA a EKOTRANS Bogdanka sp. z o.o.

- usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne (skała płonna)
- umowa na rekultywację gruntów należących do LW Bogdanka położonych w m. Nadrybie Wieś
- najem pomieszczenia biurowego w budynku wielofunkcyjnym

W 2019 r. LW Bogdanka SA obowiązywała umowa na zakup energii elektrycznej od spółki Enea SA. Więcej informacji na temat umów z GK Enea oraz spółkami kontrolowanymi przez Skarb Państwa znajduje się w notce nr 29 Sprawozdania Finansowego LW Bogdanka SA za 2019 r.





Informacja o instrumentach finansowych, obligacje

Informacja o pochodnych instrumentach finansowych

Na 31 grudnia 2019 r. Grupa nie posiadała otwartych, pochodnych instrumentów finansowych.

Obligacje

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa:

- nie posiadała czynnej umowy dotyczącej emisji obligacji
- nie posiadała wyemitowanych i niewykupionych obligacji.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, Grupa nie widzi zagrożenia, co do możliwości pozyskania dodatkowego finansowania dłużnego, jednakże wskazuje na ryzyko, iż koszty jego pozyskania i obsługi mogą być wyższe od obecnie ponoszonych.

Umowy dotyczące dzierżawy i najmu w 2019 r.

Łączne przychody LW Bogdanka SA z tytułu umów dzierżawy i najmu m.in. gruntów, lokali, maszyn i urządzeń w 2019 r. wyniosły 2.729 tys. zł netto.

Stanowisko Zarządu LW Bogdanka SA odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w jednostkowym raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych

LW Bogdanka SA nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 r.



Umowy dotyczące kredytów i pożyczek

Informacje o zaciągniętych i udzielonych pożyczkach

W 2019 r. Spółka nie zaciągała, nie udzielała i nie wypowiadała żadnych umów dotyczących pożyczek.

Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W 2019 r. LW Bogdanka SA nie udzielała (ani nie otrzymywała) żadnych poręczeń.

Gwarancje udzielone przez LW Bogdanka SA

W 2019 r. LW Bogdanka SA nie udzielała żadnych gwarancji.

Umowy dotyczące kredytów i pożyczek spółek zależnych

Łęczyńska Energetyka sp. z o.o. kontynuuje spłatę pożyczki przyznanej zgodnie z umową z 9 czerwca 2014 r. (w kwocie 26.580 tys. zł) przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (WFOŚiGW) w Lublinie, z przeznaczeniem na dofinansowanie budowy Stacji Uzdatniania Wody w Bogdanie, której realizacja zakończyła się w lutym 2016 r. Jej oprocentowanie wynosi 0,7 stopy redyskontowej weksli ustalonej przez Radę Polityki Pieniężnej, nie mniej niż 4,0% w skali rocznej. Spłata przedmiotowej pożyczki będzie następować sukcesywnie do dnia 31.07.2024 r.

Poza powyższą pożyczką Łęczyńska Energetyka sp. z o.o. nie korzystała w okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2019 r. z zewnętrznych źródeł finansowania działalności.

W 2019 r. spółki zależne: EkoTrans Bogdanka sp. z o.o., RG Bogdanka sp. z o.o., MR Bogdanka sp. z o.o. nie udzielały, nie zaciągały ani nie wypowiadały umów dotyczących kredytów i pożyczek.

LW Bogdanka SA w 2019 r. posiadała jedną czynną umowę kredytową (zmienioną aneksem nr 1 zawartym w dniu 30 listopada 2018 r. oraz aneksem nr 2 zawartym w dniu 16 października 2019 r.). W dniu 29 listopada 2019 r. umowa ta wygasła.

Data początkowa	Data zakończenia	Kredytodawca	Kwota udzielonego kredytu [tys. zł]	Wysokość stopy procentowej	Zadłużenie z tyt. kredytów na 31 grudnia 2019 r. [tys. zł]	Okres spłaty
16 grudnia 2016 r.	29 listopad 2019 r.	mBank SA	100 000	WIBOR 1M + marża	-	kredyt w rachunku bieżącym





Cena węgla na rynku międzynarodowym

Ceny węgla CIF ARA

- 56,9 USD/t - średnia cena węgla CIF ARA w IV kwartale 2019 r. -37,9% vs. IV kwartał 2018 r. (91,7 USD/t)
- porównując ze średnią ceną węgla CIF ARA w III kwartale 2019 r. (57,5 USD/t) jest to spadek o 1,0%
- średnia cena w 2019 r. wyniosła 60,8 USD/t, spadek 33,7% r/r

Zapasy w portach ARA

- 6,1-6,5 mln ton węgla zapasów na koniec grudnia 2019 r. w portach ARA – na koniec września 2019 r. poziom ten wynosił 7,2 mln ton.

Ceny w głównych portach na świecie

- 53,1 USD/t średnia cena FOB Baltic Ports w IV kwartale 2019 r. vs. IV kwartał 2018 r. (86,6 USD/t) – spadek o 38,7%
- porównując ze średnią ceną w III kwartale 2019 r. 52,8 USD/t jest to wzrost o 0,6%
- średnia cena w 2019 r. wyniosła 57,0 USD/t, co oznacza spadek o 34,2% r/r (86,6 USD/t)

Chiny

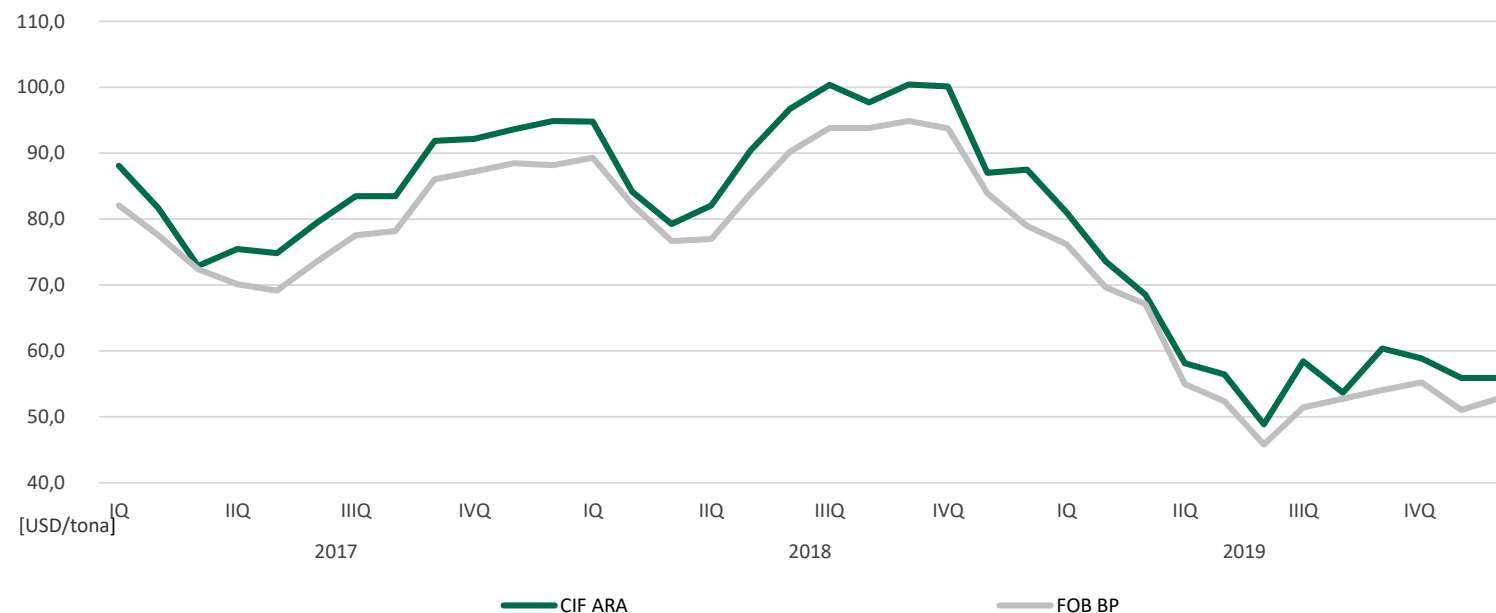
- wyprodukowano ok. 3,8 mld ton węgla w 2019 r. +5,6% vs. 2018 (3,6 mld ton)
- import w 2019 r. wyniósł 299,7 mln ton i był wyższy o ok. 6,7% w stosunku do 2018 r. (281,0 mln ton)

USA

- produkcja w 2019 r. wyniosła 626,1 mln ton, -8,5% vs. 2018 r. (684,0 mln ton)
- konsumpcja w 2019 r. wyniosła 541,0 mln ton, -13,4% vs. 2018 r. (625,0 mln ton)
- eksport w 2019 r. wyniósł 85,5 mln ton węgla kamiennego, -18,6% r/r

Rosja

- produkcja w 2019 r. wyniosła 440,7 mln ton, +0,2% r/r.
- eksport w 2019 r. wyniósł 192 mln ton, podobnie jak w 2018 r.





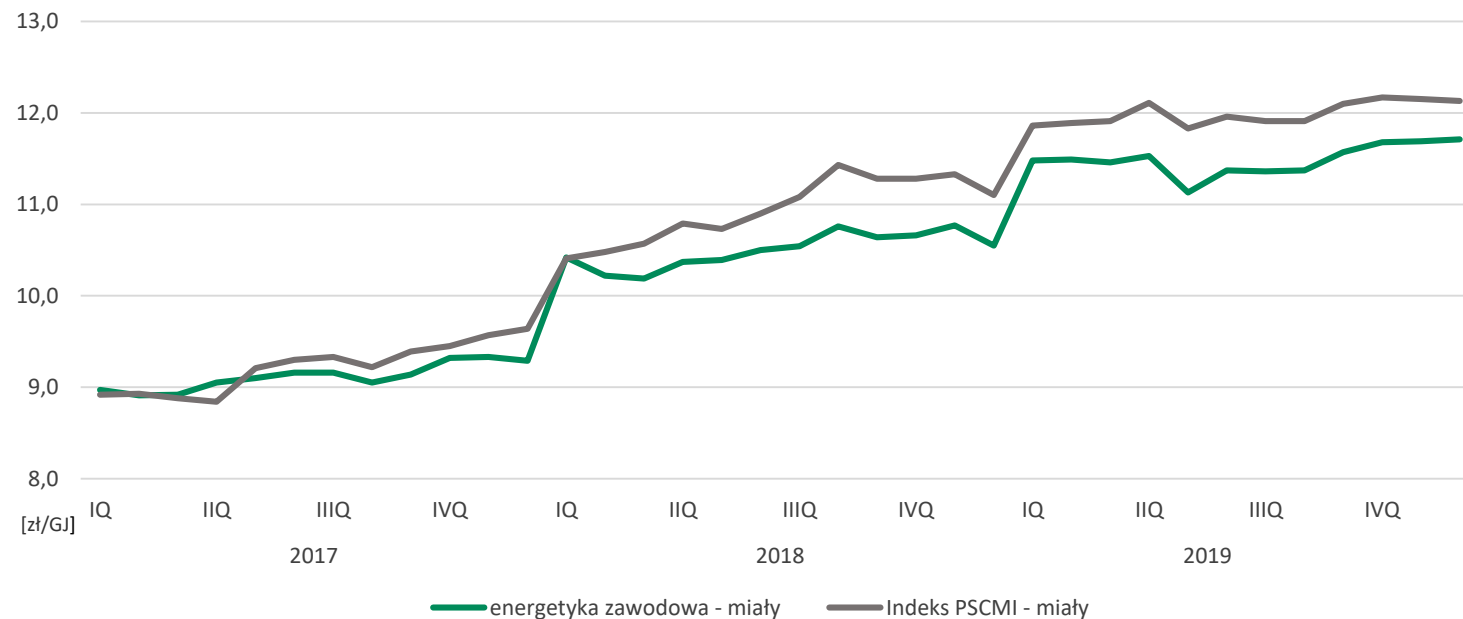
Ceny mialów energetycznych na rynku krajowym

Cena mialów energetycznych

- średnia cena roczna mialów energetycznych dla energetyki zawodowej w IV kwartale 2019 r. wyniosła 11,69 zł/GJ, dynamika wzrostu cen wyniosła ok. 9,7% w okresie r/r
- w 2019 r. (11,49 zł/GJ) – wzrost o 9,4% w porównaniu do 2018 r. (10,50 zł/GJ)
- średnia wartość opałowia mialów dla Energetyki Zawodowej wyniosła około 21,2 GJ

Ceny z notowań indeksu PSCMI

- średnia cena z notowań Indeksu PSCMI w IV kwartale 2019 r. wyniosła ok. 12,15 zł/GJ, w porównaniu do średniej ceny w IV kwartale 2018 r. (11,24 zł/GJ) wzrost wyniósł ok. 8,1%
- w 2019 r. cena była na poziomie 11,99 zł/GJ, 10,95 zł/GJ w 2018 r., wzrost o 9,5%





Produkcja, sprzedaż oraz stan zapasów węgla energetycznego na rynku krajowym na koniec 2019 r.

Produkcja węgla energetycznego w Polsce

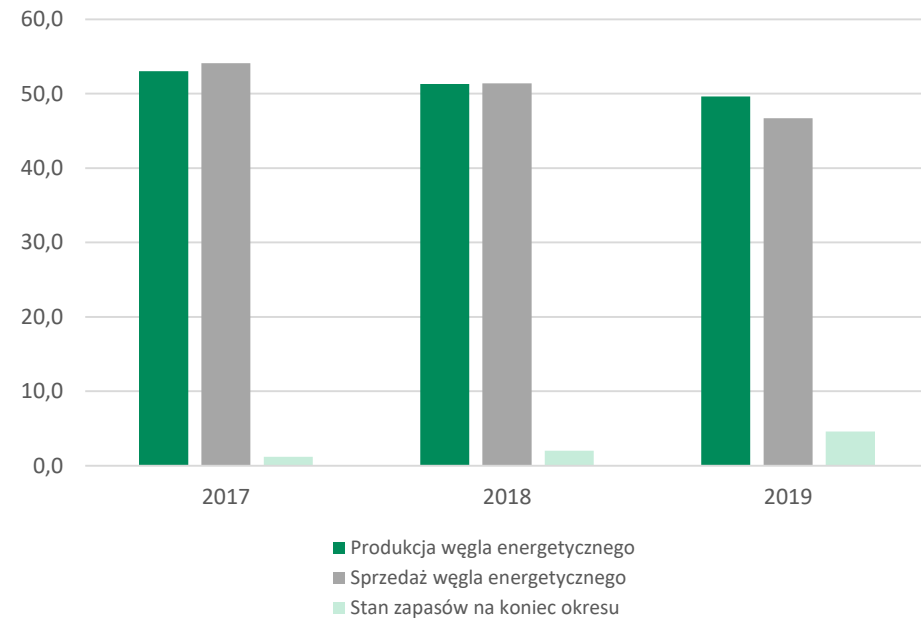
- w 2019 r. wyprodukowano ok. 49,6 mln ton węgla energetycznego, co oznacza spadek o 3,3% r/r

Sprzedaż węgla energetycznego w Polsce

- sprzedaż w 2019 r. wyniosła ok. 46,7 mln ton, z czego sprzedaż do Energetyki Zawodowej wyniosła ok. 31,2 mln ton miałów energetycznych
- w porównaniu do 2018 r., sprzedaż węgla energetycznego obniżyła się o ok. 7,3%

Zapasy węgla w Polsce

- na koniec 2019 r. stan zapasów węgla energetycznego wynosił 4,6 mln ton (2,0 mln ton na koniec 2018 r.)





Produkcja, sprzedaż oraz stan zapasów węgla energetycznego na rynku krajowym na koniec 2019 r.

Główni odbiorcy węgla energetycznego w Polsce

Głównym odbiorcą węgla energetycznego w Polsce jest Energetyka Zawodowa, gdzie trafiło ok. 31,2 mln ton mialów energetycznych. Najważniejsi odbiorcy w ramach Energetyki Zawodowej to:

- Tauron
- PGE
- Enea
- PGNiG
- ENGIE
- ENERGA

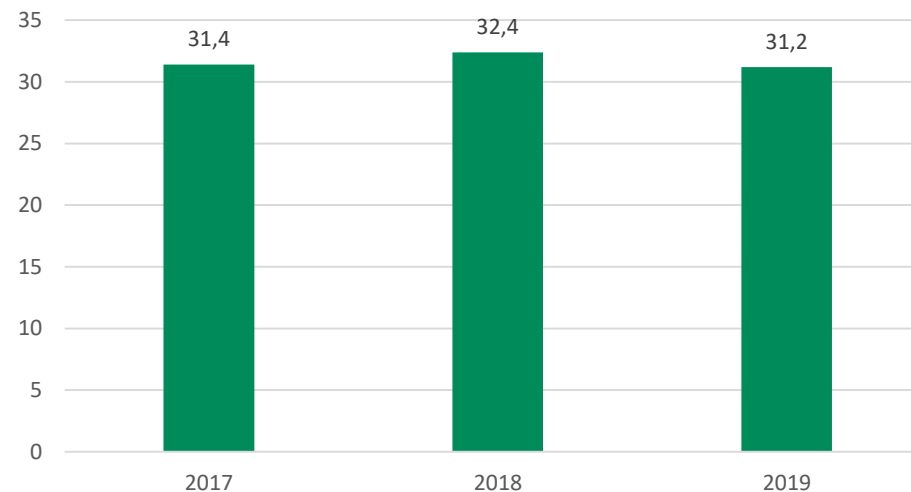
Sprzedaż węgla energetycznego w Polsce

W całym 2019 r. w Polsce zostało sprzedane ok. 46,7 mln ton węgla energetycznego. Na rynek krajowy trafiło ok. 45,6 mln ton węgla energetycznego, z czego blisko 39,4 mln ton stanowiły mialy energetyczne.

Eksport węgla

Na eksport trafiło ok. 3,7 mln ton węgla, z czego około 1,1 mln ton dotyczy węgla energetycznego.

Sprzedaż węgla energetycznego do Energetyki Zawodowej





Produkcja energii elektrycznej w Polsce

Produkcja energii elektrycznej ogółem

- 158.767 GWh energii elektrycznej wyprodukowano w 2019 r., w porównaniu do 2018 r. oznacza to spadek o 6.447 GWh (-3,9%).

Produkcja energii elektrycznej z węgla

- głównym paliwem do produkcji energii elektrycznej był węgiel, z którego w 2019 r. wytworzono 119.692 GWh, taki poziom oznacza spadek o 11.755 GWh (-8,9%) w porównaniu do 2018 r.
- w 2019 r. węgiel stanowił źródło 75,4% całej produkcji energii elektrycznej w Polsce, jego udział w miksie paliwowym był niższy o 4,2% w porównaniu do 2018 r.

Produkcja energii elektrycznej z węgla kamiennego

- z węgla kamiennego wyprodukowano 78.190 GWh energii elektrycznej (spadek o 5,1% w porównaniu do 2018 r.)

Produkcja energii elektrycznej z węgla brunatnego

- z węgla brunatnego wyprodukowano 41.502 GWh (15,4% mniej w porównaniu do 2018 r.).

Produkcja energii elektrycznej z elektrowni wiatrowych

- w elektrowniach wiatrowych wyprodukowano 13.903 GWh, co w porównaniu do 2018 r. oznacza wzrost o 19,1%. Udział wiatru w produkcji energii elektrycznej wyniósł ok. 8,8%.

Produkcja energii elektrycznej z elektrowni gazowych

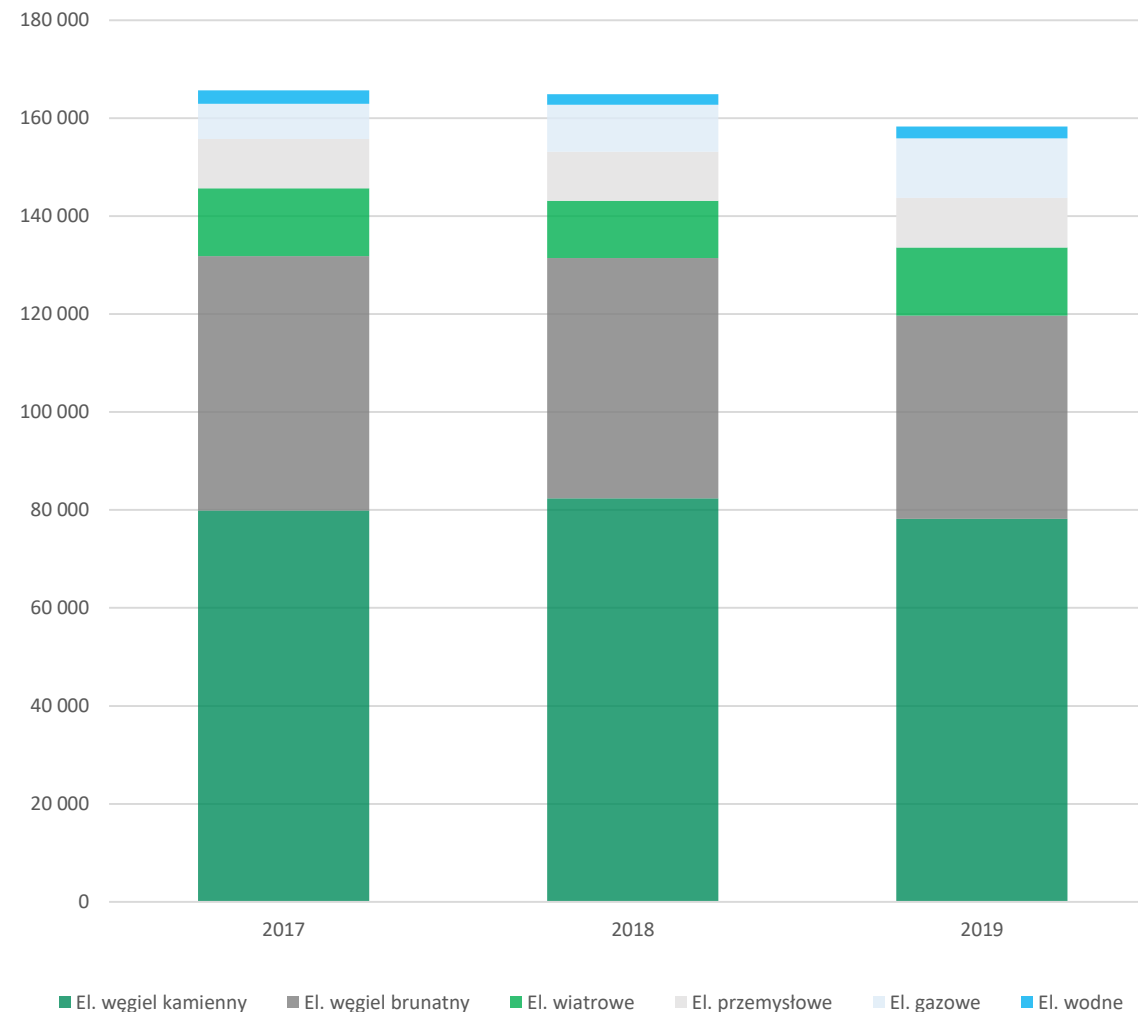
- produkcja energii elektrycznej przez elektrownie gazowe wyniosła 12.099 GWh i jest to wzrost o 26,2% w porównaniu do 2018 r. Wytwarzanie energii w elektrowniach gazowych osiągnęło największą dynamikę wzrostu r/r.

Krajowe zużycie energii elektrycznej

- 169.391 GWh energii elektrycznej zużyto w 2019 r., w porównaniu do 2018 r. oznacza to spadek o 1.541 GWh (-0,9%).

Saldo wymiany zagranicznej

- 10 624 GWh wyniosło saldo wymiany zagranicznej energii elektrycznej w 2019 r., w 2018 r. było to 5.718 GWh (+85.8%).





Opis czynników ryzyka i zagrożeń oraz czynników, które w ocenie GK LW Bogdanka będą miały wpływ na osiągnięcie wyniki

Zarządzanie ryzykiem

Główne cele zarządzania ryzykiem :

- zapewnienie bezpieczeństwa działalności Spółki
- zapewnienie skuteczności podejmowanych decyzji, nakierowanych na maksymalizację zysków przy dopuszczalnym poziomie ryzyka.

Funkcjonujące systemy:

- Zintegrowany System Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (ERM) Grupy Enea.

Podstawowe zasady, procedury i dokumenty, na których opiera się działanie systemu zarządzania:

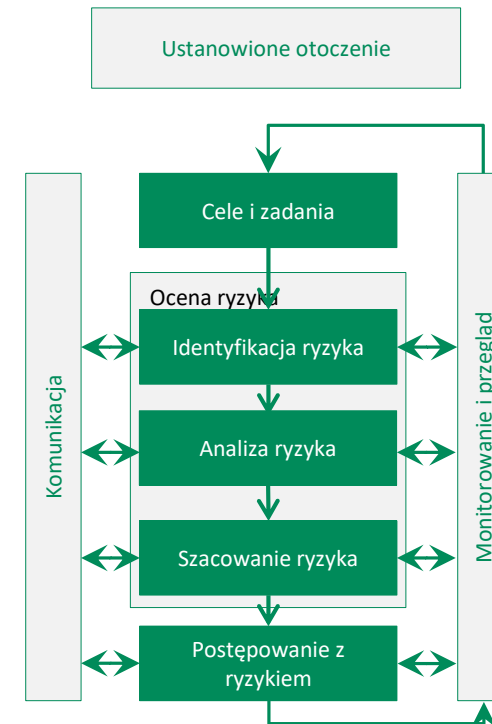
- Polityka Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym w Grupie ENEA
- Metodyka Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym w Grupie ENEA – procedury ERM
- rejestr ryzyk GK LW Bogdanka
- mapa ryzyk GK LW Bogdanka
- lista ryzyk kluczowych i istotnych GK LW Bogdanka
- programy działań minimalizujących ryzyka kluczowe Jednostki Dominującej.

Proces zarządzania ryzykiem

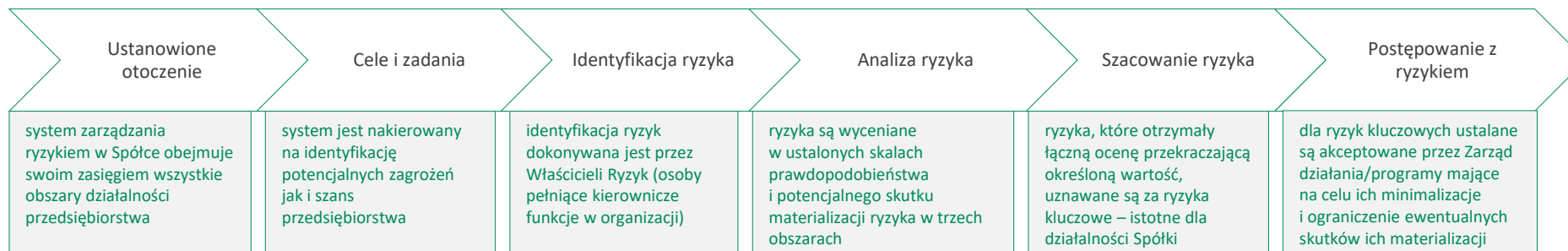
LW Bogdanka SA, w ramach procesu integracji w Grupie ENEA i stosownie do uregulowań w Grupie w tym zakresie, wdrożyła od stycznia 2018 r. obowiązujące „Akty pochodne” - System ERM funkcjonujący w Spółkach Grupy. Na 31 grudnia 2019 r. zaktualizowano Rejestr Ryzyk Jednostki Dominującej wg Metodologii Grupy ENEA. Jednostka Dominująca przedstawia Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu informacje, sprawozdania i raporty z wyników wdrożenia i realizacji ERM. W kolejnych okresach przewidziana jest praca w zakresie dalszego dostosowania systemu do potrzeb Grupy w kierunku zwiększenia jego roli i efektywności, przy wykorzystaniu dotychczasowych doświadczeń oraz wyników działania systemu.

W systemie zarządzania ryzykiem w LW Bogdanka SA uczestniczą:

- Rada Nadzorcza
- Zarząd
- Komitet Audytu
- Kierownicy komórek organizacyjnych w Jednostce Dominującej – właściciele ryzyk
- Dział Zarządzania Ryzykami.



Proces zarządzania ryzykiem





Podstawowe ryzyka na jakie
narażona jest Grupa w określonych
kategoriach obszarowych

Otoczenie i rynek

- Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce i na świecie
- Ryzyko związane z polityką gospodarczą państwa wobec sektora górnictwa węgla kamiennego
- Ryzyko związane z kształtowaniem się cen surowców energetycznych w Polsce i na świecie
- Ryzyko związane ze specyfiką działalności w sektorze górnictwym oraz możliwością wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń
- Ryzyko prowadzenia restrykcyjnej polityki klimatycznej UE m.in. w zakresie emisji CO₂
- Ryzyko zagrożenia epidemiologicznego
- Ryzyko okresowego ograniczania dostaw do odbiorców

Operacyjne

- Ryzyko związane z uruchomieniem wydobycia z nowych złóż LW Bogdanka SA
- Ryzyko techniczne i technologiczne
- Ryzyko związane z wysokimi kosztami stosowanych przez LW Bogdanka SA technologii
- Ryzyko awarii systemów informatycznych
- Ryzyko utrudnień w dostawach do odbiorców LW Bogdanka SA
- Realizowanych drogą kolejową
- Ryzyko niewyptalności klientów
- Ryzyko związane z silną pozycją związków zawodowych
- Ryzyko kluczowych dostawców
- Ryzyko zmowy cenowej dostawców

Finansowe

- Ryzyko ubezpieczeniowe

Ochrona środowiska

- Ryzyko związane z rekultywacją i szkodami górniczymi
- Ryzyko związane z zaostrzaniem standardów i regulacji prawnych w zakresie norm prawa ochrony środowiska oraz z obowiązkiem uzyskania pozwoleń na korzystanie ze środowiska
- Ryzyko związane z zagospodarowaniem odpadów wytworzonych po rozszerzeniu obszaru górnictwa
- Ryzyka inwestycyjne związane z obecnością obszarów chronionych

Prawne

- Ryzyko zmiany przepisów podatkowych
- Ryzyko podatku od nieruchomości w stosunku do wyrobisk górniczych LW Bogdanka SA
- Ryzyko zmiany prawa oraz jego interpretacji i stosowania
- Ryzyko naruszenia giełdowych obowiązków informacyjnych



Ryzyka związane z otoczeniem społeczno-gospodarczym i rynkowym Grupy

Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce i na świecie

Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe LW Bogdanka SA:

- tempo wzrostu krajowego i światowego PKB, w tym tempo wzrostu produkcji przemysłowej
- zapotrzebowanie na energię elektryczną oraz ciepłą
- ceny surowców na rynkach światowych
- poziom inflacji
- stopa bezrobocia
- zmiany kursów walutowych.

Przeciwdziałanie: monitoring wszystkich czynników, dopasowywanie działalności do sytuacji rynkowej i otoczenia, planowanie przyszłych działań, kontrola kosztów, zawieranie umów długoterminowych.



Ryzyko związane z polityką gospodarczą państwa wobec sektora górnictwa węgla kamiennego

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na pozycję rynkową LW Bogdanka SA są plany Rządu dotyczące przedsiębiorstw górnictwa węgla kamiennego oraz elektroenergetyki. W dniu 8 listopada 2019 r. przyjęty został zaktualizowany „Projekt polityki energetycznej Polski do 2040 roku”. Zakłada on, że polska gospodarka będzie nadal oparta na węglu kamiennym. Roczne zużycie węgla kamiennego w energetyce zawodowej nie będzie zwiększane, ale ze względu na wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną zmieni się udział węgla w strukturze. Łączny udział węgla w wytwarzaniu energii elektrycznej będzie kształtował się na poziomie ok. 56-60% w 2030 r. Założenia te dają pozytywną

perspektywę co do potencjału zbytu a co za tym idzie utrzymania poziomu produkcji przez LW Bogdanka SA.



Ryzyko związane z kształtowaniem się cen surowców energetycznych w Polsce i na świecie

Na kształtowanie się cen surowców energetycznych, wpływają przede wszystkim ceny węgla energetycznego oraz surowców alternatywnych wobec węgla energetycznego (ropa naftowa, gaz, ziemny, źródła odnawialne) na rynkach światowych, a w konsekwencji na rynku krajowym. Ma to kluczowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez Jednostkę Dominującą. Od początku 2019 r., po okresie wzrostów nastąpił spadek cen, którego negatywny trend nadal jest kontynuowany na początku 2020 roku. Spowodowane to jest głównie sytuacją popytowo-podażową największych odbiorców węgla importowanego w Europie, na co wpływ mają m.in. wysokie temperatury w okresie zimowym.

W 2019 r. na rynku krajowym kontynuowany był rozpoczęty w 2017 r. wzrost cen węgla energetycznego. Jednakże, w związku z wyjątkowymi, wysokimi temperaturami w okresie zimowym nastąpiło ograniczenie w zużyciu węgla przez energetykę zawodową oraz energetykę ciepłą, co spowodowało wzrost poziomu zwałów węgla przy kopalniach, a także elektrowniach i elektrociepłowniach.



Ryzyko związane ze specyfiką działalności w sektorze górnictwa oraz możliwością wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

Działalność operacyjna LW Bogdanka SA narażona jest na ryzyka i niebezpieczeństwa wynikające ze specyfiki prowadzenia działalności w branży wydobywczej.

Należą do nich m.in.:

- zdarzenia związane ze środowiskiem (m.in. awarie przemysłowe i technologiczne)
- zdarzenia o charakterze nadzwyczajnym, m.in. zjawiska geotechniczne, katastrofy górnicze, pożary czy zalanie wyrobisk wodami dołowymi
- szkody wywołane eksploatacją górnictw.

Konsekwencjami mogą być:

- czasowe przerwy w działalności, straty dotyczące majątku, aktywów finansowych
- wypadki przy pracy z wypadkami śmiertelnymi
- powstanie ewentualnej odpowiedzialności prawnej Spółki

Przeciwdziałanie:

- rygorystyczne przestrzeganie zasad BHP
- stały monitoring zagrożeń występujących na poszczególnych stanowiskach pracy
- stosowanie rozwiązań w zakresie profilaktyki.

Dodatkowe znaczenie mają:

- stosowanie nowoczesnych i niezawodnych maszyn i urządzeń wydobywczych, ograniczające ryzyko wystąpienia awarii przemysłowych
- brak zaburzeń geologicznych i stosunkowo regularne zaleganie eksploatowanych pokładów węgla
- relatywnie niskie koszty związane z naprawą szkód górniczych, wynikające z niskiego stopnia zurbanizowania obszaru, na którym kopalnia prowadzi wydobywanie węgla kamiennego
- wysokie kwalifikacje załogi.



Ryzyko prowadzenia restrykcyjnej polityki klimatycznej skutkującej zmianami w zakresie obowiązującego prawa

Restrykcyjna polityka klimatyczna UE prowadzi do ograniczenia emisji gazów cieplarnianych, zwiększenia pozyskania energii ze źródeł odnawialnych i zwiększenia efektywności energetycznej.

W polskiej elektroenergetyce zdecydowana większość energii elektrycznej produkowana jest w oparciu o węgiel (kamienny i brunatny). Produkcja energii elektrycznej lub ciepłej z węgla wiąże się ze znaczącymi emisjami CO₂. W 2019 roku nastąpił znaczny wzrost cen CO₂, co ma bezpośrednie przełożenie na wzrost kosztów spalania węgla. Powyższe ograniczenia lub wprowadzenie zaostrzonych norm lub limitów emisji m.in. CO₂ SO_x i NO_x lub innych związków chemicznych, a także ciągły wzrost cen uprawnień emisji CO₂ mogą powodować duże trudności w zakresie konkurencyjności oraz podejmowania decyzji o inwestycji w moce wytwórcze lub ciepłowne oparte na węglu energetycznym. W wyniku prowadzonej polityki antysmogowej uchwalone zostały nowe regulacje prawne dotyczące norm jakościowych sprzedawanego węgla na rynku polskim. W konsekwencji powyższe ograniczenia lub plany kolejnych zmian prawnych mogą powodować dalsze zmniejszenie popytu na węgiel w ogóle lub na węgiel o gorszej jakości. Może to negatywnie wpłynąć na sprzedaż węgla przez LW Bogdanka SA, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.

Przeciwdziałanie:

- aktywny udział w konsultacjach prowadzonych przez branżę węgla kamiennego w Polsce w celu minimalizacji powyższego ryzyka dla krajowych producentów węgla;
- monitoring zmian Prawa Energetycznego lub innych ustaw i badanie ich ewentualnego wpływu na działalność Grupy





Ryzyka związane z otoczeniem społeczno-gospodarczym i rynkowym Grupy

Ryzyko zagrożenia epidemicznego

Pod koniec 2019 r. z Chin zaczęły napływać informacje o zagrożeniu spowodowanym koronawirusem SARS-Cov-2 wywołującym chorobę COVID-19 („koronawirus”). Na dzień 31 grudnia 2019 r. występowanie wirusa było ograniczone terytorialnie, jednakże w trakcie pierwszych miesięcy 2020 r. sytuacja gwałtownie się rozwinęła i występowanie koronawirusa osiągnęło globalną skalę, docierając na początku marca b.r. również do Polski.

Na chwilę obecną działalność Grupy nie została w istotny sposób dotknięta zagrożeniami związanymi z koronawirusem, niemniej jednak Zarząd Jednostki Dominującej uważnie monitoruje poziom tego zagrożenia, podejmując jednocześnie liczne działania zmierzające do zminimalizowania tego zagrożenia oraz ewentualnych negatywnych skutków spowodowanych jego wystąpieniem. Na obecnym etapie bardzo trudno jest przewidzieć dalszy rozwój sytuacji związanej z opisywanym zagrożeniem oraz ewentualne, negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Grupy. W grupie działań podjętych przez LW Bogdanka SA zmierzających do maksymalnego ograniczenia opisywanego ryzyka są m.in. innymi: czasowe ograniczenie wyjazdów i spotkań służbowych, zwiększenie dostępności oraz zakresu stosowania środków czystości, środków do dezynfekcji i innych środków ochrony osobistej pracowników, wprowadzenie odpowiednich procedur pracy (np. praca zmianowa), zmiana czasów zjazdów i wyjazdów załogi, akcja informacyjna skierowana do wszystkich pracowników, a także uważne monitorowanie kierunków podróży pracowników i ich rodzin/innych domowników. Do kluczowych

działań należy ponadto zaliczyć dostosowanie obowiązujących w Grupie procedur do wymagań uchwalonej przez Sejm RP Ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19....”.

W związku z istniejącymi zagrożeniami, Zarząd opracowuje alternatywne scenariusze funkcjonowania kopalni na wypadek rozszerzenia się pandemii lub pojawienia się przypadków zakażenia w Spółce oraz spółkach zależnych. Działalność operacyjna Grupy może zostać wówczas w sposób znaczący dotknięta zmianami, co nie pozostanie bez wpływu na jej wyniki finansowe. Sytuacja ta dotyczy również pracowników podmiotów zewnętrznych świadczących dla Spółki usługi górnicze, czy też dostawców i odbiorców. Utrudnienia kadrowe wpływające na sytuację Grupy i jej kooperantów mogą mieć istotny wpływ na działalność operacyjną i generowane wyniki finansowe. Na bieżąco prowadzona jest ocena wpływu zaistniałych okoliczności na sytuację Jednostki Dominującej oraz całej Grupy i/lub jej otoczenie rynkowe, i w rezultacie tej analizy przewidziane jest elastyczne reagowanie i dopasowywanie zdolności produkcyjnych do możliwości Jednostki Dominującej i/lub potrzeb rynku. Przyjęcie do realizacji poszczególnych scenariuszy przełoży się na zakładany poziom produkcji i sprzedaży, a te na prognozowane wyniki finansowe całej Grupy. Te same ograniczenia odnoszą się do zakładanego poziomu realizacji CAPEX'u, którego największą część stanowią nakłady na roboty przygotowawcze.



Ryzyko okresowego ograniczania dostaw do odbiorców

W związku z ciepłą i wietrzną zimą skutkującą zmniejszeniem produkcji energii elektrycznej przez energetykę zawodową, odbierającą ponad 90% węgla produkowanego przez LWB, istnieje ryzyko okresowego zmniejszenia wolumenów odbioru ze strony głównych odbiorców. Umowy wieloletnie, na których opiera się większość sprzedaży LWB przewidują możliwość zmniejszania bądź zwiększania wolumenów odbioru w określonych umowach ramach. Ma to na celu uelastycznienie harmonogramów sprzedaży, a co za tym idzie harmonogramów produkcji w celu zachowania optymalnych warunków i kosztów pracy kopalni. Spółka ogranicza wyżej wskazane ryzyko poprzez elastyczny tryb pracy umożliwiający szybkie i elastyczne zlecenie prac weekendowych spółkom świadczącym usługi górnicze na rzecz kopalni. Usługi zewnętrzne w zakresie prac weekendowych stanowią koszt zmienny ponoszony w zależności od zapotrzebowania klientów na dodatkowe wolumeny węgla.





Ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy

Ryzyko związane z uruchomieniem wydobycia z nowych złóż LW Bogdanka SA

Istotnym aspektem prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej jest konieczność zabezpieczenia przyszłych możliwości wydobywczych poprzez dostęp do nowych zasobów węgla. Ograniczenie potencjału produkcyjnego może wpłynąć na skrócenie okresu żywotności zakładu górniczego i/lub zmniejszenie zakładanego poziomu wydobycia węgla kamiennego, a tym samym na wyniki finansowe osiągnięte przez LW Bogdanka SA oraz Grupę w przyszłości. W wyniku podjętych dotychczas działań LW Bogdanka SA uzyskała w listopadzie 2017 r. koncesję na wydobycie węgla ze złoża Ostrów (OG Ludwin) a w grudniu 2019 r. koncesję na wydobycie ze złoża K-6, K-7 OG Ludwin), co pozwoliło na prawie dwukrotne zwiększenie posiadanych zasobów i zapewnienie bazy surowcowej na kolejne lata działalności.



Ryzyko techniczne i technologiczne

Wydobywanie węgla z pokładów podziemnych jest procesem złożonym i podlegającym ostrym reżimom technicznym i technologicznym. W trakcie tego typu działalności mogą występować różne przestoje spowodowane przez planowane i nieplanowane (np. awarie) przerwy techniczne. W tej grupie ryzyk istnieje ponadto ryzyko niespodziewanego, najczęściej lokalnego, pogorszenia się jakości złoża. Przeciwdziałanie:

- dostępność infrastruktury – drugi szyb wydobywczy w Stefanowie
- system podziemnych zbiorników retencyjnych

- węgla
- zbiorniki węgla surowego na powierzchni
- korzystanie z nowoczesnego sprzętu i maszyn górniczych
- prace badawczo-rozwojowe mające na celu zwiększenie wydajności pracy oraz poprawę bezpieczeństwa pracy.



Ryzyko związane z wysokimi kosztami stosowanych przez Spółkę technologii

Stosowana technologia wydobycia węgla energetycznego wiąże się z zastosowaniem wysoce specjalistycznych maszyn i urządzeń. Z uwagi na światową koncentrację producentów ww. maszyn i urządzeń, istnieje ryzyko nieprzewidzianego wzrostu cen specjalistycznych maszyn i urządzeń. Mogłoby to wpłynąć na wzrost nakładów inwestycyjnych. Istnieje również ryzyko utrudnień w dostępie do unikalnych części zamiennych niezbędnych dla zapewnienia ciągłości ich pracy. Od 2015 r. rozpoczęta została eksploatacja pokładu 391, który zalega poniżej pokładu 382 o około 100 m. Wraz z głębokością zwiększają się trudności z utrzymaniem wyrobisk (wzrost ciśnień górotworu), zwiększa się temperatura pierwotna skał oraz niektóre zagrożenia naturalne, tj. wodne, metanowe. Łącznie może to skutkować wzrostem kosztów eksploatacji węgla. Przeciwdziałanie: kontrola kosztów i nakładów inwestycyjnych, korzystanie z wysoce specjalistycznych maszyn i urządzeń, wysoka kultura pracy w zakresie przestrzegania przepisów prawa górniczo-geologicznego i technologii, dbałości o stosowany sprzęt, prowadzenie prac naukowo-badawczych, wdrażania innowacyjnej technologii poprawy warunków klimatycznych pod ziemią.



Ryzyko awarii systemów informatycznych

Ewentualna utrata, częściowa lub całkowita, danych związana z awarią systemów komputerowych może negatywnie wpłynąć na bieżącą działalność i tym samym wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte w przyszłości.

Przeciwdziałania:

- okresowe audyty w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego
- przeglądy uprawnień do systemów informatycznych
- podnoszenie poziomów bezpieczeństwa przez ciągły monitoring ruchu sieciowego
- potencjalnych zagrożeń i wdrażanie rozwiązań uszczelniających i podnoszących bezpieczeństwo dostępu do systemów informatycznych
- wykonywanie bezpiecznych kopii zapasowych systemów i danych, gwarantujących szybkie przywrócenie systemów w przypadku wystąpienia awarii
- aktualizacja strategii IT na poziomie Grupy LW Bogdanka i Grupy ENEA.



Ryzyko utrudnień w dostawach do odbiorców Spółki realizowanych drogą kolejową

W związku z prowadzoną od połowy 2017 r. kompleksową modernizacją linii kolejowej nr 7 na odcinkach Lublin – Puławy oraz Dęblin – Piława, odbiorcy węgla z Jednostki Dominującej zmuszeni są do wykorzystywania innych kolejowych tras alternatywnych. W okresie zamknięcia linii nr 7 transport kolejowy węgla prowadzony jest głównie przez linię kolejową nr 30 oraz poprzez linie kolejowe nr 66 i 69. Zmiana tras oraz konieczność wykorzystania do transportu trakcji spalinowej powoduje wydłużenie czasu przejazdu, a co za tym idzie może niekorzystnie wpłynąć na prowadzone procesy logistyczne. Według komunikatu prasowego PKP Polskie Linie

Kolejowe S.A. w dniu 2 października 2018 r. wezwali wykonawcę Astaldi S.P.A wraz z konsorcjantami, do ponownego podjęcia prac na kontrakcie modernizacji linii kolejowej nr 7 na odcinku Dęblin – Lublin w związku z wcześniejszą wycofaniem się wykonawcy z realizacji prac na niniejszym kontrakcie. Jednakże wskutek niepodjęcia przez Astaldi S.P.A i konsorcjantów prac na ww. kontrakcie po wezwaniu z dnia 2 października 2018 r., PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w dniu 5 października 2018 r. złożyły oświadczenie o odstąpieniu od umowy z winy konsorcjantów. W komunikacie prasowym z dnia 29 marca 2019 r., PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. poinformowały o podpisaniu z firmami Budimex oraz Track Tec Construction umów na kontynuowanie przerwanych prac na odcinku Dęblin – Lublin. Pod koniec 2019 r. został wznowiony ograniczony ruch po jednym torze w kierunku Warszawy. Natomiast zakończenie prac na całym odcinku trasy Lublin – Dęblin i dalej do Warszawy zgodnie z ostatnim komunikatem PKP PLK S.A. z dnia 7 listopada 2019 r., planowane jest na koniec 2022 r.





Ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy

Ryzyko niewypłacalności klientów

Ryzyko niewypłacalności klientów związane jest z ogólnym poziomem bieżących należności GK LW Bogdanka od jej odbiorców oraz salda należności ponad zobowiązania Grupy. Należności handlowe oraz pozostałe należności krótkoterminowe Grupy stanowiły 5,6% sumy bilansowej oraz 11,1% jej przychodów ze sprzedaży za ostatnie 12 miesięcy 2019 r. Udział należności handlowych w należnościach handlowych i pozostałych należnościach krótkoterminowych ogółem wynosił 86,6%.

Przeciwdziałanie:

- monitoring zaległości kontrahentów w regulowaniu płatności za sprzedane produkty
- analiza ryzyka kredytowego dla głównych kontrahentów indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów
- transakcje wyłącznie z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.



Ryzyko związane z silną pozycją związków zawodowych

W sektorze górnictwa węgla kamiennego związki zawodowe zajmują znaczącą pozycję i odgrywają ważną rolę w kształtowaniu polityki kadrowo-płacowej wymuszając często, poprzez działania protestacyjne, renegotiacje polityki płacowej. Według stanu na dzień przekazania Sprawozdania na terenie Grupy LW Bogdanka funkcjonuje sześć organizacji związkowych (w LW Bogdanka SA są 4 organizacje związkowe zrzeszające 64,3% załogi) zatrudnionych pracowników. Silna pozycja związków zawodowych stwarza sytuację, w której istnieje ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń powstałych w

ramach wynegocjowanych porozumień płacowych w przyszłości, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągane przez GK LW Bogdanka. Ponadto, ewentualne akcje protestacyjne i/lub strajki organizowane przez funkcjonujące w Grupie związki zawodowe mogą mieć wpływ na prowadzoną przez GK LW Bogdanka działalność operacyjną.

Przeciwdziałanie: stały dialog z organizacjami związkowymi, prowadzenie cyklicznych spotkań negocjacyjnych ze stroną społeczną.



Ryzyko związane z utrzymaniem i pozyskaniem zasobów ludzkich dla Spółki

Rynek pracy jest obecnie rynkiem pracownika, co sprzyja temu, że pracownicy z łatwością mogą zmienić pracę na bardziej atrakcyjną. Niezadbanie o konkurencyjną ofertę zatrudnienia i nieutrzymanie wynagrodzeń na poziomie standardów rynkowych będzie rodzić konsekwencje utraty pracowników posiadających wysokie kwalifikacje. Przeciwdziałanie: budowanie ciągłości pokoleniowej, plany sukcesji, współpraca z lokalnymi szkołami zawodowymi, wdrożenie programów rozwojowych, zapewnienie pracownikom możliwości awansu i rozwoju w strukturach firmy, budowanie przyjaznej kultury organizacyjnej, badanie i kształtowanie satysfakcji z pracy. Działania rozwojowe skierowane do kadry zarządzającej zakładem górniczym: Akademia Sztetygar oraz Akademia Liderów Górnictwa. Spotkania interdyscyplinarne budujące zaangażowanie, realizowane metodą design thinking, których celem jest wypracowanie usprawnień, nowych rozwiązań.



Ryzyko kluczowych dostawców

Specyfika działalności wymaga stosowania technologii wiążących się często z zastosowaniem wysoce specjalistycznych maszyn i urządzeń oraz korzystaniem z wyspecjalizowanych usług. Istnieje zatem potencjalne ryzyko problemów ze znalezieniem odpowiednich dostawców, a także ryzyko niewywiązania się dostawców z zawartych umów. Dotyczy to także wykonawców specjalistycznych usług górniczych, gdyż ze względu na ich małą liczbę na rynku polskim, może dojść do uzależnienia od tych podmiotów. Przeciwdziałanie: ocena ewentualnego ryzyka wystąpienia zagrożeń przy zawieraniu umów z dostawcami dla realizacji kontraktów oraz możliwość podjęcia współpracy z innymi dostawcami. Ponadto w celu zabezpieczenia realizacji umów podwyższonego ryzyka wymagane jest wniesienie zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu.



Ryzyko zmowy cenowej dostawców

Wymóg stosowania wysoce specjalistycznych produktów i usług oraz aspekty prawne, jakie muszą zostać spełnione, aby takie produkty oraz usługi mogły zostać uznane za właściwe niosą za sobą ryzyko zmowy cenowej. Istnieje, zatem potencjalne ryzyko uzgadniania przez grupę dostawców warunków handlowych, jakie mogą zostać zaoferowane LW Bogdanka SA.

Przeciwdziałanie:

- stały monitoring rynku i pozyskiwanie nowych dostawców
- okresowa analiza cen kontraktowych i badanie tendencji rynkowych
- wyszukiwanie produktów zamiennych.





Ryzyka finansowe oraz ryzyka związane z ochroną środowiska

Ryzyko ubezpieczeniowe

Grupa jest narażona na ryzyko ubezpieczeniowe, zarówno w standardowym zakresie dotyczącym wszystkich podmiotów prowadzących działalność gospodarczą, jak również w zakresie typowym dla jednostek z branży wydobywczej wynikającym w szczególności z ryzyk skumulowanych w podziemnej części kopalni.

Z uwagi na istotność ryzyk na jakie narażona jest Grupa, tam gdzie jest to szczególnie uzasadnione, dokonuje się transferu tych ryzyk na zewnątrz na podstawie zawieranych umów ubezpieczeniowych. Grupa jest zabezpieczona w zakresie mienia podziemnego, mienia na powierzchni i odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności jak również w zakresie pozostałych, mniej istotnych ryzyk. Z końcem 2019 roku dobiegały końca dotychczas obowiązujące umowy ubezpieczenia w zakresie najistotniejszych ryzyk, dlatego też w grudniu b.r. odnowiona została ochrona ubezpieczeniowa na kolejny okres. Obecny zakres ochrony zbliżony jest do dotychczasowego, jednakże jakość ochrony ubezpieczeniowej w odniesieniu do ryzyk na powierzchni kopalni została w znaczący sposób polepszona poprzez rozszerzenie zakresu ochrony ubezpieczeniowej na ryzyko utraty zysku (Business Interruption). Ponadto Grupa podejmuje działania zmierzające do obniżenia ekspozycji na ryzyko ochrony danych osobowych.



Ryzyko związane z rekultywacją i szkodami górnictwami

Na GK LW Bogdanka ciążyą obowiązki w zakresie rekultywacji terenów pogórnicznych i usuwania szkód górnicznych. Dotychczasowe standardy rekultywacji i usuwania szkód górnicznych mogą ulec zmianie w

przyszłości – przewiduje się większy rygor w tym zakresie. Przeciwdziałanie: prace naprawcze, wykonywanie profilaktycznych zabezpieczeń budynków przed skutkami szkód górnicznych oraz zwrot inwestorom kosztów przystosowywania do terenu górniczego nowych budynków realizowanych na terenie górnicznym, sukcesywne wykonywanie odwodnieniowych robót hydrotechnicznych oraz rekultywacja terenu w granicach wpływów.



Ryzyko związane z zaostreniem standardów i regulacji prawnych w zakresie norm prawa ochrony środowiska i obowiązkiem uzyskania pozwoleń na korzystanie ze środowiska

Działalność LW Bogdanka SA w sposób istotny oddziałuje na środowisko. W związku z tym musi posiadać określone pozwolenia oraz przestrzegać określonych przepisami prawa standardów korzystania ze środowiska (w tym także wymagań BAT - Najlepszego Dostępnego Techniki). Dotyczących w szczególności:

- emisji substancji i hałasu do powietrza
- prowadzenia gospodarki wodno – ściekowej
- gospodarowania wytworzonymi odpadami
- w zakresie wykorzystania zasobów naturalnych.

Przeciwdziałanie: Spółka na bieżąco monitoruje regulacje prawne i w razie potrzeby dostosowuje swoją działalność w ustawowych terminach.



Ryzyko związane z zagospodarowaniem odpadów wytworzonych po rozszerzeniu obszaru górniczego

W związku z powiększeniem obszaru górniczego, zwiększyła się istotnie ilość wytwarzanych odpadów wydobywczych. Według szacunków pojemność składowiska (obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych) wystarczy tylko na okres do 4 lat składowania.

W oparciu o pozwolenie na budowę Spółka rozpoczęła roboty związane z podwyższeniem obecnej hałdy (do 250 m n.p.m.) oraz podjęła działania mające na celu pozyskanie przyległych terenów pod dalszą rozbudowę. Brak realizacji tej inwestycji będzie oznaczał ryzyko zachwiania stabilności procesu wydobywczego i konieczność poszukiwania alternatywnych metod zagospodarowania odpadów wydobywczych. Przeciwdziałanie: Grupa prowadzi roboty związane z podwyższeniem istniejącego obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych oraz powiększeniem o obszar na wschodzie. Ponadto kontynuuje prace nad pozyskaniem nowych terenów pod kolejne etapy rozbudowy hałdy oraz rozpoczęła prace projektowe dot. rozbudowy hałdy. Jednostka Dominująca prowadzi intensywne działania związane z odzyskiem i zagospodarowaniem odpadów wydobywczych.



Ryzyka inwestycyjne związane z obecnością obszarów chronionych

Kopalnia jest położona w otoczeniu terenów chronionych (park narodowy, parki krajobrazowe, obszary chronionego krajobrazu, korytarz ekologiczny a także dwa obszary objęte regulacjami sieci Natura 2000 położone częściowo na terenie obszaru górniczego oraz trzy w bliskiej odległości od obszaru górniczego). Wszelkie planowane działania inwestycyjne muszą być analizowane pod kątem ich potencjalnego negatywnego oddziaływania na obszary chronione. Istnieje ryzyko, że w przypadku działań inwestycyjnych, mogą zostać na nią nałożone określone obowiązki lub zaostrezone wymagania dla ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko. Takie ograniczenia inwestycyjne mogą wymagać większych nakładów inwestycyjnych, a tym samym mogą mieć wpływ na wynik finansowy. Przeciwdziałanie: bieżący monitoring,

dostosowywanie działalności do wymagań i obowiązków.





Ryzyka dotyczące postępowań oraz otoczenia prawnego

Ryzyko zmiany przepisów podatkowych

Brak stabilności i przejrzystości polskiego systemu podatkowego, wynikający z ciągłych zmian przepisów i niespójnych interpretacji prawa podatkowego może powodować niepewność w zakresie końcowych rezultatów podejmowanych decyzji finansowych. Ciągłe nowelizacje przepisów podatkowych, a także rygorystyczne przepisy sankcyjne nie są bodźcami do ich podejmowania. Zmienność przepisów, a niekiedy nawet samych interpretacji przepisów, może powodować powstanie wszelkich rodzajów ryzyka. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Przeciwdziałanie:

- monitorowanie zmian przepisów podatkowych
- szkolenia dla pracowników, tak aby posiadali jak najwyższe kompetencje w tym zakresie
- wszelkie nowe pojawiające się kwestie są analizowane poprzez porównanie do ostatnich interpretacji podatkowych oraz orzecznictwa sądowego w podobnym zakresie
- korzystanie z pomocy firm doradczych
- realizacja Polityki Cen Transferowych, która określa podstawowe warunki i zasady kształtowania cen dla transakcji zawieranych w ramach Grupy Kapitałowej.



Ryzyko podatku od nieruchomości w stosunku do wyrobisk górniczych LW Bogdanka SA

Zgodnie z przyjętą strategią Jednostka Dominująca w dotychczasowych deklaracjach na podatek od nieruchomości nie uwzględniała, jako przedmiotu opodatkowania tym podatkiem, wartości podziemnych wyrobisk górniczych wraz z

infrastrukturą znajdującą się w tych wyrobiskach. Niemniej jednak w trzecim kwartale 2019 roku, w celu zabezpieczenia się przed ewentualnymi negatywnymi konsekwencjami dla Grupy w postaci odsetek od zaległości w podatku od nieruchomości, Grupa podjęła decyzję o uwzględnieniu dla potrzeb kalkulacji tego podatku również wartości podziemnych wyrobisk górniczych oraz wyposażenia. W 2019 r. toczyły się względem Jednostki Dominującej postępowania podatkowe w przedmiocie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku od nieruchomości za lata 2004 – 2015, wszczęte przez Wójtów Gmin Puchaczów, Cyców i Ludwin.

Przeciwdziałanie:

- monitorowanie zmian przepisów podatkowych
- szkolenia dla pracowników, tak aby posiadali jak najwyższe kompetencje w tym zakresie
- wszelkie nowe pojawiające się kwestie są analizowane poprzez porównanie do ostatnich interpretacji podatkowych oraz orzecznictwa sądowego w podobnym zakresie
- korzystanie z pomocy firm doradczych

Więcej na ten temat w nocie nr 19 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK LW Bogdanka za 2019 rok.



Ryzyko zmiany prawa oraz jego interpretacji i stosowania

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmianom ulegają także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Szczególnie częste są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez Grupę lub wprowadzenie przez Prawo Górnicze nowych wymogów może implikować pogorszenie jej sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągane wyniki i perspektywy rozwoju Grupy.

Przeciwdziałanie: korzystanie z usług radców prawnych oraz firm doradczych, jak również zasięganie opinii różnorodnych urzędów specjalizujących się w tematyce analizowanego zagadnienia. Tam gdzie ma to zastosowanie Grupa występuje także o wydanie wiążących interpretacji przepisów prawa. Pomimo podejmowanych działań całkowite wyeliminowanie ryzyka nie jest możliwe, aczkolwiek w opinii Zarządu ryzyko to jest znacznie ograniczone.



Ryzyko naruszenia giełdowych obowiązków informacyjnych

W związku z notowaniem akcji LW Bogdanka SA na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, Spółka podlega przepisom nakładającym na nią szereg obowiązków. Za niewykonanie lub nienależyte ich wykonanie grożą wysokie kary pieniężne. Przeciwdziałanie: rzetelne wypełnianie narzuconych obowiązków, poprzedzone wprowadzaniem procedur wewnętrznych określających obieg informacji giełdowych w LW Bogdanka SA, a także stały monitoring działalności Spółki pod kątem obowiązków informacyjnych.





Warunki pracy i zagrożenia techniczne

Warunki pracy

Charakter prowadzonej działalności gospodarczej Grupy powoduje, że pracownicy zatrudnieni w kopalni, zwłaszcza pod ziemią, narażeni są na szereg zagrożeń naturalnych i technicznych. Praca w warunkach dołowych to również narażenie pracownika na szkodliwe i uciążliwe czynniki środowiska pracy występujące na stanowiskach pracy.

Zagrożenia naturalne

W zakładzie górniczym występują następujące zagrożenia naturalne:

- Zagrożenie metanowe



- Zagrożenie wodne



- Zagrożenie wybuchem pyłu węglowego



- Zagrożenie pożarowe



Przestrzeganie przepisów bhp, ciągły monitoring i stosowana profilaktyka powodują, że

występujące zagrożenia są pod kontrolą. W czerwcu 2019 roku zaistniał pożar endogeniczny w rejonie likwidowanej ściany 3/II/385. W związku z powyższym oddział G-1 (ściana 4/II/385) obecnie zalicza się do oddziałów pożarowych ze zwiększoną częstotliwością pobierania prób powietrza do analizy laboratoryjnej.

Zagrożenia techniczne

W 2019 r. na stanowiskach, na których występowało zagrożenie czynnikami mechanicznymi związanymi z maszynami szczególnie niebezpiecznymi, zatrudnionych średnio w ciągu doby było 65 pracowników. Maszyny szczególnie niebezpieczne to przede wszystkim maszyny wymienione w załączniku IV do dyrektywy 98/37/EC wprowadzonej rozporządzeniem Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej z 10 kwietnia 2003 r. w sprawie zasadniczych wymagań dla maszyn i elementów bezpieczeństwa (Dz. U. nr 91, poz. 858).

Do maszyn szczególnie niebezpiecznych zalicza się m.in.:

- przenośniki taśmowe i zgrzeblowe
- lokomotywy kolei podziemnej
- kolejki podwieszane spalinowe
- hydrauliczne obudowy zmechanizowane

Ograniczanie zagrożeń technicznych oraz ich wpływu na pracowników jest realizowane poprzez:

- wymianę parku maszynowego na bardziej nowoczesne i zapewniające większe bezpieczeństwo dla ich operatorów oraz pracowników pracujących w ich sąsiedztwie
- wdrażanie nowatorskich rozwiązań technicznych, stosowanie maszyn i sprzętu drobnej mechanizacji o podwyższonych standardach bezpieczeństwa, które nie są wymienione we wspomnianym wcześniej rozporządzeniu

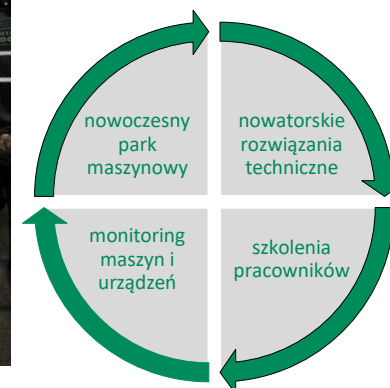
- szkolenia wewnętrzne i zewnętrzne zarówno w obsłudze drobnej mechanizacji oraz obsłudze maszyn, urządzeń i instalacji wymagających odpowiednich kwalifikacji.



średnio 65 pracowników na dobę jest zagrożonych czynnikami mechanicznymi



ograniczamy zagrożenia techniczne poprzez:



Czynniki szkodliwe i uciążliwe

Czynniki szkodliwe i uciążliwe

Pomiary czynników szkodliwych występujących na stanowiskach pracy w Spółce wykonywane są:

- zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z 2 lutego 2011 r. w sprawie badań i pomiarów czynników szkodliwych dla zdrowia w środowisku pracy (Dz.U.2011.33.166 z późn. zm.) opracowaną w tym zakresie wewnętrzną procedurą.

Wewnętrzna procedura obejmuje pomiary:

- pyłów węgla kamiennego z zawartością wolnej krystalicznej krzemionki
- hałasu słyszalnego
- wibracji ogólnych i miejscowych
- promieniowania jonizującego
- szkodliwości gazów spawalniczych
- promieniowania UV
- mikroklimatu.

Wszyscy pracownicy zatrudnieni w warunkach szkodliwych dla zdrowia są wyposażeni w środki ochrony indywidualnej, zróżnicowane w zależności od kategorii zagrożenia. Każdy z pracowników jest informowany o występującym zagrożeniu oraz przeszkolony z zakresu prawidłowego stosowania tych środków.

Wypadki przy pracy

W 2019 r. w LW Bogdanka SA miały miejsce 93 wypadki przy pracy powodujące czasową niezdolność do pracy. W roku 2019 wskaźnik częstotliwości obniżył się o 10,3%, a wskaźnik częstości obniżył się o 12,5%.

Liczbę wypadków oraz podstawowe wskaźniki wypadkowości przedstawiono w tabeli.



Zestawienie ilości wypadków i wskaźniki wypadkowości w Spółce za lata 2017 – 2019

	2017	2018	2019
Liczba wypadków – ogółem	99	102	93
w tym: śmiertelne	1	-	-
w tym: powodujące ciężkie uszkodzenie ciała	-	1	-
wskaźnik częstotliwości (na 1000 osób zatrudnionych)	22,3	21,4	19,2
wskaźnik częstości (na 100 000 przepracowanych dniówek)	11,6	9,6	8,4

Liczba pracowników zatrudnionych na stanowiskach pracy o przekroczonych normach NDN (najwyższe dopuszczalne natężenie) i NDS (najwyższe dopuszczalne stężenie)

	Dół					
	Zapylenie	Hałas	Wibracja	Mikroklimat	Czynniki chemiczne	Inne
2017	1 484	1 021	6	381	-	-
2018	894	520	26	338	-	-
2019	449	481	6	271	-	-



Zmiany w stanie zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie

W 2019 r. nastąpiło zwiększenie zatrudnienia w Grupie Kapitałowej o 5,0%. Największy wzrost procentowy liczby etatów został osiągnięty w RG Bogdanka sp. z o.o. Pracownicy zatrudnieni pod ziemią stanowili podstawową grupę zatrudnionych w GK LW Bogdanka tj. 72,2%.

Zatrudnienie w LW Bogdanka SA

W Jednostce Dominującej w 2019 r. pracowało 87,0% ogółu zatrudnionych w Grupie. Pracownicy na stanowiskach robotniczych stanowili 84,3% zatrudnionych w LW Bogdanka SA. W porównaniu z 2018 r. o 106,0 etatów tj. o 3,0% wzrosła liczba pracowników zatrudnionych pod ziemią.

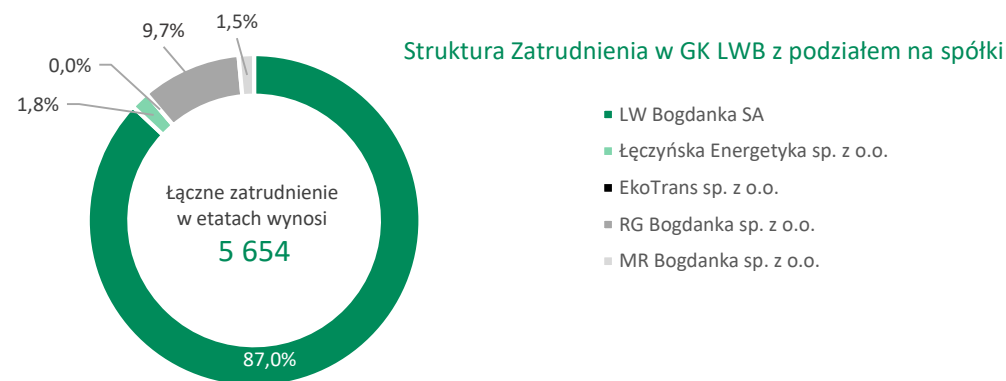
Realizowana polityka HR w 2019 r.

Polityka kadrowa w GK LW Bogdanka realizowana jest w celu skutecznego zarządzania zasobami ludzkimi poprzez pozyskiwanie i rozwój i pracowników oraz utrzymanie optymalnego poziomu zatrudnienia pozwalającego na pełną realizację zadań statutowych Grupy. W szczególności ma na celu taki dobór i kształtowanie kompetencji pracowników, by w sposób optymalny byli oni przygotowani do sprawnego realizacji zadań i celów Grupy przy jednoczesnej samorealizacji i zadowoleniu z wykonywanej pracy.

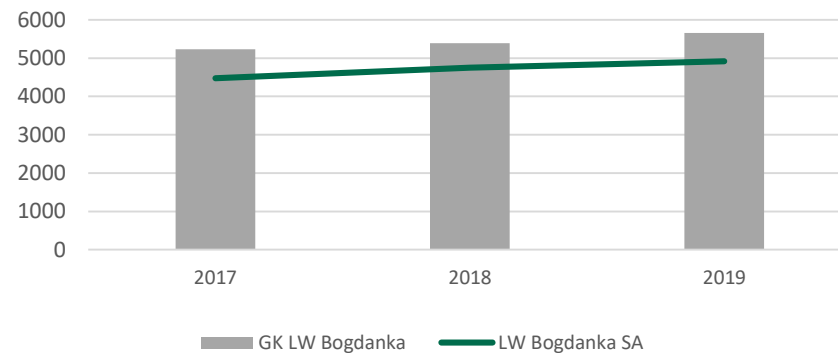
Procedura podnoszenia kwalifikacji, szkoleń i rozwoju zasobów ludzkich

Wszyscy pracownicy mają równy dostęp do szkoleń i możliwości podwyższania kwalifikacji. W 2019 r. GK LW Bogdanka organizowała szkolenia wewnętrzne oraz zewnętrzne. Pracownicy z własnej inicjatywy, za zgodą przełożonego brali udział w zewnętrznych szkoleniach oraz konferencjach mających na celu zwiększenie stanu posiadanej wiedzy.

W 2019 r. ruszyły także dwa elitarnie programy: „Akademia Liderów Górnictwa” dla wyższej kadry zarządzającej zakładem górniczym oraz „Akademia Szttygara” dla kluczowych pracowników średniej kadry zarządzającej ujętej w planie sukcesji. Program pierwszego z nich realizowany jest w formule studiów podyplomowych z zakresu „Zarządzania Wartością Przedsiębiorstwa Górniczego” organizowanych przez Akademię Górniczo-Hutniczą w Krakowie przy współpracy z Lubelskim Węglem Bogdanka S.A. oraz z trenerami zewnętrznymi. Każdy, kto został zaproszony do tego programu, ma szansę na udział w wyjątkowym przedsięwzięciu. Wyjątkowym ze względu na fakt, że jest pisany pod ścisłe potrzeby rozwoju naszej kopalni, doskonalenia kompetencji przyszłości, jakich potrzebujemy, aby móc stawać się coraz bardziej innowacyjną firmą. Zakres tematyczny realizuje kierunki strategiczne naszej firmy zatem każdy z uczestników studiów będzie mógł w bezpośredni sposób partycypować w budowaniu innowacyjnej kopalni. Drugi to projekt rozwojowy dedykowany sztygarom zmianowym, którego głównym celem jest rozwój ich kompetencji menadżerskich z zakresu zarządzania zespołem. Chcemy, aby po zrealizowanym szkoleniu sztygarzy zmianowi byli liderami skoncentrowanymi nie tylko na rezultatach ale i na ludziach.



[etaty na 31 grudnia]	2017	2018	2019	Struktura	Zmiana 2019/2018
	Razem				
LW Bogdanka SA	4 470,2	4 749,3	4 916,5	87,0%	3,5%
Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.	98,0	97,0	100,0	1,8%	3,1%
EkoTrans sp. z o.o.	1,0	1,0	1,0	-	-
RG Bogdanka sp. z o.o.	424,1	318,0	550,6	9,7%	73,1%
MR Bogdanka sp. z o.o.	239,8	220,4	85,5	1,5%	-61,2%
GK LW Bogdanka	5 233,1	5 385,7	5 653,6	100,0%	5,0%



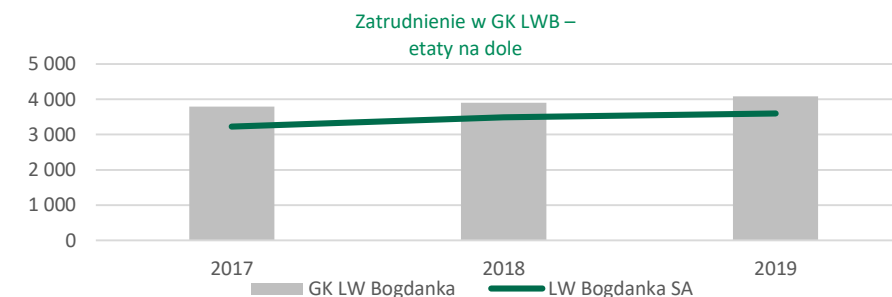
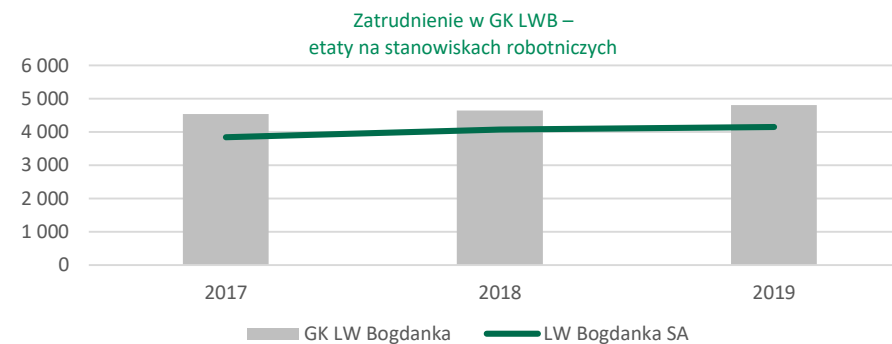
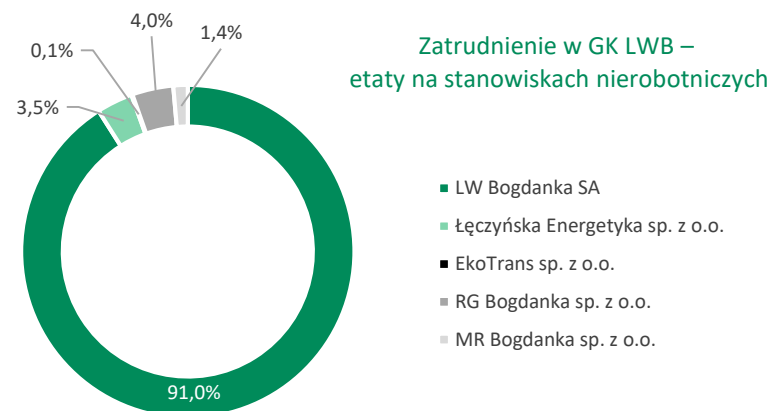


Zmiany w stanie zatrudnienia

[etaty na 31 grudnia]	2017	2018	2019	Struktura	Zmiana 2019/2018
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych					
LW Bogdanka SA	633,2	675,3	769,5	91,0%	13,9%
Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.	30	30	30	3,5%	0,0%
EkoTrans sp. z o.o.	1	1	1	0,1%	0,0%
RG Bogdanka sp. z o.o.	15,1	22	33,6	4,0%	52,7%
MR Bogdanka sp. z o.o.	14,5	13,5	11,5	1,4%	-14,8%
GK LW Bogdanka	693,8	741,8	845,6	100,0%	14,0%

[etaty na 31 grudnia]	2017	2018	2019	Struktura	Zmiana 2019/2018
Pracownicy na stanowiskach robotniczych					
LW Bogdanka SA	3 837,0	4 074,0	4 147	86,2%	1,8%
Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.	68,0	67,0	70,0	1,5%	4,5%
EkoTrans sp. z o.o.	-	-	-	-	-
RG Bogdanka sp. z o.o.	409,0	296,0	517,0	10,8%	74,7%
MR Bogdanka sp. z o.o.	225,3	206,9	74,0	1,5%	-64,2%
GK LW Bogdanka	4 539,3	4 643,9	4 808,0	100,0%	3,5%

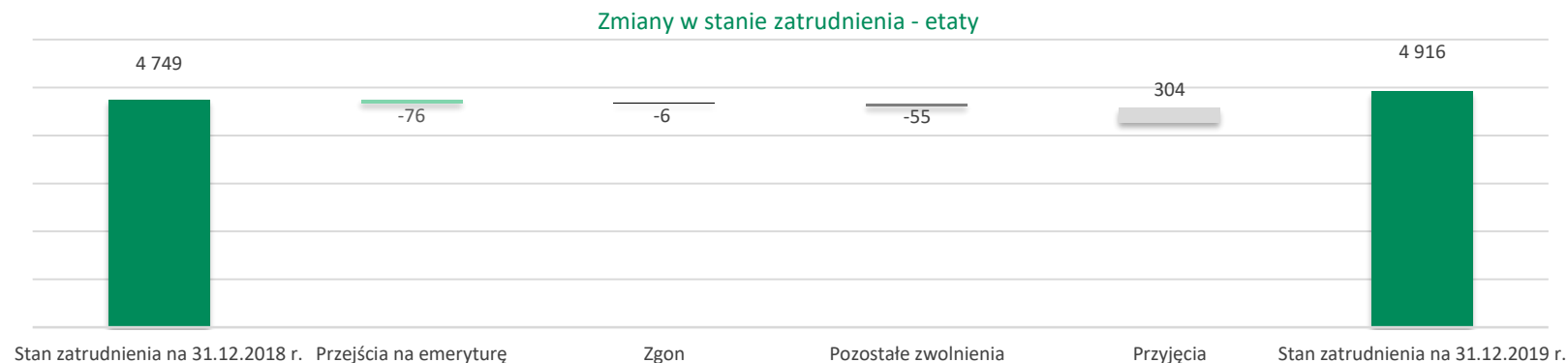
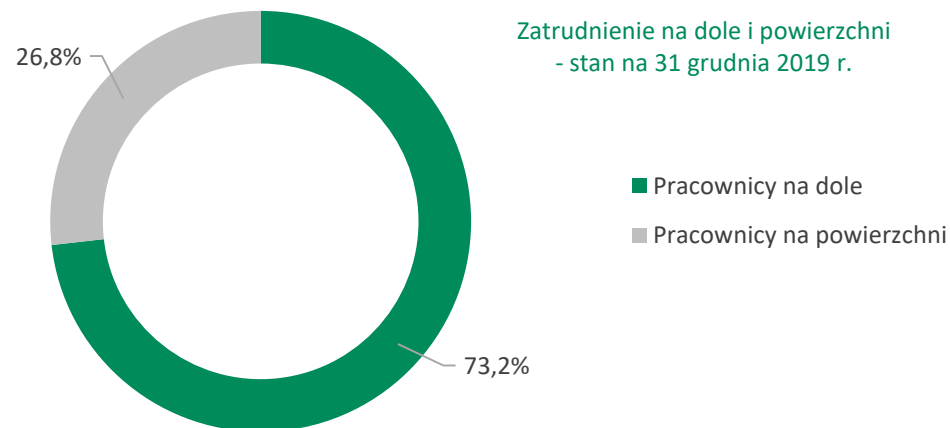
[etaty na 31 grudnia]	2017	2018	2019	Struktura	Zmiana 2019/2018
Pracownicy zatrudnieni na dole					
LW Bogdanka SA	3 224,0	3 493,0	3 599,0	88,1%	3,0%
Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.	-	-	-	-	-
EkoTrans sp. z o.o.	-	-	-	-	-
RG Bogdanka sp. z o.o.	407,5	278,9	485,7	11,9%	74,1%
MR Bogdanka sp. z o.o.	158,8	131,9	-	-	-100,0%
GK LW Bogdanka	3 790,3	3 903,8	4 084,7	100,0%	4,6%





Zmiany w stanie zatrudnienia LW Bogdanka SA

- na koniec 2019 r. w Spółce były 4.916,5 etaty, wobec 4.749,3 etatów na koniec 2018 r., oznacza to wzrost o 3,5%
- pracownicy dołowi stanowią 73,2% kadry, wobec 26,8% pracowników na powierzchni. Ze względu na specyfikę branży Spółka zatrudnia głównie mężczyzn – stanowili oni 94,5%, kobiety 5,6%
- biorąc pod uwagę wiek pracowników dominującą grupę stanowiły osoby pomiędzy 30 a 40 rokiem życia – 48,8%
- pod względem wykształcenia największą grupę stanowią osoby z wykształceniem średnim. Ich udział w zatrudnieniu ogółem na koniec grudnia 2019 r. wyniósł 58,5%
- 1 986 etatów (40,3%) w Spółce posiada ponad 15-letni staż pracy, co wskazuje na duże doświadczenie i wysokie kwalifikacje.

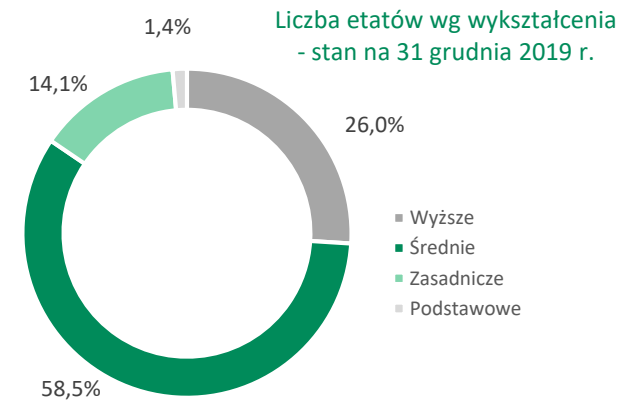
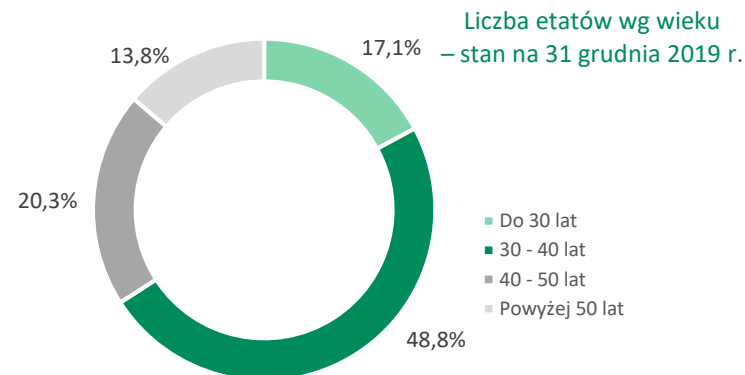
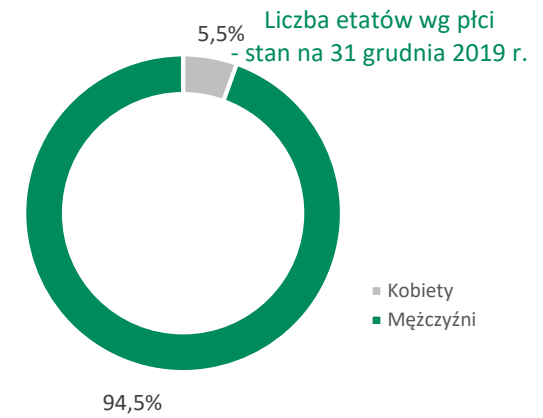
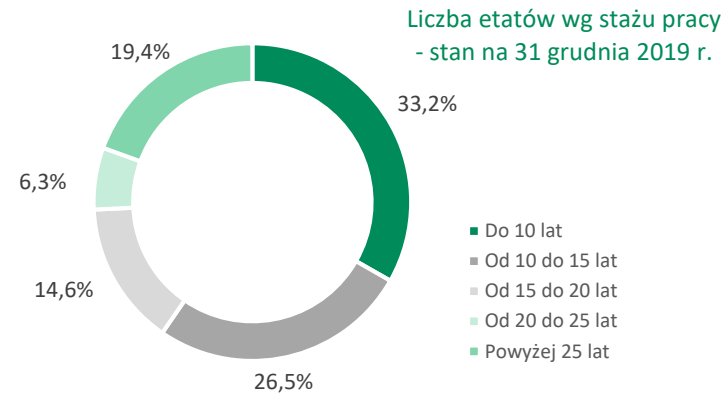




Struktura zatrudnienia w
LW Bogdanka SA w przeliczeniu na
etaty



Kapitałem Spółki są **ludzie**,
którzy identyfikują się z firmą i
jej misją





Przeciętne miesięczne wynagrodzenie

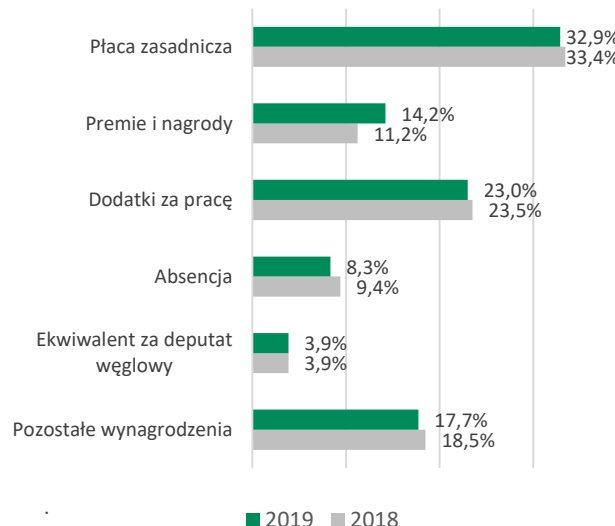
Zasady wynagradzania w Spółce reguluje Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy z 31 października 2001 r. (zwany dalej „ZUZP”), zawarty pomiędzy Zarządem Spółki a działającymi na terenie Spółki organizacjami związkowymi: Komisją Międzyzakładową NSZZ „Solidarność”, Związkiem Zawodowym Górników w Polsce, Związkiem Zawodowym „Kadra” oraz Związkiem Zawodowym Pracowników Zakładów Przeróbki Mechanicznej Węgla w Polsce „Przeróbka”. ZUZP określa pakiet świadczeń należnych w ramach stosunku pracy oraz zasad wypłacania poszczególnych składników wynagrodzeń, między innymi: tabel obowiązujących stawek, dodatków za efektywnie wykonaną pracę np. za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatków dla ratowników i innych. ZUZP dotyczy również kluczowych menadżerów, o których mowa w zasadzie VI.4 Dobrych praktyk.

Realizacja osobowego funduszu płac w 2019 r. odbywała się na podstawie:

- protokołu dodatkowego nr 63 do ZUZP uwzględniającego wzrost stawek płac zasadniczych od 1 marca 2018 r. o 5%
- porozumień w sprawie wypłaty pierwszej i drugiej raty nagrody specjalnej za 2019 r. za realizację zadania – wydobywanie węgla handlowego na poziomie bliskim 9,5 mln ton w 2019 roku
- premii miesięcznej rozliczanej na podstawie:
 - skali wykonania miesięcznych zadań produkcyjnych
 - sprzedaży węgla handlowego
 - uzyskanej średniej ceny sprzedaży
 - poziomu realizacji budżetu kosztów Spółki za poszczególne okresy.

Spółka realizując politykę wynagrodzeń zwraca szczególnie uwagę na to aby ich wysokość była odzwierciedleniem efektów działalności. Premiowani i nagradzani są pracownicy, którzy wykazują zaangażowanie oraz przejawiają inicjatywę w pracy.

Struktura wynagrodzenia w 2018 r. oraz 2019 r. kształtowała się następująco:

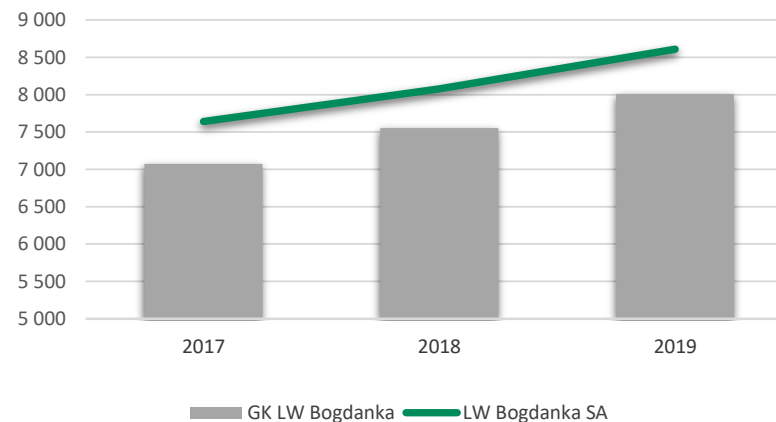


Zarząd Spółki w 2019 r. kładł szczególny nacisk na powiązanie wynagrodzeń z wynikami osiągniętymi przez Spółkę. W związku z powyższym, doceniając Załogę za uzyskanie rekordowego wyniku wydobywania węgla handlowego na poziomie bliskim 9,5 mln ton, która to w znaczący sposób zwiększyła średnie wynagrodzenie w Spółce. Suma nagrody rocznej (brutto) wypłaconej pracownikom wyniosła prawie 21,5 mln zł. Ponadto LW Bogdanka SA, w porównaniu do 2018 r., podniosła premię miesięczną dla pracowników co łącznie z nagrodą specjalną dało wzrost udziału składników motywacyjnych z 11,2% do 14,2% Dodatkowo w 2019 r. Zarząd Spółki podjął szeroko zakrojone działania mające na celu zmniejszenie ilości dni absencji chorobowych wśród pracowników LW Bogdanka SA, czego efektem jest spadek z 9,4% do 8,3% udziału absencji w całym funduszu wynagrodzeń.

[zł]	2017	2018	2019	Zmiana 2019/2018
LW Bogdanka SA	7 641	8 077	8 608	6,6%
Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.	4 780	4 882	5 026	2,9%
EkoTrans sp. z o.o.	8 623	6 074	6 572	8,2%
RG Bogdanka sp. z o.o.	3 365	3 520	3 745	6,4%
MR Bogdanka sp. z o.o.	4 150	3 748	4 473	19,3%
GK LW Bogdanka*	7 072	7 551	8 008	6,1%

*Przeciętne miesięczne wynagrodzenie obliczone zostało na podstawie przeciętnego zatrudnienia wykonanego w GK LW Bogdanka (z uwzględnienia metodologii GUS obniżającej zatrudnienie pracowników przebywających powyżej 14 dni (nieprzerwanie) na zasiłku chorobowym, macierzyńskim, opiekuńczym czy świadczeniu rehabilitacyjnym).

Średnie wynagrodzenia 2017 -2019



Działania marketingowe

Cele działań

Celem podejmowanych działań marketingowych i promocyjnych jest:

- kształtowanie pozytywnego wizerunku Spółki, w regionie lubelskim, w szczególności w jej najbliższym otoczeniu geograficznym,
- wzmacnianie reputacji Spółki, jako aktywnego mecenasu istotnych społecznie przedsięwzięć i inicjatyw,
- budowanie poparcia społecznego dla działań biznesowych spółki.

Powyższe cele realizowane są poprzez następujące narzędzia: projekty sponsoringowe, projekty PR, aktywności z obszaru społecznej odpowiedzialności biznesu, a także aktywizację projektów poprzez wsparcie organizacyjne, działania promocyjne i reklamowe. Projekty są dobierane, weryfikowane i rozliczane pod kątem realizacji celów Spółki i efektywności.

Sponsoring

Strategia sponsoringowa LW Bogdanka rozróżnia następujące podobszary:

- Sponsoring sportowy** – narzędzie oddziaływania Spółki na społeczność lokalne, poprzez pozyskanie poparcia szerszych grup społecznych. Spółka ma świadomość, iż kluby i wydarzenia sportowe pełnią rolę kluczowych elementów wzmacniających wspólnotowość, a związana z poszczególnymi przedsięwzięciami tradycja wzmacnia więzi społeczne. Ponadto projekty dobierane są w taki sposób, by kibice byli równocześnie kluczowymi interesariuszami Spółki (głównie pracownicy i społeczność lokalna z terenu oddziaływania). W 2019 roku Spółka zrealizowała łącznie 23 projekty sponsoringu sportowego, w tym:

- Górnik Łęczna S.A., zawodowy klub prowadzący rozgrywki piłki nożnej mężczyzn na poziomie II ligi. Podmiot ten jest historycznie związany z kopalnią, miastem i powiatem, kibice drużyny to w większości pracownicy GK LW Bogdanka. Klub prowadzi także Akademię Sportu, kształcącą sportowo ponad 500 dzieci z Łęcznej i okolic oraz pierwszą w województwie lubelskim Szkołę Mistrzostwa Sportowego (o statusie szkoły średniej – liceum o profilu piłka nożna).



- Stowarzyszenie GKS Górnik Łęczna, to także podmiot historycznie związany ze Spółką. Prowadzi sekcję piłki nożnej kobiet, której drużyna wywalczyła w sezonie 2018/2019 tytuł Mistrza Polski. Klub jest również właścicielem i administratorem obiektów sportowych w Łęcznej na których trenuje i rozgrywa mecze klub zawodowy.



- MGKS Gwarek Łęczna – amatorski, bokserski klub sportowy, prowadzący działalność

- wyłącznie wśród dzieci i młodzieży, którego zawodnicy osiągają sukcesy, zarówno w krajowych jak i międzynarodowych zawodach bokserskich.
- popularne i dobrze postrzegane w regionie lokalne projekty dotyczące sportów motorowych, tj. młodzieżowa drużyna żużlowa Bogdanka Motor Lublin, oraz 16-letni Szymon Ładniak, jeden z najzdolniejszych kierowców wyścigowych młodego pokolenia.



- Sponsoring społeczno-kulturalny** – narzędzie oddziaływania Spółki na społeczność lokalne w regionie, poprzez pozyskanie poparcia liderów opinii oraz mecenat istotnych wydarzeń społecznych, kulturalnych, naukowo technicznych i innych mających znaczenie dla wizerunku społecznego marki. W 2019 roku Spółka zrealizowała 32 projekty sponsoringu społeczno – kulturalnego, współpracując ze znanymi i cenionymi na rynku lubelskim instytucjami kultury, w tym m.in.: Centrum Spotkania Kultur, Teatr im. H. Ch. Andersena, Teatr Muzyczny. Ponadto Spółka zaangażowała się w istotny dla społeczności lokalnej projekt z zakresu popularyzacji nauki tj. Lubelski Festiwal Nauki.

Public Relations

Pozostała część budżetu promocyjnego była w 2019 r. wykorzystana na skorelowane działania public

relations z wykorzystaniem zróżnicowanych kanałów komunikacyjnych (internet, media społecznościowe, prasa, radio, telewizja, eventy, targi). Działania te skoncentrowano na budowaniu poparcia społecznego dla działań biznesowych spółki oraz aktywizowaniu projektów sponsoringowych i społecznych.

Aktywności z obszaru społecznej odpowiedzialności biznesu

W ramach aktywności z obszaru społecznej odpowiedzialności biznesu realizowane są działania, będące odpowiedzią na potrzeby kluczowych grup interesariuszy i wyzwania rynkowe. Działania te skupiają się w czterech filarach, określonych w Strategii społecznej odpowiedzialności na lata 2018-2021:

- zapewnienie najwyższego poziomu bezpieczeństwa pracy, z
- zagwarantowanie bezpieczeństwa otoczeniu przyrodniczemu,
- stymulowanie rozwoju lokalnej społeczności
- transparentne i odpowiedzialne praktyki zarządcze.

Dążenie do osiągnięcia wyznaczonych celów objawia się uruchamianiem programów i inicjatyw z zakresu: promocji zdrowia i upowszechniania wiedzy z zakresu bezpieczeństwa pracy, ochrony bioróżnorodności na terenie oddziaływania kopalni, ścisłą współpracą z lokalnymi organizacjami pozarządowymi w kontekście reagowania na problemy społeczne, udoskonalania praktyk z zakresu raportowania niefinansowego czy dialogu z interesariuszami.

Sponsoring i promocja [tys. zł]	2018	2019
Promocja	705,3	691,5
Sponsoring sportowy	6 524,5	6 441,5
Sponsoring społeczno-kulturalny	386,1	291,4
Razem	7 615,9	7 424,4



Informacje o audytorze badającym sprawozdanie, zasady sporządzania rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego oraz postępowania sądowe i pozasądowe.

Informacje o audytorze badającym sprawozdanie

W dniu 5 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (obecnie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.) z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu uprawnionego do:

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

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (obecnie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.), jest wpisana od dnia 16 lutego 1995 roku na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 144.

Zasady sporządzenia Roczne skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK LW Bogdanka oraz sprawozdanie finansowe LW Bogdanka SA za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. sporządzone zostało w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sprawozdania te sporządzone zostały zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz płatności w formie akcji. Za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania po raz pierwszy standardu *MSSF 16 Leasing* jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego.

Różnice pomiędzy wynikami finansowymi, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2019 r.

W 2019 r. GK LW Bogdanka nie publikowała prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych Grupy.

Postępowania sądowe i pozasądowe

Na dzień przekazania Sprawozdania nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których stroną byłaby LW Bogdanka SA lub jednostka zależna.

Postępowania układowe

W 2019 r. Spółka nie była stroną postępowań układowych.



Wynagrodzenie audytora badającego sprawozdanie oraz podmiotów z sieci PricewaterhouseCoopers z tytułu wszystkich usług świadczonych w latach 2019 i 2018 przedstawia się następująco [tys. zł]

	2018	2019
• badanie rocznego sprawozdania finansowego	262	252
• przegląd sprawozdania finansowego	45	40
• inne usługi poświadczające (weryfikacja wskaźników)	7	13
Razem	314	305



3

Sytuacja finansowa



Produkcja, sprzedaż i zapasy węgla

Produkcja, sprzedaż węgla handlowego Spółki

[tys. ton]	IVQ 2018	IVQ 2019	Zmiana	Zmiana %	2018	2019	Zmiana	Zmiana %
Wydobycie węgla brutto	3 581	3 770	189	5,3%	14 894	14 741	-153	-1,0%
Produkcja węgla handlowego	2 187	2 324	137	6,3%	9 007	9 451	444	4,9%
Uzysk (%)	61,0%	61,6%	0,6 p.p	-	60,5%	64,1%	3,6 p.p	-
Sprzedaż węgla handlowego	2 155	2 298	143	6,6%	8 943	9 359	416	4,7%
Nowe wyrobiska (km)	8,4	7,4	-1,0	-11,9%	37,0	29,1	-7,9	-21,4%

Zapasy węgla handlowego Spółki

[tys. ton]	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2019	Zmiana [%] 31.12.2019/ 31.12.2018	Zmiana [%] 31.12.2019/ 30.09.2019
Zapasy węgla	88	153	179	103,4%	17,0%

Struktura produkcji węgla handlowego

[%]	IVQ 2018	IVQ 2019	2018	2019
Miał	99,1%	99,2%	98,8%	99,3%
Orzech	0,1%	0,0%	0,2%	0,0%
Groszek	0,8%	0,8%	1,0%	0,7%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Produkcja węgla

(-) wydobycie węgla brutto w 2019 r. mniejsze o 1,0%, tj. o 153 tys. ton
(+) produkcja węgla handlowego w 2019 r. wyniosła 9.451 tys. ton, czyli o 4,9% (+444 tys. ton) więcej niż w 2018 roku
(+) uzysk wyniósł 64,1% w 2019 r. wobec 60,5% w 2018 r.

Sprzedaż węgla

(+) w IV kwartale 2019 r. sprzedaż węgla wzrosła o 6,6% w stosunku do IV kwartału 2018 r.
(+) w 2019 r. sprzedaż węgla handlowego wyniosła 9.359 tys. ton, tj. o 4,7% więcej niż w 2018 r.
(-) ograniczenia transportowe w związku z modernizacją linii nr 7 (główny i najkrótszy szlak transportowy węgla dla Enea Wytwarzanie sp. z o.o., Elektrownia Kozienice).

Zapasy

(+) na koniec IV kwartału 2019 r. stan zapasów węgla wyniósł 179 tys. ton, co oznacza wzrost o 91 tys. ton w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 r.
(+) prezentowany na koniec IV kwartału 2019 r. poziom zapasu węgla odpowiada w przybliżeniu trzydniowej produkcji węgla handlowego (na podstawie średniej 12-miesięcznej dobowej produkcji)
(+) relatywnie niski poziom zapasu węgla jest wypadkową osiągniętej produkcji węgla handlowego oraz zrealizowanej sprzedaży węgla
(+) poziom zapasów pozwala także na bezpieczne funkcjonowanie kopalni w przypadku wystąpienia problemów z wywozem węgla.

Struktura produkcji węgla handlowego

(+) zwiększenie udziału produkcji miałów sprzedawanych do odbiorców przemysłowych
(-) zmniejszenie udziału orzecha i groszku w strukturze produkcji (sortyment dla odbiorców indywidualnych) – w związku z opublikowanym rozporządzeniem Ministra Energii z dnia 27 września 2018 r. w sprawie wymagań jakościowych dla paliw stałych, Spółka zobowiązana jest przekazywać odbiorcom świadectwo jakości węgla, co wiąże się z dodatkowymi kosztami i niższą opłacalnością. W związku z powyższym została ograniczona sprzedaż detaliczna.



Przychody ze sprzedaży i główni odbiorcy GK LW Bogdanka

Dynamika zmian asortymentu przychodów ze sprzedaży

[tys. zł]	IVQ 2018	IVQ 2019	Zmiana	Zmiana %	2018	2019	Zmiana	Zmiana %
Sprzedaż węgla	407 942	519 255	111 313	27,3%	1 707 797	2 109 274	401 477	23,5%
Pozostała działalność	8 201	8 842	641	7,8%	30 099	31 111	1 012	3,4%
Sprzedaż towarów i materiałów	4 891	3 652	-1 239	-25,3%	18 775	17 476	-1 299	-6,9%
Razem	421 034	531 749	110 715	26,3%	1 756 671	2 157 861	401 190	22,8%

Struktura przychodów

[%]	IVQ 2018	IVQ 2019	2018	2019
Sprzedaż węgla	96,9%	97,6%	97,2%	97,8%
Pozostała działalność	1,9%	1,7%	1,7%	1,4%
Sprzedaż towarów i materiałów	1,2%	0,7%	1,1%	0,8%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

[tys. zł]	IVQ 2018	Struktura	IVQ 2019	Struktura	2018	Struktura	2019	Struktura
Sprzedaż krajowa	421 010	100,0%	531 703	100,0%	1 756 538	100,0%	2 157 778	100,0%
Sprzedaż zagraniczna	24	0,0%	46	0,0%	133	0,0%	83	0,0%
Razem	421 034	100,0%	531 749	100,0%	1 756 671	100,0%	2 157 861	100,0%

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

Grupa koncentruje swoją działalność przede wszystkim na terenie Polski. W IV kwartale 2019 r., jak i w całym 2019 r. eksport produktów i towarów dotyczył przede wszystkim sprzedaży węgla. W 2019 r. wartość eksportu w całkowitych przychodach ze sprzedaży wyniosła 83 tys. zł wobec 133 tys. zł w 2018 r.

Przychody ze sprzedaży

(+) w IV kwartale 2019 r. Grupa uzyskała 531.749 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 26,3% w stosunku do IV kwartału 2018 r.

(+) w całym 2019 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 2.157.861 tys. zł wobec 1.756.671 tys. zł w 2018 r., co oznacza wzrost r/r o 22,8%.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Grupy jest produkcja i sprzedaż węgla energetycznego realizowana przez Jednostkę Dominującą. Działalność ta generuje w każdym z porównywanych okresów sprawozdawczych ok. 97-98% osiągniętych przez GK LW Bogdanka przychodów ze sprzedaży.

Przychody z pozostałej działalności

W IV kwartale 2019 r. przychody z pozostałej działalności (do której zakwalifikowane są m.in. przychody spółek zależnych) wyniosły 8.842 tys. zł (1,7% ogółu przychodów), wobec 8.201 tys. zł (1,9% przychodów) w analogicznym okresie 2018 r. (wzrost o 7,8% r/r). Znaczącymi pozycjami w tej grupie były:

- przychody z usług transportu węgla świadczonych przez Spółki na rzecz niektórych odbiorców węgla
- przychody Łęczyńskiej Energetyki z tytułu sprzedaży energii cieplnej do podmiotów zewnętrznych
- przychody z tytułu usług przemysłowych świadczonych dla firm wykonujących roboty zlecone przez Jednostkę Dominującą
- przychody z tytułu dzierżawy środków trwałych.

W całym 2019 r. przychody z pozostałej działalności wyniosły 31.111 tys. zł wobec 30.099 tys. zł i były na niemal identycznym poziomie co w roku poprzednim.

Niższa wartość przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów jest pochodną mniejszej sprzedaży złomu tj. obudów odzyskanych z likwidacji chodników, które nie nadają się do regeneracji i powtórnego wykorzystania. Wynika to ze zwiększenia regeneracji obudów i większego stopnia ich odzyskiwania, a tym samym mniejszej ilości złomu.

Główni odbiorcy

Ponad 93% ze zrealizowanej sprzedaży węgla (w ujęciu wartościowym) w 2019 r. odbywało się między LW Bogdanka SA, a Enea Wytwarzanie sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec SA, ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA oraz Grupą Azoty Zakładami Azotowymi Puławy SA. W 2018 r. udział ww. odbiorców był zbliżony.

Główni odbiorcy wg udziału w przychodach:

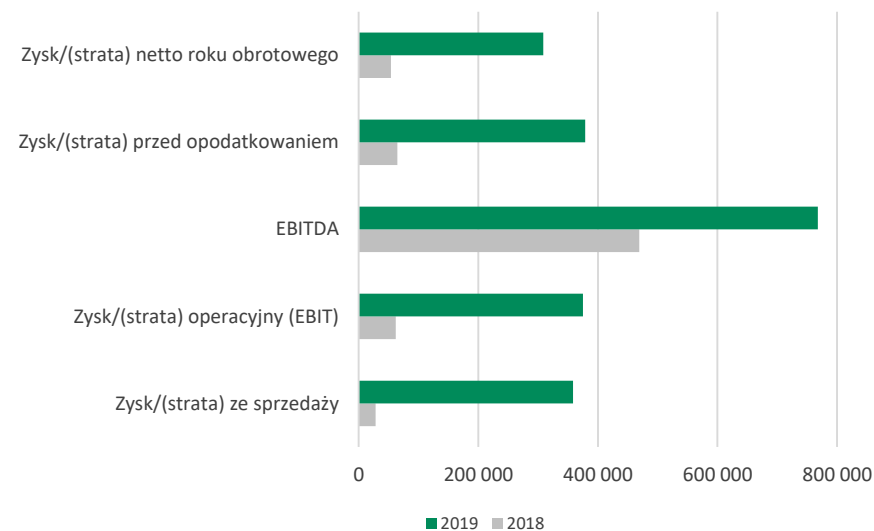
- Enea Wytwarzanie sp. z o.o. – Grupa Enea SA – ok. 65% udziału w przychodach
- Enea Elektrownia Połaniec SA – Grupa Enea SA – ok. 18% udziału w przychodach



Podstawowe wyniki finansowe GK LW Bogdanka

Analiza skonsolidowanego sprawozdania z wyniku

[tys. zł]	IVQ 2018	IVQ 2019	Zmiana	2018	2019	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	421 034	531 749	26,3%	1 756 671	2 157 861	22,8%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży, administracyjne	454 265	477 675	5,2%	1 728 459	1 799 446	4,1%
Zysk/(strata) ze sprzedaży	-33 231	54 074	-	28 212	358 415	1 170,4%
Rentowność sprzedaży brutto	-7,9%	10,2%	18,1 p.p	1,6%	16,6%	15 p.p
Pozostałe przychody	3 796	1 981	-47,8%	34 621	5 267	-84,8%
Pozostałe koszty	42	499	1 088,1%	1 118	1 212	8,4%
Zysk/(strata) operacyjny netto	-29 477	55 556	-	61 715	362 470	487,3%
Pozostałe zyski (straty) netto	-1 109	-13	-98,8%	312	12 752	3 987,2%
Zysk/(strata) operacyjny (EBIT)	-30 586	55 543	-	62 027	375 222	504,9%
Rentowność EBIT	-7,3%	10,4%	17,7 p.p	3,5%	17,4%	13,9 p.p
EBITDA	69 746	156 246	124,0%	469 191	767 592	63,6%
Rentowność EBITDA	16,6%	29,4%	12,8 p.p	26,7%	35,6%	8,9 p.p
Przychody finansowe	2 691	3 927	45,9%	14 542	14 733	1,3%
Koszty finansowe	52	3 410	6 457,7%	11 649	11 379	-2,3%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-27 947	56 060	-	64 920	378 576	483,1%
Rentowność zysku przed opodatkowaniem	-6,6%	10,5%	17,1 p.p	3,7%	17,5%	13,8 p.p
Podatek dochodowy	-5 730	11 268	-	11 124	69 830	527,7%
Zysk/(strata) netto	-22 217	44 792	-	53 796	308 746	473,9%
Rentowność netto	-5,3%	8,4%	13,7 p.p	3,1%	14,3%	11,2 p.p





Podstawowe wyniki finansowe GK LW Bogdanka

Przychody ze sprzedaży

Wartość przychodów ze sprzedaży w IV kwartale 2019 r. wzrosła o 26,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosła 531.749 tys. zł. W całym 2019 r. Grupa wygenerowała przychody na poziomie 2.157.861 tys. zł wobec 1.756.671 tys. zł w 2018 r. (wzrost o 22,8%).

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży, administracyjne

W IV kwartale 2019 r. koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz sprzedaży i administracyjne wyniosły 477.675 tys. zł i były wyższe o 23.410 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym wykazały wartość 454.265 tys. zł. W 2019 r. koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz sprzedaży i administracyjne wzrosły z poziomu 1.728.459 tys. zł do 1.799.446 tys. zł.

Zysk/(strata) ze sprzedaży

W IV kwartale 2019 zysk ze sprzedaży wyniósł 54.074 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2018 r. odnotowana była strata w wysokości 33.231 tys. zł. W całym 2019 r. Grupa wygenerowała zysk ze sprzedaży w wysokości 358.415 tys. zł wobec 28.212 tys. zł w 2018 r.

Pozostałe przychody

W IV kwartale 2019 r. pozostałe przychody wyniosły 1.981 tys. zł wobec 3.796 tys. zł rok wcześniej. W 2019 r. wartość pozostałych przychodów wyniosła 5.267 tys. zł wobec 34.621 tys. zł za rok poprzedni. W 2018 r. rozliczono ugodę zawartą pomiędzy Jednostką Dominującą a konsorcjum firm Mostostal Warszawa SA oraz Acciona Infraestructuras (dodatni wpływ na wynik 28.666 tys. zł) oraz ugodę z firmą Wonam (+2.499 tys. zł).

Pozostałe koszty

Pozostałe koszty w 2018 r. wyniosły 1.118 tys. zł podczas gdy w 2019 r. 1.212 tys. zł – dominującą pozycją w obydwu okresach były zapłacone odszkodowania i przekazane darowizny.

Pozostałe zyski/(straty) netto

W IV kwartale 2019 r. pozostałe straty netto wyniosły 13 tys. zł wobec 1.109 tys. zł w IV kwartale 2018 r. – co oznacza ich spadek o 1.096 tys. zł. Pozostałe zyski netto w 2019 r. wyniosły 12.752 tys. zł wobec 312 tys. zł 2018 r. (w związku z rozwiązaniem rezerwy na sporne roszczenie ZUS).

EBIT

Wynik operacyjny w IV kwartale 2019 r. wyniósł 55.543 tys. zł. Rentowność EBIT wyniosła w IV kwartale 2019 r. 10,4%, tj. o 17,7 p.p. więcej aniżeli w IV kwartale poprzedniego roku. Rentowność EBIT za cały 2019 r. była wyższa o 13,9 p.p. w stosunku do 2018 r. i wyniosła 17,4%.

EBITDA

Wynik EBITDA w IV kwartale 2019 r. zwiększył się o 124,0% w stosunku do IV kwartału 2018 r. i wyniósł 156.246 tys. zł. Rentowność EBITDA w IV kwartale 2019 r. była wyższa od tej osiągniętej w analogicznym okresie 2018 r. i wyniosła 29,4%. W 2019 r. Grupa uzyskała rentowność EBITDA na poziomie 35,6%, tj. o 8,9 p.p. więcej niż w 2018 r. (wynik EBITDA wzrósł w analizowanym okresie o 63,6%). Wynik EBITDA 2019 r. wyniósł 767.592 tys. zł wobec 469.191 tys. zł w 2018 r.

Przychody finansowe

Przychody finansowe w IV kwartale 2019 r. wyniosły 3.927 tys. zł (+45,9%). W całym 2019 r. przychody finansowe wyniosły 14.733 tys. zł (+1,3% r/r). Za wzrost przychodów w całym 2019 r. odpowiada głównie rozwiązanie rezerwy na odsetki od spornego roszczenia ZUS oraz wynik na rozliczeniu odsetek od rozrachunków (nadpłat i zobowiązań/rezerw) z tytułu podatku od nieruchomości.

Koszty finansowe

Koszty finansowe w IV kwartale 2019 r. były wyższe od kosztów analogicznego okresu 2018 r. i wyniosły 3.410 tys. zł. Koszty finansowe za cały 2019 r. wyniosły 11.379 tys. zł wobec 11.649 tys. zł w 2018 r. (spadek o 2,3%). Na 31 grudnia 2019 r. całkowite zadłużenie Grupy wynosiło 14.076 tys. zł, w wobec zadłużenia Grupy na 31 grudnia 2018 r. 17.142 tys. zł.

Zysk/(strata) przed opodatkowaniem

W IV kwartale 2019 r. Grupa odnotowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 56.060 tys. zł wobec straty wynoszącej 27.947 tys. zł. w IV kwartale 2018 r. Wynik przed opodatkowaniem za cały 2019 r. wyniósł 378.576 tys. zł wobec 64.920 tys. zł w 2018 r.

Zysk/(strata) netto za okres obrotowy

W IV kwartale 2019 r. Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 44.792 tys. zł wobec straty 22.217 tys. zł w IV kwartale 2018 r. Zysk netto Grupy za cztery kwartały 2019 r. wyniósł 308.746 tys. zł wobec 53.796 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego.



Bilans GK LW Bogdanka

Bilans [tys. zł]	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana
Suma aktywów	3 933 351	4 252 464	8,1%
Rentowność aktywów (ROA)*	1,3%	7,5%	6,2 p.p.
Aktywa trwałe	3 463 822	3 509 780	1,3%
Aktywa obrotowe	469 529	742 684	58,2%
Kapitał własny	2 950 116	3 228 502	9,4%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)*	1,8%	10,0%	8,2 p.p.
Rezerwy i zobowiązania	983 235	1 023 962	4,1%

*w wyliczeniach uwzględniono wynik netto za ostatnie cztery kwartały oraz średni poziom aktywów oraz kapitałów własnych (stan na 31 grudnia 2019 r. + stan na 31 grudnia 2018 r.)/2.

Aktywa

Suma bilansowa na 31 grudnia 2019 r. w stosunku do wartości na 31 grudnia 2018 r. zwiększyła się o 319.113 tys. zł. i wyniosła 4.252.464 tys. zł., przy czym aktywa trwałe wzrosły o 45.958 tys. zł, a aktywa obrotowe o 273.155 tys. zł. Wśród aktywów obrotowych wzrosła głównie wartość należności handlowych oraz pozostałych należności o 17,4%, oraz środków pieniężnych o 124,1%.

Na 31 grudnia 2019 r. rentowność aktywów (ROA) wyniosła 7,5%, podczas gdy na koniec 2018 r. wyniosła ona 1,3%

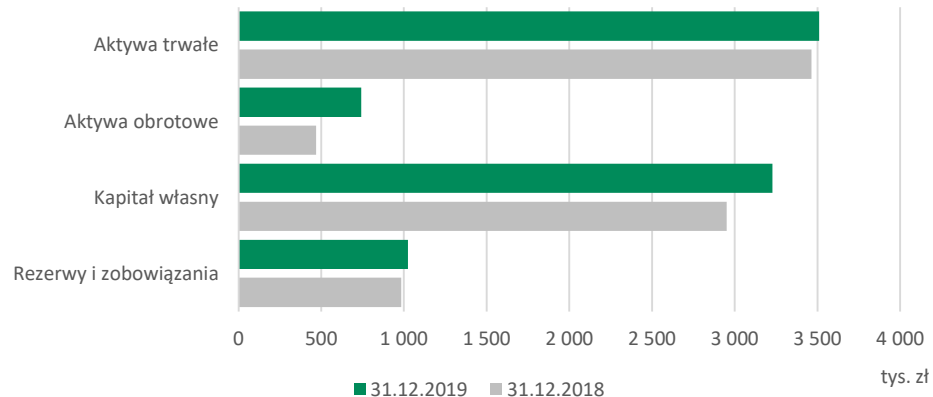
Pasywa

Kapitał własny wzrósł o 9,4%. Było to wynikiem uzyskanego całkowitego dochodu za 2019 r. oraz wypłaty dywidendy za 2018 r.

Rezerwy i zobowiązania wzrosły o 4,1% w stosunku do wartości na 31 grudnia 2018 r., przy czym zobowiązania krótkoterminowe spadły o 16,3% (przede wszystkim spadły zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania), a zobowiązania długoterminowe wzrosły o 21,1% (przede wszystkim wzrosły zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia, a także rozpoznane zostały zobowiązania z tytułu leasingu w związku z zastosowaniem w 2019 r. MSSF 16 „Leasing”).

Na 31 grudnia 2019 r. odnotowano wzrost rentowności kapitałów własnych o 8,2 p.p. w stosunku do końca 2018 r. Wartość wskaźnika na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 10,0%, wobec 1,8% na 31 grudnia 2018

Analiza skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej



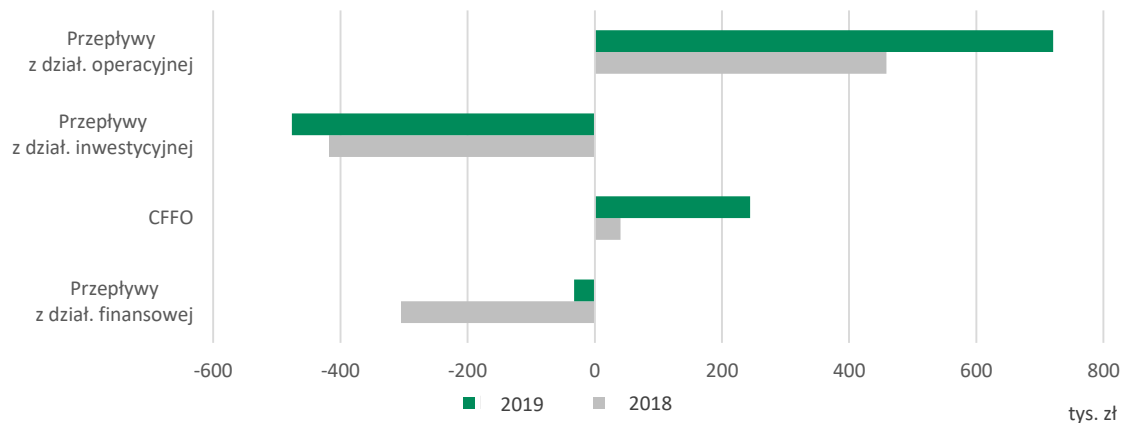


Przepływy pieniężne GK LW Bogdanka

Sytuacja pieniężna

[tys. zł]	IVQ 2018	IVQ 2019	Zmiana	2018	2019	Zmiana
Przepływy z działalności operacyjnej	98 635	206 503	109,4%	458 874	720 977	57,1%
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-40 756	-119 767	193,9%	-418 232	-476 533	13,9%
CFFO*	57 879	86 736	49,9%	40 642	244 444	501,5%
Przepływy z działalności finansowej	-150 942	-1 446	-99,0%	-304 777	-32 497	-89,3%

* suma przepływów operacyjnych i inwestycyjnych



W IV kwartale 2019 r. Grupa osiągnęła wyższe o 109,4% przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej aniżeli w IV kwartale 2018 r. – w 2019 r. wyniosły one 206.503 tys. zł wobec 98.635 tys. zł rok wcześniej. W trakcie całego 2019 r. GK LW Bogdanka wygenerowała 720.977 tys. zł przepływów z działalności operacyjnej (+57,1% r/r). Widoczny w całym 2019 r. wzrost o 262.103 tys. zł w przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej jest przede wszystkim pochodną wzrostu wyniku przed opodatkowaniem (wynik przed opodatkowaniem w 2018 r. wyniósł 64.920 tys. zł przy wyniku za 2019 rok w wysokości 378.576 tys. zł, co oznacza wzrost o 313.656 tys. zł).

Przepływy z działalności inwestycyjnej zwiększyły swoją wartość (w ujęciu bezwzględnym) w IV kwartale 2019 r. o 193,9% (do -119.767 tys. zł) w stosunku do analogicznego okresu 2018 r. W całym 2019 r. przepływy inwestycyjne były większe o 13,9% od wartości przepływów z analogicznego okresu roku poprzedniego.

W IV kwartale 2019 r. Grupa odnotowała ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości 1.446 tys. zł (dokonano spłaty pożyczki w wysokości 759 tys. zł, zapłacono odsetki w wysokości 152 tys. zł ale też płatności z tytułu leasingu 650 tys. zł). Natomiast w całym 2019 r. Grupa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej w wysokości 32.497 tys. zł (wyplacono dywidendę w wysokości 25.510 tys. zł, spłacono kredyty i pożyczki o wartości 3.036 tys. zł, zapłacono odsetki w wysokości 651 tys. zł, oraz dokonano płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 3.415 tys. zł) oraz otrzymano dotację w wysokości 115 tys. zł.



Wskaźniki zadłużenia i płynności GK LW Bogdanka

Sytuacja pieniężna

[tys. zł]	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	25,0%	24,1%	-0,9 p.p.
Wskaźnik (dług plus zobowiązania pracownicze)/EBITDA	0,39	0,27	-30,8%
Wskaźnik dług netto/EBITDA*	-0,33	-0,48	45,5%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	33,3%	31,7%	-1,6 p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi (aktywa trwałe/kapitały stałe)	97,1%	105,6%	8,5 p.p.
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego (zobowiązania krótkoterminowe/pasywa)	11,4%	8,8%	-2,6 p.p.
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego (zobowiązania długoterminowe/pasywa)	13,6%	15,3%	1,7 p.p.

*Dług = długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji obligacji + długoterminowe kredyty i pożyczki + krótkoterminowe kredyty i pożyczki

	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana
Wskaźnik płynności bieżącej	1,28	2,13	66,4%
Wskaźnik płynności szybkiej	1,05	1,83	74,3%

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem wskaźniki płynności Grupy utrzymywały się na wysokim, bezpiecznym poziomie - Grupa nie wykazuje trudności w regulowaniu zobowiązań.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Wskaźnik ogólnego zadłużenia na 31 grudnia 2019 r. spadł o 0,9 p.p. w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 r. i wyniósł 24,1% - wartość pasywów wzrosła o większą wartość (przede wszystkim za sprawą zatrzymanego zysku) w stosunku do zobowiązań. Poziom zadłużenia Grupy nie stanowił na 31 grudnia 2019 r. zagrożenia dla jej działalności oraz zdolności do terminowego wywiązywania się z zobowiązań. Na podstawie średnio i długoterminowych prognoz analizowane są potrzeby finansowe Grupy, aby zapewnić płynność i stan gotówki na odpowiednim poziomie.

Wskaźnik dług plus zobowiązania pracownicze/EBITDA

Wskaźnik opisujący stosunek długu do wyniku EBITDA na koniec IV kwartału 2019 r. spadł o 30,8% i wyniósł 0,27. Porównując dane wg stanu na 31 grudnia 2019 r. wobec 31 grudnia 2018 r. odnotowano wyższy wzrost wyniku EBITDA (liczony krocząco za ostatnie cztery kwartały) niż poziomu zadłużenia.

Wskaźnik dług netto/EBITDA

Wskaźnik opisujący stosunek długu netto (suma oprocentowanych zobowiązań krótko- i długoterminowych minus gotówka i jej ekwiwalenty) do EBITDA spadł z poziomu -0,33 na 31 grudnia 2018 r. do poziomu -0,48 na 31 grudnia 2019 r. Wartość długu netto spadła o ok. 215 mln zł i wyniosła -369 mln zł przy wzroście EBITDA o ok. 298 mln zł (EBITDA liczona krocząco za ostatnie cztery kwartały).

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych na 31 grudnia 2019 r. zmniejszył się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 r. o 1,6 p.p. i wyniósł 31,7% - zobowiązania spadły o ok. 41 mln zł przy wzroście kapitałów własnych o ok. 278 mln zł.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi osiągnął poziom 105,6% (na 31 grudnia 2019 r.) wobec 97,1% (na 31 grudnia 2018 r.) – w analizowanym okresie wzrosła wartość zarówno aktywów trwałych o ok. 46 mln zł, jak i wartość kapitałów stałych (suma kapitałów własnych i zobowiązań długoterminowych bez rezerw) o ok. 344 mln zł.



Cykle rotacji należności i zobowiązań w GK LW Bogdanka

Cykle rotacji

[tys. zł]

			31.12.2018	31.12.2019	Zmiana
1. Cykl rotacji zapasów	$\frac{\text{średni stan zapasów}}{\text{koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów}} \times$	liczba dni w okresie	17	21	23,5%
2. Cykl rotacji należności*	$\frac{\text{średni stan należności}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times$	liczba dni w okresie	43	37	-14,0%
3. Cykl rotacji zobowiązań**	$\frac{\text{średni stan zobowiązań}}{\text{koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów}} \times$	liczba dni w okresie	74	71	-4,1%
4. Cykl operacyjny	1+2		60	58	-3,3%
5. Cykl konwersji gotówki	4-3		-14	-13	-7,1%

* Należności handlowe oraz pozostałe należności

** Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Cykl rotacji zapasów

Wskaźnik cyklu rotacji zapasów na 31 grudnia 2019 r. wzrósł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 r. i wynosi 21 dni. Średnio o 4 dni dłużej zajmuje upływanie zapasów.

Cykl rotacji należności

Cykl rotacji należności (liczony na podstawie pozycji bilansowej „Należności handlowe oraz pozostałe należności”) wyniósł 37 dni (wg stanu na 31 grudnia 2019 r.) wobec 43 dni (wg stanu na 31 grudnia 2018 r.). Rok do roku odnotowano wyższy średni stan należności (o ok. 15 mln zł) przy wzroście przychodów o ok. 401 mln zł.

Cykl rotacji zobowiązań

Cykl rotacji zobowiązań (liczony na podstawie pozycji bilansowej „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania”) na koniec 2019 r. uległ skróceniu o 3 dni do 71 dni w stosunku do wartości na koniec 2018 r. W analizowanym okresie Grupa posiadała niższy średni poziom krótkoterminowych zobowiązań handlowych (o ok. 2 mln zł) przy wyższych kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów (o ok. 62 mln zł).

Cykl operacyjny

Operacyjny cykl aktywów obrotowych (suma cyklu rotacji zapasów i należności handlowych) w analizowanym okresie uległ skróceniu i wyniósł 58 dni. Średnio po 58 dniach upływnia się majątek obrotowy Grupy.

Cykl konwersji gotówki

Rezultatem opisanych powyżej tendencji było osiągnięcie cyklu konwersji gotówki wynoszącego na 31 grudnia 2019 r. - 13 dni. Ujemna wartość wskaźnika oznacza, że Grupa korzysta z kredytu kupieckiego (finansowanie nieoprocentowanym kapitałem obcym).



Rezerwy GK LW Bogdanka

Rezerwy bilansowe

[tys. zł]	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019	Zmiana 31.12.2019/ 31.12.2018
Rezerwy pracownicze	165 156	191 965	16,2%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	41 431	10 306	-75,1%
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	124 207	171 635	38,2%
Szkody górnicze	3 184	2 149	-32,5%
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	22 658	-	-100,0%
Pozostałe	11 883	12 237	3,0%
Razem	368 519	388 292	5,4%

Całkowity stan rezerw na 31 grudnia 2019 r. wyniósł 388.292 tys. zł, co oznacza wzrost o 5,4% w stosunku do wartości wg stanu na 31 grudnia 2018 r.

Zmiana stanu rezerw

[tys. zł]	Zmiana IVQ 2018	Zmiana IVQ 2019	Zmiana IVQ 2019/ IVQ 2018	Zmiana w 2018	Zmiana w 2019	Zmiana 2019/ 2018
Rezerwy pracownicze	6 657	17 349	160,6%	8 135	26 809	229,6%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	-7 494	-8 944	19,3%	-922	-31 125	3 275,8%
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	-698	32 844	-	9 759	47 428	386,0%
Szkody górnicze	-266	-349	31,2%	-1 250	-1 035	-17,2%
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	335	0	-	1 318	-22 658	-
Pozostałe	-270	-183	-32,2%	-5 760	354	-
Razem	-1 736	40 717	-	11 280	19 773	75,3%

Miejsce ujęcia wpływu zmiany rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

[tys. zł]	Zmiana rezerw w 2019	Zmiana ujęta w działalności operacyjnej (EBITDA)	Zmiana ujęta poniżej wyniku z działalności operacyjnej - odsetki	W tym: Zmiana ujęta wyłącznie bilansowo - zwiększenie wartości bilansowej ŚT	Zmiana ujęta w Pozostałych Całkowitych Dochodach	Zmiana ujęta wyłącznie bilansowo - wykorzystanie rezerwy
Rezerwy pracownicze	26 809	41 660	4 261	-	5 988	-25 100
Rezerwa na podatek od nieruchomości	-31 125	3 713	2 020	-	-	-36 858
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	47 428	-618	4 000	44 046	-	-
Szkody górnicze	-1 035	-282	-	-	-	-753
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	-22 658	-16 398	-6 260	-	-	-
Pozostałe	354	438	237	-	-	-321
Razem	19 773	28 513	4 258	44 046	5 988	-63 032

[tys. zł]	Zmiana rezerw w IVQ 2019	Zmiana ujęta w działalności operacyjnej (EBITDA)	Zmiana ujęta poniżej wyniku z działalności operacyjnej - odsetki	W tym: Zmiana ujęta wyłącznie bilansowo - zwiększenie wartości bilansowej ŚT	Zmiana ujęta w Pozostałych Całkowitych Dochodach	Zmiana ujęta wyłącznie bilansowo - wykorzystanie rezerwy
Rezerwy pracownicze	17 349	19 328	1 134	-	5 207	-8 320
Rezerwa na podatek od nieruchomości	-8 944	-	238	-	-	-9 182
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	32 844	-1 842	1 281	33 405	-	-
Szkody górnicze	-349	-282	-	-	-	-67
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-183	-47	15	-	-	-151
Razem	40 717	17 157	2 668	33 405	5 207	-17 720



Przychody ze sprzedaży i główni odbiorcy LW Bogdanka SA

Dynamika zmian asortymentu przychodów ze sprzedaży

[tys. zł]	IVQ 2018	IVQ 2019	Zmiana	Zmiana %	2018	2019	Zmiana	Zmiana %
Sprzedaż węgla	410 821	521 831	111 010	27,0%	1 715 416	2 116 416	401 000	23,4%
Pozostała działalność	4 858	5 566	708	14,6%	20 705	20 701	-4	0,0%
Sprzedaż towarów i materiałów	4 956	3 621	-1 335	-26,9%	18 775	17 392	-1 383	-7,4%
Razem	420 635	531 018	110 383	26,2%	1 754 896	2 154 509	399 613	22,8%

Struktura przychodów

[%]	IVQ 2018	IVQ 2019	2018	2019
Sprzedaż węgla	97,7%	98,3%	97,7%	98,2%
Pozostała działalność	1,1%	1,0%	1,2%	1,0%
Sprzedaż towarów i materiałów	1,2%	0,7%	1,1%	0,8%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

[tys. zł]	IVQ 2018	Struktura	IVQ 2019	Struktura	2018	Struktura	2019	Struktura
Sprzedaż krajowa	420 538	100,0%	530 972	100,0%	1 754 763	100,0%	2 154 426	100,0%
Sprzedaż zagraniczna	97	0,0%	46	0,0%	133	0,0%	83	0,0%
Razem	420 635	100,0%	531 018	100,0%	1 754 896	100,0%	2 154 509	100,0%

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

Spółka koncentruje swoją działalność przede wszystkim na terenie Polski. W IV kwartale 2019 r., jak i w całym 2019 r. eksport produktów i towarów dotyczył przede wszystkim sprzedaży węgla. W 2019 r. wartość eksportu w całkowitych przychodach ze sprzedaży wyniosła 83 tys. zł wobec 133 tys. zł w 2018 r.

Przychody ze sprzedaży

(+) w IV kwartale 2019 r. Spółka uzyskała 531.018 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 26,2% w stosunku do IV kwartału 2018 r.
 (-) w całym 2019 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 2.154.509 tys. zł wobec 1.754.896 tys. zł w 2018 r., co oznacza wzrost przychodów ze sprzedaży r/r o 22,8%.
 (+) głównym źródłem przychodów ze sprzedaży LW Bogdanka SA jest produkcja i sprzedaż węgla energetycznego. Działalność ta generuje w każdym z porównywanych okresów sprawozdawczych około 98% osiągniętych przez LW Bogdanka SA przychodów ze sprzedaży.

Przychody z pozostałej działalności

W IV kwartale 2019 r. przychody z pozostałej działalności wyniosły 5.566 tys. zł, wobec 4.858 tys. w analogicznym okresie 2018 r. (wzrost o 14,6% r/r). Znaczącymi pozycjami w tej grupie były:

- przychody z usług transportu węgla świadczonych przez LW Bogdanka na rzecz niektórych odbiorców węgla,
- przychody z tytułu usług przemysłowych świadczonych dla firm wykonujących roboty zlecone przez Spółkę
- przychody z tytułu dzierżawy środków trwałych.

W całym 2019 r. przychody z pozostałej działalności wyniosły 20.701 tys. zł i były na tym samym poziomie co w roku poprzednim.
 Niższa wartość przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów jest pochodną mniejszej sprzedaży złomu tj. obudów odzyskanych z likwidacji chodników i większego stopnia ich odzyskania za sprawą ich większej regeneracji.

Główni odbiorcy

Ponad 93% ze zrealizowanej sprzedaży węgla (w ujęciu wartościowym) w 2019 r. odbywało się między LW Bogdanka SA, a Enea Wytwarzanie sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec SA, ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA oraz Grupą Azoty Zakładami Azotowymi Puławy SA. W 2018 r. udział ww. odbiorców był zbliżony.

Główni odbiorcy wg udziału w przychodach:

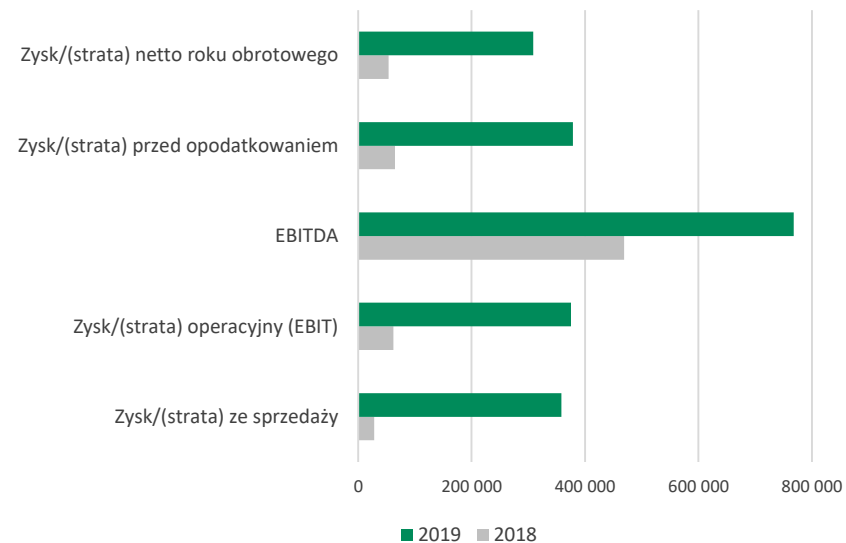
- Enea Wytwarzanie sp. z o.o. – Grupa Enea SA – ok. 65% udziału w przychodach
- Enea Elektrownia Połaniec SA – Grupa Enea SA – ok. 19% udziału w przychodach



Podstawowe wyniki finansowe LW Bogdanka SA

Analiza sprawozdania z wyniku

[tys. zł]	IVQ 2018	IVQ 2019	Zmiana	2018	2019	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	420 635	531 018	26,2%	1 754 896	2 154 509	22,8%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży, administracyjne	454 197	476 096	4,8%	1 730 817	1 801 316	4,1%
Zysk/(strata) ze sprzedaży	-33 562	54 922	-	24 079	353 193	1 366,8%
Rentowność sprzedaży brutto	-8,0%	10,3%	18,3 p.p	1,4%	16,4%	15 p.p
Pozostałe przychody	3 513	1 838	-47,7%	33 869	4 683	-86,2%
Pozostałe koszty	33	498	1 409,1%	1 048	1 203	14,8%
Zysk/(strata) operacyjny netto	-30 082	56 262	-	56 900	356 673	526,8%
Pozostałe zyski (straty) netto	-1 110	83	-	318	12 847	3 939,9%
Zysk/(strata) operacyjny (EBIT)	-31 192	56 345	-	57 218	369 520	545,8%
Rentowność EBIT	-7,4%	10,6%	18,0 p.p	3,3%	17,2%	13,9 p.p
EBITDA	66 952	154 552	130,8%	455 396	752 135	65,2%
Rentowność EBITDA	15,9%	29,1%	13,2 p.p	26,0%	34,9%	8,9 p.p
Przychody finansowe	2 638	3 870	46,7%	15 338	15 719	2,5%
Koszty finansowe	-197	3 197	-	10 830	10 617	-2,0%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-28 357	57 018	-	61 726	374 622	506,9%
Rentowność zysku przed opodatkowaniem	-6,7%	10,7%	17,4 p.p	3,5%	17,4%	13,9 p.p
Podatek dochodowy	-5 825	11 163	-	10 129	68 438	575,7%
Zysk/(strata) netto	-22 532	45 855	-	51 597	306 184	493,4%
Rentowność netto	-5,4%	8,6%	14,0 p.p	2,9%	14,2%	11,3 p.p





Podstawowe wyniki finansowe LW Bogdanka SA

Przychody ze sprzedaży

Wartość przychodów ze sprzedaży w IV kwartale 2019 r. wzrosła o 26,2% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosła 531.018 tys. zł. W całym 2019 r. natomiast Spółka wygenerowała przychody na poziomie 2.154.509 tys. zł wobec 1.754.896 tys. zł w 2018 r. (wzrost o 22,8%).

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży, administracyjne

W IV kwartale 2019 r. koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz sprzedaży i administracyjne wyniosły 476.096 tys. zł i były wyższe o 21.899 tys. zł (+4,8%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym wykazały wartość 454.197 tys. zł. W 2019 r. koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz sprzedaży i administracyjne wzrosły z 1.730.817 tys. zł w roku ubiegłym do 1.801.316 tys. zł. Wzrost o 4,1%.

Zysk/(strata) ze sprzedaży

W IV kwartale 2019 r. zysk ze sprzedaży wyniósł 54.922 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2018 r. Spółka wygenerowała stratę na sprzedaży w wysokości -33.562 tys. zł. W całym 2019 r. Spółka wygenerowała zysk ze sprzedaży w wysokości 353.193 tys. zł wobec 24.079 tys. zł w 2018 r.

Pozostałe przychody

W IV kwartale 2019 r. pozostałe przychody wyniosły 1.838 tys. zł wobec 3.513 tys. zł rok wcześniej (dominującą pozycją były otrzymane odszkodowania i zwrot akcyzy). W 2019 r. wartość pozostałych przychodów wyniosła 4.683 tys. zł wobec 33.869 tys. zł za rok poprzedni. W 2018 r. rozliczono ugodę zawartą pomiędzy Jednostką Dominującą a konsorcjum firm Mostostal Warszawa

SA oraz Acciona Infraestructuras (dodatni wpływ na wynik 28.666 tys. zł) oraz ugodę z firmą Wonam (+2.499 tys. zł).

Pozostałe koszty

Pozostałe koszty w 2018 r. wyniosły 1.048 tys. zł podczas gdy w 2019 r. 1.203 tys. zł – dominującą pozycją w obydwu okresach były zapłacone odszkodowania i przekazane darowizny.

Pozostałe zyski (straty) netto

W IV kwartale 2019 r. pozostałe zyski netto wyniosły 83 tys. zł wobec straty 1.110 tys. zł w IV kwartale 2018 r. Pozostałe zyski netto w całym 2019 r. wyniosły 12.847 tys. zł wobec 318 tys. zł w 2018 r. (w związku z rozwiązaniem rezerwy na sporne roszczenie ZUS).

EBIT

Wynik operacyjny w IV kwartale 2019 r. wyniósł 56.345 tys. zł. Rentowność EBIT wyniosła w IV kwartale 2019 r. 10,6%, tj. o 18,0 p.p. więcej aniżeli w IV kwartale poprzedniego roku. Rentowność EBIT za cały 2019 r. była wyższa o 13,9 p.p. w stosunku do 2018 r. i wyniosła 17,2%.

EBITDA

Wynik EBITDA w IV kwartale 2019 r. wyniósł 154.552 tys. zł i zwiększył się o 130,8% w stosunku do IV kwartału 2018 r. Rentowność EBITDA w IV kwartale 2019 r. była wyższa od tej osiągniętej w analogicznym okresie 2018 r. i wyniosła 29,1%. W 2019 r. Spółka uzyskała rentowność EBITDA na poziomie 34,9%, tj. o 8,9 p.p. więcej niż w analogicznym okresie 2018 r. (wynik EBITDA wzrósł w analizowanym okresie o 65,2%). Wynik EBITDA za 2019 r. wyniósł 752.135 tys. zł wobec 455.396 tys. zł w 2018 r.

Przychody finansowe

Przychody finansowe w IV kwartale 2019 r. wyniosły 3.870 tys. zł (+46,7% r/r). W całym 2019 r. przychody finansowe wyniosły 15.719 tys. zł (2,5% r/r). Za wzrost

przychodów w całym 2019 r. odpowiada głównie rozwiązanie rezerwy na odsetki od spornego roszczenia ZUS oraz wynik na rozliczeniu odsetek od rozrachunków (nadpłat i zobowiązań/rezerw) z tytułu podatku od nieruchomości.

Koszty finansowe

Koszty finansowe w IV kwartale 2019 r. były wyższe od kosztów analogicznego okresu 2018 r. i wyniosły 3.197 tys. zł. Koszty finansowe za cały 2019 r. wyniosły 10.617 tys. zł wobec 10.830 tys. zł w 2018 r. (spadek o 2,0%). Na 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała zadłużenia oprocentowanego.

Zysk/(strata) przed opodatkowaniem

W IV kwartale 2019 r. Spółka odnotowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 57.018 tys. zł wobec straty przed opodatkowaniem w kwocie -28.357 tys. zł w IV kwartale 2018 r. Zysk przed opodatkowaniem za cały 2019 r. wyniósł 374.622 tys. zł wobec 61.726 tys. zł dla analogicznego okresu 2018 r.

Zysk/(strata) netto za okres obrotowy

W IV kwartale 2019 r. Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 45.855 tys. zł wobec straty netto w wysokości -22.532 tys. zł w IV kwartale 2018 r. Zysk netto Spółki za cztery kwartały 2019 r. wyniósł 306.184 tys. zł wobec 51.597 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego.

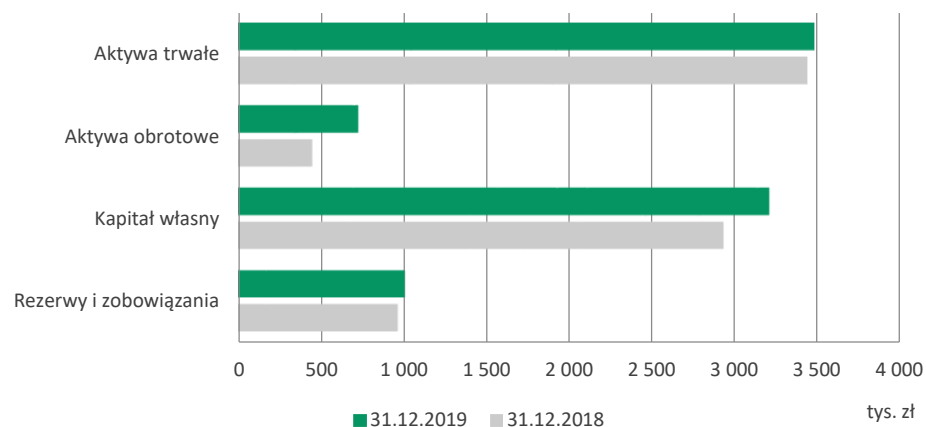


Bilans LW Bogdanka SA

Bilans [tys. zł]	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana
Suma aktywów	3 893 715	4 208 383	8,1%
Rentowność aktywów (ROA)*	1,3%	7,6%	6,3 p.p.
Aktywa trwałe	3 444 475	3 485 102	1,2%
Aktywa obrotowe	449 240	723 281	61,0%
Kapitał własny	2 930 989	3 206 870	9,4%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)*	1,8%	10,0%	8,2 p.p.
Rezerwy i zobowiązania	962 726	1 001 513	4,0%

*w wyliczeniach uwzględniono wynik netto za ostatnie cztery kwartały oraz średni poziom aktywów oraz kapitałów własnych (stan na 31 grudnia 2019 r. + stan na 31 grudnia 2018 r.)/2.

Analiza jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej



Aktywa

Suma bilansowa na 31 grudnia 2019 r. zwiększyła się do kwoty 4.208.383 tys. zł (tj. wzrosła o 314.668 tys. zł) w stosunku do wartości na 31 grudnia 2018 r., przy czym aktywa trwałe wzrosły o 40.627 tys. zł, a aktywa obrotowe o 274.041 tys. zł. Wśród aktywów obrotowych wzrosła wartość zapasów (+26,3%), należności handlowych oraz pozostałych należności (+17,4%), nadpłaconego podatku dochodowego (+46,4%) oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (+137,4%).

Na 31 grudnia 2019 r. rentowność aktywów (ROA) wyniosła 7,6% podczas gdy na koniec 2018 r. wyniosła ona 1,3%.

Pasywa

Kapitał własny wzrósł o 9,4%. Jest to wynikowa wykazanego całkowitego dochodu za 2019 r. oraz wypłaty dywidendy za 2018 r.

Rezerwy i zobowiązania wzrosły o 4,0% w stosunku do wartości na 31 grudnia 2018 r., przy czym zobowiązania krótkoterminowe spadły o 16,8% (m.in. spadły zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, oraz rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia), a zobowiązania długoterminowe wzrosły o 21,8% (przede wszystkim wzrosły zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz dotacje, a także rozpoznane zostały zobowiązania z tytułu leasingu w związku z zastosowaniem w 2019 r. MSSF 16 „Leasing”).

Na 31 grudnia 2019 r. odnotowano wzrost rentowności kapitałów własnych o 8,2 p.p. w stosunku do końca 2018 r. Wartość wskaźnika na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 10,0%, wobec 1,8% na 31 grudnia 2018 r.



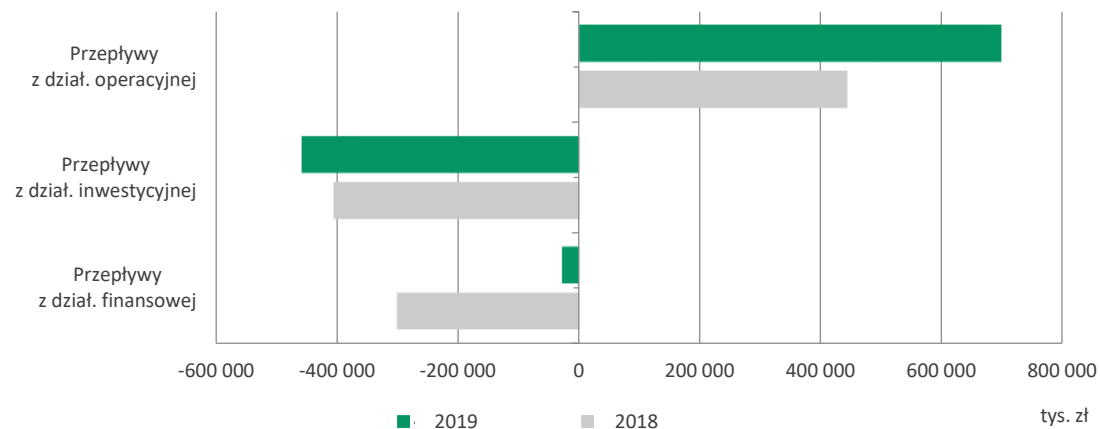


Przepływy pieniężne LW Bogdanka SA

Sytuacja pieniężna

[tys. zł]	IVQ 2018	IVQ 2019	Zmiana	2018	2019	Zmiana
Przepływy z działalności operacyjnej	96 125	206 545	114,9%	444 025	699 937	57,6%
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-37 021	-114 525	209,4%	-405 362	-458 851	13,2%
CFFO*	59 104	92 020	55,7%	38 663	241 086	523,6%
Przepływy z działalności finansowej	-150 001	-528	-99,6%	-300 968	-28 709	-90,5%

* suma przepływów operacyjnych i inwestycyjnych



W IV kwartale 2019 r. Spółka osiągnęła wyższe o 114,9% przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej aniżeli w IV kwartale 2018 r. – w IV kwartale 2019 r. wyniosły one 206.545 tys. zł wobec 96.125 tys. zł rok wcześniej. W trakcie 2019 r. Spółka wygenerowała 699.937 tys. zł przepływów z działalności operacyjnej (+57,6% r/r.).

Przepływy z działalności inwestycyjnej zwiększyły swoją wartość (w ujęciu bezwzględnym) w IV kwartale 2019 r. o 209,4% (do 114.525 tys. zł) w stosunku do analogicznego okresu 2018 r. Narastająco za 12 miesięcy 2019 r. przepływy inwestycyjne były większe o 13,2% od wartości przepływów z analogicznego okresu roku poprzedniego.

W IV kwartale 2019 r. Spółka odnotowała ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości 528 tys. zł (wynikające z płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości). W całym 2019 r. Spółka również wygenerowała ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej w wysokości 28.709 tys. zł (wyplacono dywidendę w wysokości 25.510 tys. zł, zapłacono zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego 3.314 tys. zł) oraz otrzymano dotację w wysokości 115 tys. zł.



Wskaźniki zadłużenia i płynności LW Bogdanka SA

Sytuacja pieniężna

[tys. zł]	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	24,7%	23,8%	-0,9 p.p.
Wskaźnik (dług plus zobowiązania pracownicze)/EBITDA	0,45	0,25	-44,4%
Wskaźnik dług netto/EBITDA*	-0,43	-0,49	14,0%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	32,8%	31,2%	-1,6 p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi (aktywa trwałe/kapitały stałe)	96,6%	105,3%	8,7 p.p.
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego (zobowiązania krótkoterminowe/pasywa)	11,4%	8,8%	-2,6 p.p.
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego (zobowiązania długoterminowe/pasywa)	13,3%	15,0%	1,7 p.p.

*Dług = długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji obligacji + długoterminowe kredyty i pożyczki + krótkoterminowe kredyty i pożyczki

	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana
Wskaźnik płynności bieżącej	1,23	2,10	70,7%
Wskaźnik płynności szybkiej	1,01	1,81	79,2%

W okresie objętym sprawozdaniem wskaźniki płynności Spółki utrzymywały się na wysokim, bezpiecznym poziomie - Spółka nie wykazuje trudności w regulowaniu zobowiązań.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Wskaźnik ogólnego zadłużenia na 31 grudnia 2019 r. spadł o 0,9 p.p. w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 r. i wyniósł 23,8% - wartość pasywów wzrosła w stosunku do zobowiązań przede wszystkim za sprawą zatrzymanego zysku.

Poziom zadłużenia Spółki nie stanowił na 31 grudnia 2019 r. zagrożenia dla jej działalności oraz zdolności do terminowego wywiązywania się z zobowiązań. Na podstawie średnio i długoterminowych prognoz analizowane są potrzeby finansowe Spółki, aby zapewnić płynność i stan gotówki na odpowiednim poziomie.

Wskaźnik dług plus zobowiązania pracownicze/EBITDA

Wskaźnik opisujący stosunek długu do wyniku EBITDA na koniec IV kwartału 2019 r. spadł o 44,4% i wyniósł 0,25. Porównując dane wg stanu na 31 grudnia 2019 r. wobec 31 grudnia 2018 r. odnotowano wyższy wzrost wyniku EBITDA (liczony krocząco za ostatnie cztery kwartały) niż poziomu zadłużenia.

Wskaźnik dług netto/EBITDA

Wskaźnik opisujący stosunek długu netto (suma oprocentowanych zobowiązań krótko- i długoterminowych minus gotówka i jej ekwiwalenty) do EBITDA spadł z poziomu -0,43 na 31 grudnia 2018 r. do poziomu -0,49 na 31 grudnia 2019 r. Wartość długu netto spadła o ok. 212 mln zł i wyniosła -367 mln zł przy wzroście EBITDA o ok. 297 mln zł (EBITDA liczona krocząco za ostatnie cztery kwartały).

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych na 31 grudnia 2019 r. zmniejszył się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 r. o 1,6 p.p. i wyniósł 31,2% - zobowiązania wzrosły o ok. 39 mln zł przy wzroście kapitałów własnych o ok. 276 mln zł.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi osiągnął poziom 105,3% (na 31 grudnia 2019 r.) wobec 96,6% (na 31 grudnia 2018 r.) – w analizowanym okresie wzrosła wartość zarówno aktywów trwałych o ok. 41 mln zł, jak i wartość kapitałów stałych (suma kapitałów własnych i zobowiązań długoterminowych bez rezerw) o ok. 342 mln zł.



Cykle rotacji należności i zobowiązań w LW Bogdanka SA

Cykle rotacji

[tys. zł]

			31.12.2018	31.12.2019	Zmiana
1. Cykl rotacji zapasów	$\frac{\text{średni stan zapasów}}{\text{koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów}}$ x	liczba dni w okresie	16	18	12,5%
2. Cykl rotacji należności*	$\frac{\text{średni stan należności}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ x	liczba dni w okresie	43	38	-11,6%
3. Cykl rotacji zobowiązań**	$\frac{\text{średni stan zobowiązań}}{\text{koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów}}$ x	liczba dni w okresie	74	69	-6,8%
4. Cykl operacyjny	1+2		59	56	-5,1%
5. Cykl konwersji gotówki	4-3		-15	-13	-13,3%

* Należności handlowe oraz pozostałe należności

** Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Cykl rotacji zapasów

Wskaźnik cyklu rotacji zapasów na 31 grudnia 2019 r. wzrósł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 r. do 18 dni. Średnio o 2 dni dłużej zajmuje upływanie zapasów.

Cykl rotacji należności

Cykl rotacji należności (liczony na podstawie pozycji bilansowej „Należności handlowe oraz pozostałe należności”) wyniósł 38 dni (wg stanu na 31 grudnia 2019 r.) wobec 43 dni (wg stanu na 31 grudnia 2018 r.). Za spadek wartości wskaźnika odpowiada wyższy średni poziom należności przy znacznie wyższym średnim poziomie przychodów.

Cykl rotacji zobowiązań

Cykl rotacji zobowiązań (liczony na podstawie pozycji bilansowej „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania”) na koniec 2019 r. uległ skróceniu o 5 dni do 69 dni w stosunku do wartości na koniec 2018 r. W analizowanym okresie Spółka posiadała niższy średni poziom krótkoterminowych zobowiązań handlowych (o ok. 10 mln zł) przy wyższych kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów (o ok. 61 mln zł).

Cykl operacyjny

Operacyjny cykl aktywów obrotowych (suma cyklu rotacji zapasów i należności handlowych) w analizowanym okresie uległ skróceniu do 56 dni. Średnio po 56 dniach upływnia się majątek obrotowy Spółki.

Cykl konwersji gotówki

Rezultatem opisanych powyżej tendencji było osiągnięcie cyklu konwersji gotówki wynoszącego na 31 grudnia 2019 r. -13 dni. Ujemna wartość wskaźnika oznacza, że Spółka korzysta z kredytu kupieckiego (finansowanie nieoprocentowanym kapitałem obcym).





Rezerwy LW Bogdanka SA

Rezerwy bilansowe

[tys. zł]	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019	Zmiana 2019/2018
Rezerwy pracownicze	161 735	187 230	15,8%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	41 431	10 306	-75,1%
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	124 207	171 635	38,2%
Szkody górnicze	3 184	2 149	-32,5%
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	22 658	-	-
Pozostałe	11 858	12 208	3,0%
Razem	365 073	383 528	5,1%

Całkowity stan rezerw na 31 grudnia 2019 r. wyniósł 383.528 tys. zł, co oznacza wzrost o 5,1% w stosunku do wartości wg stanu na 31 grudnia 2018 r.

Zmiana stanu rezerw

[tys. zł]	Zmiana IVQ2018	Zmiana IVQ2019	Zmiana IVQ 2019/ IVQ 2018	Zmiana w 2018	Zmiana w 2019	Zmiana 2019/2018
Rezerwy pracownicze	7 774	18 040	132,1%	8 173	25 495	211,9%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	-7 494	-8 944	19,3%	-922	-31 125	3 275,8%
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	-698	32 844	-	9 759	47 428	386,0%
Szkody górnicze	-266	-349	31,2%	-1 250	-1 035	-17,2%
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	335	-	-	1 318	-22 658	-
Pozostałe	-238	-118	-50,4%	-5 559	350	-
Razem	-587	41 473	-	11 519	18 455	60,2%

Miejsce ujęcia wpływu zmiany rezerw w sprawozdaniu finansowym

[tys. zł]	Zmiana rezerw w 2019	Zmiana ujęta w działalności operacyjnej (EBITDA)	Zmiana ujęta poniżej wyniku z działalności operacyjnej - odsetki	W tym: Zmiana ujęta wyłącznie bilansowo - zwiększenie wartości bilansowej ŚT	Zmiana ujęta w Pozostałych Całkowitych Dochodach	Zmiana ujęta wyłącznie bilansowo - wykorzystanie rezerwy
Rezerwy pracownicze	25 495	39 590	4 194	-	5 917	-24 206
Rezerwa na podatek od nieruchomości	-31 125	3 713	2 020	-	-	-36 858
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	47 428	-618	4 000	44 046	-	-
Szkody górnicze	-1 035	-282	-	-	-	-753
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	-22 658	-16 398	-6 260	-	-	-
Pozostałe	350	432	237	-	-	-319
Razem	18 455	26 437	4 191	44 046	5 917	-62 136

[tys. zł]	Zmiana rezerw w IVQ 2019	Zmiana ujęta w działalności operacyjnej (EBITDA)	Zmiana ujęta poniżej wyniku z działalności operacyjnej - odsetki	W tym: Zmiana ujęta wyłącznie bilansowo - zwiększenie wartości bilansowej ŚT	Zmiana ujęta w Pozostałych Całkowitych Dochodach	Zmiana ujęta wyłącznie bilansowo - wykorzystanie rezerwy
Rezerwy pracownicze	18 040	19 605	1 070	-	5 136	-7 771
Rezerwa na podatek od nieruchomości	-8 944	-	238	-	-	-9 182
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	32 844	-1 842	1 281	33 405	-	-
Szkody górnicze	-349	-282	-	-	-	-67
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-118	28	15	-	-	-161
Razem	41 473	17 509	2 604	33 405	5 136	-17 181



Koszty LW Bogdanka SA

Koszty według rodzaju

[tys. zł]	IVQ 2018	IVQ 2019	Zmiana	2018	2019	Zmiana
Produkcja netto [tys. t]	2 187	2 324	6,3%	9 007	9 451	4,9%
Sprzedaż [tys. t]	2 155	2 298	6,6%	8 943	9 359	4,7%
Amortyzacja	98 144	98 427	0,3%	398 178	382 865	-3,8%
Zużycie materiałów i energii	157 727	135 182	-14,3%	572 379	515 706	-9,9%
Usługi obce	135 604	130 679	-3,6%	495 394	522 308	5,4%
Świadczenia na rzecz pracowników	197 648	231 522	17,1%	583 295	648 858	11,2%
Koszty reprezentacji i reklamy	1 811	1 576	-13,0%	8 808	8 003	-9,1%
Podatki i opłaty	9 013	7 099	-21,2%	39 695	48 325	21,7%
Pozostałe koszty	1 167	20 020	1 615,5%	17 268	22 281	29,0%
Razem koszty rodzajowe	601 114	624 505	3,9%	2 115 017	2 148 346	1,6%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-92 071	-81 911	-11,0%	-300 594	-307 294	2,2%
Rozliczenia międzyokresowe	-45 522	-75 615	66,1%	1 346	-9 031	-771,0%
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	-25 535	-15 965	-37,5%	-113 225	-81 848	-27,7%
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	17 257	26 537	53,8%	17 326	49 268	184,4%
Całkowite koszty produkcji	455 243	477 551	4,9%	1 719 870	1 799 441	4,6%
Zmiana stanu produktów	-5 843	-4 889	-16,3%	-7 675	-15 330	99,7%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 797	3 434	-28,4%	18 622	17 205	-7,6%
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	454 197	476 096	4,8%	1 730 817	1 801 316	4,1%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	415 681	433 614	4,3%	1 585 719	1 647 132	3,9%
Koszty sprzedaży	11 275	9 702	-14,0%	44 010	37 988	-13,7%
Koszty administracyjne	27 241	32 780	20,3%	101 088	116 196	14,9%

IV kwartał 2019 r.

W IV kwartale 2019 r. LW Bogdanka SA wg układu rodzajowego poniosła koszty w wysokości 624.505 tys. zł (+23.391 tys. zł r/r), tj. o 3,9% wyższe niż w IV kwartale 2018 r. Na wzrost kosztów w IV kwartale 2019 r. główny wpływ miała w szczególności wyższa wartość świadczeń na rzecz pracowników oraz pozostałych kosztów. Wzrost ten został jednak w pewnym stopniu skompensowany niższymi kosztami zużycia materiałów i energii.

Wartość amortyzacji wzrosła o 0,3% (do 98.427 tys. zł) – wzrosła wartość amortyzacji naturalnej (+2,3 mln zł) oraz wykazana została amortyzacja i prawa do korzystania z aktywów (leasing) (+0,8 mln zł) przy spadku amortyzacji środków trwałych (2,9 mln zł).

Łączna wartość kosztów zużytych materiałów i energii spadła w stosunku do IV kwartału 2018 r. o 14,3% i wyniosła 135.182 tys. zł. W analizowanym okresie spadła przede wszystkim wartość zużytych materiałów (-24,7 mln zł) przy wzroście kosztów zużytej energii (+2,1 mln zł).

Wartość usług obcych w trakcie IV kwartału 2019 r. w stosunku do IV kwartału 2018 r. spadła ze 135.604 tys. zł do 130.679 tys. zł (-3,6%). W analizowanym okresie odnotowano spadek kosztów usług związanych z drążeniem i przebudową wyrobisk (-6,1 mln zł), pozostałych prac wierniczo-górnich i wydobywczych realizowanych w dni czarne oraz niedziele i święta (-1,2 mln zł) oraz prac pomocniczych (-1,5 mln zł), przy wzroście usług związanych z transportem węgla koleją (+0,6 mln zł), prac pozostałych (+1,6 mln zł) oraz usług wywozu kamienia do rekultywacji terenów (+2,0 mln zł).

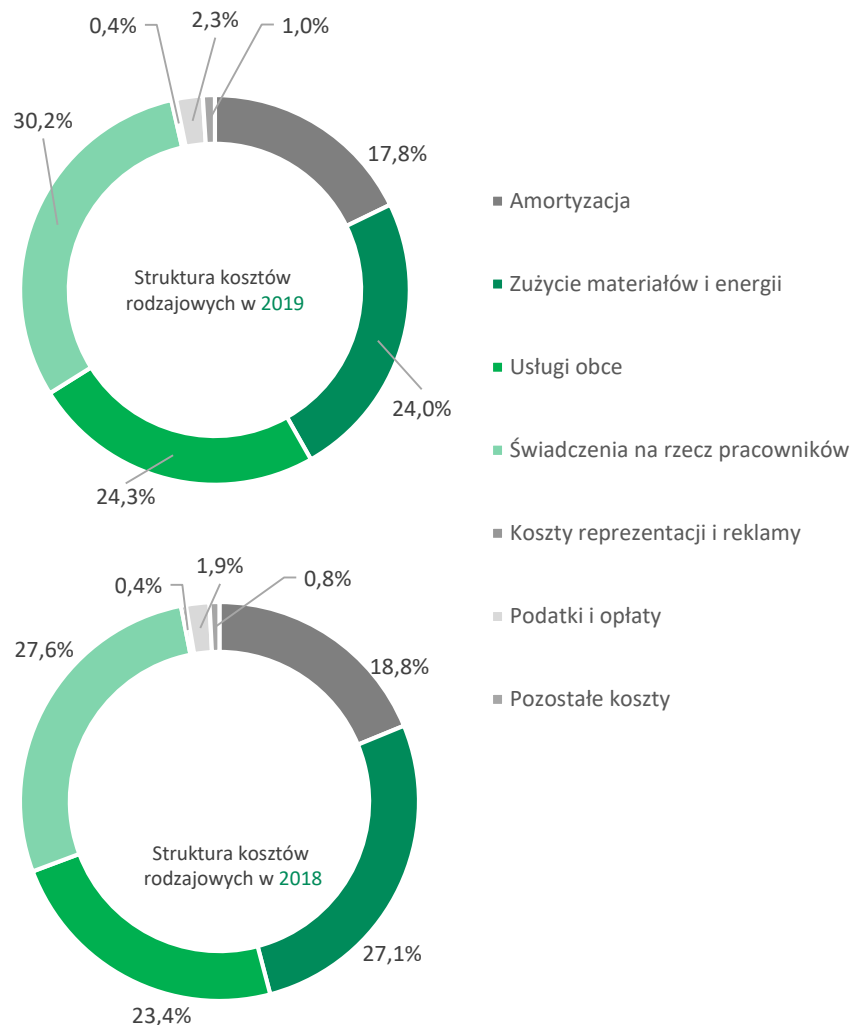
W IV kwartale 2019 r. w stosunku do IV kwartału 2018 r. wartość świadczeń na rzecz pracowników wzrosła o 33.874 tys. Złożyły się na to wzrost wartości wynagrodzeń (+24,8 mln zł) oraz świadczeń na rzecz pracowników (+9,8 mln zł). Jednocześnie r/r wzrosło średnie zatrudnienie w LW Bogdanka SA o ok. 171 osób.

Spadek wartości kosztów reprezentacji i reklamy wynika z różnych harmonogramów wypłat transz na sponsoring Klubu Sportowego „Górnik” Łęczna.



Koszty LW Bogdanka SA

Koszty według rodzaju



2019

W 2019 r. LW Bogdanka SA poniosła koszty w wysokości 2.148.346 tys. zł, tj. o 1,6% (33.329 tys. zł) wyższe niż w 2018 r. Na wzrost kosztów w analizowanym okresie zasadniczy wpływ miał odnotowany wzrost świadczeń na rzecz pracowników, podatków i opłat oraz pozostałych kosztów. Wzrost ten został jednak w pewnym stopniu skompensowany niższymi kosztami zużycia materiałów i energii.

Wartość amortyzacji spadła o 3,8% (do 382.865 tys. zł) – spadła wartość amortyzacji środków trwałych oraz amortyzacja naturalna. Spadek wartości amortyzacji naturalnej jest pochodną likwidacji chodników przyścianowych o niższej wartości początkowej

Łączna wartość kosztów zużytych materiałów i energii spadła w stosunku do 2018 r. o 9,9% i wyniosła 515.706 tys. zł. W analizowanym okresie w największym stopniu spadła m.in. wartość części do przenośników ścianowych (-24 mln zł) oraz wartość części do przenośnika JOY (-4 mln zł).

Jednocześnie, w związku z mniejszym wydobyciem brutto spadła wartość zużytej energii (rozumiana jako suma energii elektrycznej, ciepłej, wody i ścieków) o około 2 mln zł.

Wartość usług obcych wzrosła w stosunku do 2018 r. z 495.394 tys. zł do 522.308 tys. zł (+5,4%). W analizowanym okresie największe wzrosty odnotowano w kosztach:

- drażenia i przebudowy istniejących wyrobisk (+9,8 mln zł),
- obłożeń sobotnio-niedzielnych (+10,6 mln zł),
- prac pomocniczych w dni czarne (+1,9 mln zł),
- usług transportowych związanych z wywozem kamienia do rekultywacji terenów (+1,8 mln zł)
- Usług pozostałych- rekultywacja (+7,5 mln zł).

W 2019 r. w stosunku do 2018 r. wartość świadczeń na rzecz pracowników wzrosła o 65.563 tys. zł. W analizowanym okresie wzrosła przede wszystkim wartość wynagrodzeń (+48 mln zł) oraz narzutów na wynagrodzenia (+19 mln zł) za sprawą wzrostu średniego zatrudnienia oraz wprowadzenia w połowie 2019 r. PPE.

Wartość podatków i opłat wzrosła w 2019 r. do 48.325 tys. zł z 39.695 tys. zł w 2018 r. – wzrosła wartość podatku od nieruchomości w związku z dokonanymi rozliczeniami zobowiązań (ujęcie w podstawie opodatkowania obudowy i wyposażenia znajdujących się w wyrobiskach) należy zaznaczyć że rozliczenie nie wpłynęło istotnie na wynik gdyż w większości zostało rozliczone rezerwą (+6,9 mln zł), opłaty eksploatacyjnej (+1,2 mln zł) oraz wpłat PFRON (+0,9 mln zł).

Wartość pozostałych kosztów wzrosła z poziomu 17.268 tys. zł (2018 r.) do 22.281 tys. zł (2019 r.) – w grudniu 2019 r. zawarto nową polisę ubezpieczeniową, obejmującą okresem ochronnym (tak jak poprzednia) 18 miesięcy od daty jej podpisania i w związku z tym podlegają rozliczeniu w czasie przez ten okres przez RMK.

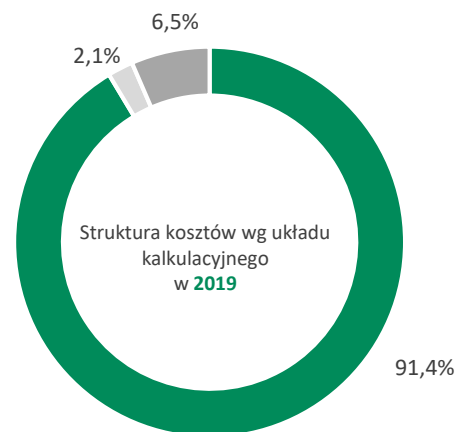
Po skorygowaniu kosztów rodzajowych o: zmianę stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych, koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki oraz po uwzględnieniu kosztów sprzedanych towarów i materiałów otrzymano koszt własny sprzedaży, który za cztery kwartały 2019 r. wyniósł 1.801.316 tys. zł. Jest on wyższy o 4,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Przedstawione zmiany w grupie kosztów rodzajowych wpłynęły na zmianę ich struktury. W 2019 r. (w stosunku do roku poprzedniego) wzrósł udział kosztów usług obcych (do 24,3%), świadczeń na rzecz pracowników (do 30,2%), podatków i opłat (do 2,3%) oraz pozostałych kosztów (do 1,0%). Natomiast nastąpił spadek udziału amortyzacji (do 17,8%) oraz zużycia materiałów i energii (do 24%). W 2019 r. zużycie materiałów i energii, usługi obce oraz świadczenia na rzecz pracowników stanowiły łącznie 78,5%, a więc był to podobny poziom jak w roku ubiegłym (78,1%).

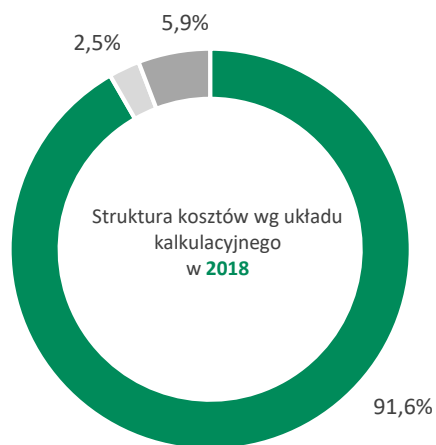


Koszty LW Bogdanka SA

Koszty według układu kalkulacyjnego



- Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów
- Koszty sprzedaży
- Koszty administracyjne



- Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów
- Koszty sprzedaży
- Koszty administracyjne

Koszty wg układu kalkulacyjnego

Koszt własny produkcji sprzedanej (w układzie kalkulacyjnym) w IV kwartale 2019 r. w wyniósł 476.096 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniósł 454.197 tys. zł.

Koszt własny produkcji sprzedanej (w układzie kalkulacyjnym) w 2019 r. wyniósł 1.801.316 tys. zł i był wyższy o 4,1% (70.499 tys. zł) od kosztu poniesionego w 2018 r

[tys. zł]	IVQ 2018	IVQ 2019	Zmiana	2018	2019	Zmiana
Produkcja netto [tys. t]	2 187	2 324	6,3%	9 007	9 451	4,9%
Sprzedaż [tys. t]	2 155	2 298	6,6%	8 943	9 359	4,7%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	415 681	433 614	4,3%	1 585 719	1 647 132	3,9%
Koszty sprzedaży	11 275	9 702	-14,0%	44 010	37 988	-13,7%
Koszty administracyjne	27 241	32 780	20,3%	101 088	116 196	14,9%
Koszt własny produkcji sprzedanej	454 197	476 096	4,8%	1 730 817	1 801 316	4,1%



Pozostałe informacje wpływające na sytuację finansową GK LW Bogdanka

Informacja o aktualnej i przewidywanej sytuacji gospodarczej i finansowej GK LW Bogdanka, a także ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

GK LW Bogdanka stale monitoruje poziomy kosztów, wskaźników oraz wartość zgromadzonej gotówki. Aktualne zadłużenie (zaciągnięta przez Łęczyńską Energetykę pożyczka z WFOŚiGW), łącznie z posiadanym poziomem gotówki gwarantują bieżące finansowanie.

W Jednostce Dominującej systematycznie prowadzone są prace mające na celu zoptymalizowanie procesu wydobywczego (pod kątem wykorzystywanej technologii, jak planowanej rozcinki złoża oraz prac udostępniających nowe pokłady węgla). Całość prac (planowanie nowych wyrobisk, wydobywanie i sprzedaż węgla handlowego) uwzględnia aktualne i przyszłe ryzyko rynkowe. Prace udostępniające (nowe wyrobiska) prowadzone są tak, aby uzyskać ciągłość wydobywania. Stale prowadzony jest także monitoring cen węgla na rynkach krajowych i międzynarodowych.

GK LW Bogdanka na bieżąco reguluje zaciągnięte zobowiązania. Grupa efektywnie gospodaruje zasobami finansowymi, przy jednoczesnym lokowaniu wolnych środków finansowych w bankach (długość trwania i wielkość lokat uzależniona jest od wewnętrznych krótkoterminowych prognoz finansowych). Na moment sporządzania informacji nie istnieją przesłanki, co do których istniałoby ryzyko nie wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości.

Dostawcy

Udzielanie zamówień przez podmioty prowadzące działalność w zakresie wydobywania węgla kamiennego, w celu prowadzenia tej działalności, podlega przepisom o sektorowych zamówieniach publicznych. W GK LW Bogdanka wszystkie zamówienia powyżej określonych zgodnie z ustawą „Prawo zamówień publicznych” progów, udzielane są w oparciu o zasady obowiązujące w w/w ustawie. Pozostałe zamówienia udzielane są w oparciu o obowiązujące w Grupie wewnętrzne procedury. Głównymi dostawcami dla GK LW Bogdanka są przede wszystkim firmy oferujące usługi i produkty specyficzne dla branży górniczej (drażnienie i przebudowy wyrobisk, odstawa urobku, a także dostawa obudów chodnikowych, specjalistycznych maszyn i urządzeń górniczych) oraz firmy dostarczające energię elektryczną. W okresie od 1 stycznia - 31 grudnia 2019 r. wartość obrotów z żadnym z dostawców nie przekroczyła 10% przychodów Grupy.

Inwestycje i lokaty kapitałowe GK LW Bogdanka

Wartość środków pieniężnych będących w posiadaniu Grupy na koniec grudnia 2019 r. wyniosła 516.738 tys. zł, z czego:

- w aktywach trwałych wykazana była kwota 133.998 tys. zł
- w aktywach obrotowych wykazana była kwota 382.740 tys. zł.

Kwota 133.998 tys. zł obejmuje środki zgromadzone przez Jednostkę Dominującą w ramach Funduszu Likwidacji Kopalni, z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego (środki te utrzymywane są na lokacie bankowej).

Kwota 382.740 tys. zł obejmuje środki pieniężne (dostępna gotówka) utrzymywane na krótko i średnioterminowych lokatach bankowych (w tym overnight) – poziom lokat uzależniony jest od wewnętrznych prognoz dotyczących wpływów i wydatków. Zgodnie z przyjętą Strategią, Grupa utrzymuje poziom gotówki dyspozycyjnej w wysokości co najmniej wartości średniomiesięcznych

wpływów ze sprzedaży (1/12 planowanych rocznych przychodów ze sprzedaży). Środki zgromadzone w Jednostce Dominującej wynoszą 366.899 tys. zł, natomiast w Spółkach Zależnych 15.841 tys. zł (głównie po stronie Łęczyńskiej Energetyki).

Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności

Jedynym zdarzeniem mającym większy wpływ na wynik z działalności Grupy w 2019 r. był wyrok Sądu Najwyższego z dnia 4 kwietnia 2019 r. w sprawie skargi kasacyjnej ZUS w sporze dotyczącym składki wypadkowej. Szczegółowy opis został przedstawiony w nocie 19 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK LW Bogdanka za 2019 r.

Poza powyższym w 2019 r. w Grupie nie wystąpiły inne nietypowe zdarzenia, mające wpływ na wynik z jej działalności.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych GK LW Bogdanka w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

W 2019 r. nie wystąpiły istotne pozycje pozabilansowe.



4

Akcje i akcjonariat



Struktura kapitału zakładowego i akcjonariat LW Bogdanka SA

Struktura kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 170.067.950 zł i dzieli się na 34.013.590 akcji o wartości nominalnej 5 zł każda.

4 stycznia 2012 r. do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA zostało wprowadzonych 3.208.111 akcji pracowniczych, a 4 lutego 2013 r. kolejne 34.754 akcji. Łączna liczba akcji Spółki w obrocie wynosi 34.013.455. Pozostałych 135 akcji na dzień publikacji niniejszego raportu jest akcjami imiennymi.

Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta odpowiada liczbie akcji i wynosi 34.013.590 głosów.

W Spółce występuje dominujący akcjonariusz strategiczny. Dominującym akcjonariuszem jest GK Enea, z większościowym pakietem akcji sięgającym 66,0% akcji LW Bogdanka SA (pakiet akcji głównego akcjonariusza wynosi 22.448.834 akcji, co w przeliczeniu na wartość nominalną wynosi 112.244.170 zł). Pozostałymi akcjonariuszami Emitenta są głównie inwestorzy instytucjonalni w postaci funduszy emerytalnych i inwestycyjnych.

Akcje własne

LW Bogdanka SA oraz spółki zależne z LW Bogdanka SA nie nabywały w 2019 r. akcji własnych Spółki.

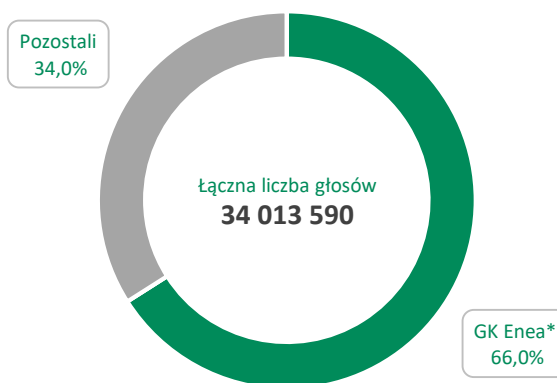
Zmiany w strukturze akcjonariatu do dnia sporządzenia sprawozdania

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Jednostkę Dominującą w okresie od publikacji Skonsolidowanego Raportu za III kwartał 2019 r. nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Struktura akcjonariatu

Poniższy schemat przedstawia strukturę akcjonariatu Spółki na dzień 25 marca 2020 r.

Akcjonariat LW Bogdanka SA wg stanu na 25 marca 2020 r.



*Enea SA posiada 64,6% liczby głosów, Enea SA łącznie z podmiotem zależnym Enea Wytwarzanie posiada 66,0% liczby głosów





Stan posiadania akcji LW Bogdanka SA przez członków organów Spółki

Udziały w jednostkach powiązanych Spółki

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej LW Bogdanka SA nie posiadają udziałów w spółkach zależnych:

- Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.
- EkoTRANS Bogdanka sp. z o.o.
- RG Bogdanka sp. z o.o.
- MR Bogdanka sp. z o.o.

Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariatu

4 lipca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LW Bogdanka SA w ramach wprowadzenia w Jednostce Dominującej programu Opcji Menedżerskich podjęło uchwałę nr 26 w sprawie emisji do 1.360.540 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A.

Poza powyższym programem, Grupie nie są znane umowy oraz zdarzenia, w wyniku których w przyszłości mogłyby nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych Akcjonariuszy.

W trzecim kwartale 2018 r., pomiędzy Jednostką Dominującą a wszystkimi beneficjentami Programu (osobami, którym potencjalnie mogą zostać przyznane opcje), zawarte zostały porozumienia, na podstawie których rozwiązane zostały umowy uczestnictwa beneficjentów w Programie. Każdemu beneficjentowi wypłacone zostały rekompensaty w wysokości 1 złoty. Wraz z zawarciem powyższych porozumień Program Opcji Menedżerskich został ostatecznie zakończony.

Zestawienie stanu posiadania akcji LW Bogdanka SA oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki* przez osoby zarządzające i nadzorujące LW Bogdanka SA przedstawiają tabele:

ZARZĄD					
Imię i nazwisko	Liczba akcji Spółki na 25 marca 2020 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba akcji Spółki na 20 listopada 2019 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba udziałów w Spółkach Zależnych
Artur Wasił	0	0	0	0	0
Dariusz Dumkiewicz	0	0	0	0	0
Artur Wasilewski	0	0	0	0	0
Adam Partyka	253	1 265	253	1 265	0
RADA NADZORCZA					
Imię i nazwisko	Liczba akcji Spółki na 25 marca 2020 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba akcji Spółki na 20 listopada 2019 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba udziałów w Spółkach Zależnych
Mirosław Kowalik	0	0	0	0	0
Szymon Jankowski	0	0	0	0	0
Izabela Antczak - Bogajczyk	0	0	0	0	0
Ewa Nowaczyk	0	0	0	0	0
Kamil Patyra	0	0	0	0	0
Mariusz Romańczuk	0	0	0	0	0
Anna Spoz	0	0	0	0	0
Michał Stopyra	0	0	0	0	0
RAZEM	Liczba akcji Spółki na 25 marca 2020 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba akcji Spółki na 20 listopada 2019 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba udziałów w Spółkach Zależnych
	253	1 265	253	1 265	0

*Wg oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta



Polityka dywidendowa LW Bogdanka SA

Polityka dywidendowa

Spółka w perspektywie średnio i długoterminowej chce pozostać spółką dywidendową, a zamiarem Zarządu LW Bogdanka SA jest wnioskowanie w przyszłości do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy na poziomie do 50% zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Priorytetem Zarządu jest zapewnienie bezpieczeństwa finansowego i płynnościowego Spółki ze względu na dynamiczne zmiany na rynku węgla w Polsce i na świecie. W związku z tym wysokość rekomendowanej przez Zarząd dywidendy będzie każdorazowo uzależniona od:

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

Sformułowana polityka wypłaty dywidendy będzie podlegać okresowej weryfikacji, a przyszłe dywidendy będą wypłacane zgodnie z decyzjami Walnego Zgromadzenia.

Dywidenda wypłacona z zysku za lata 2017-2018

Wyszczególnienie	Rok wypłaty dywidendy		
	2017	2018	2019
Jednostkowy zysk netto za rok poprzedni [mln zł]	175,9	673,3	51,6
Łączna dywidenda [mln zł]	34	-	25,5
Wartość dywidendy na akcję [zł]	1	-	0,75
Wartość zysku/straty na akcję [zł]	5,2	19,8	1,5
Stopa wypłaty dywidendy	19,3%	-	49,4%
Stopa dywidendy	1,5%	-	2,1%





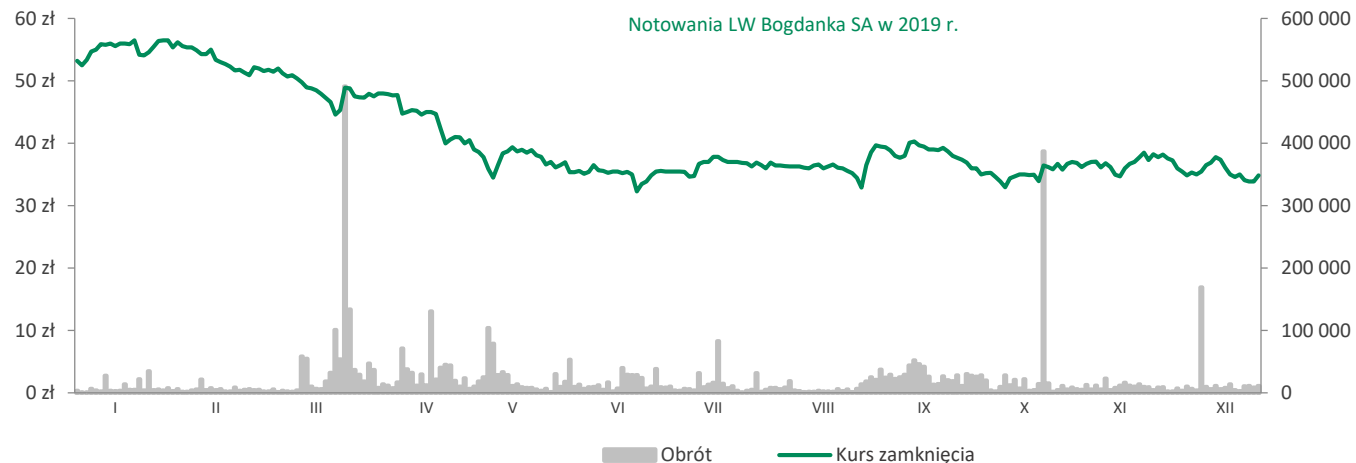
Notowania akcji LW Bogdanka SA na Giełdzie Papierów Wartościowych

Udział akcji LW Bogdanka SA w indeksach

Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA 25 czerwca 2009 r. W trakcie 2019 r. LW Bogdanka SA wchodziła w skład następujących indeksów giełdowych:

- WIG - obejmuje wszystkie spółki notowane na Głównym Rynku GPW SA, które spełnią bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach
- mWIG40 - obejmuje 40 średnich spółek notowanych na Głównym Rynku GPW, spółka obecna w indeksie od 18 grudnia 2015 r.
- WIG Górnictwo – tworzą spółki zakwalifikowane do sektora „górnictwo” (wcześniejsza nazwa sektora „surowce”)
- WIG-Poland - w skład indeksu wchodzi wyłącznie akcje krajowych spółek notowanych na Głównym Rynku GPW, które spełnią bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach
- InvestorMS - Indeks InvestorMS jest indeksem zewnętrznym obliczanym przez giełdę na zlecenie Investors TFI S.A. Zadaniem indeksu jest ocena zachowania kursów akcji spółek o małej i średniej kapitalizacji rynkowej, które stanowią obszar inwestycyjny funduszu „Investor Top 25 Małych Spółek FIO.
- Respect Index – Indeks Spółek odpowiedzialnych społecznie.

					
2,13%	0,21%	2,10%	0,43%	0,33%	0,20%



Kluczowe dane dotyczące akcji:

	2017	2018	2019
Kurs maksymalny [zł]	83,8	70,7	56,5
Kurs minimalny [zł]	59,0	45,2	32,3
Kurs ostatni [zł]	67,0	51,3	34,9
Kurs średni [zł]	71,5	56,9	41,1
Kapitalizacja na koniec okresu [mln zł]	2 278,9	1 744,9	1 185,4
Wartość księgowa [mln zł]	2 884,6	2 931,0	3 207,4
C/Z [kapitalizacja giełdowa/zysk netto]	3,8	33,8	3,9
C/WK [kapitalizacja giełdowa/wartość księgowa]	0,9	0,6	0,4
Stopa zwrotu na koniec okresu [%]	-3,8	-23,2	-33,0
Stopa dywidendy [%]	1,5	-	2,1%
Średnia wartość obrotów na sesję [tys. zł]	1 362,6	720,9	817,7
Średni wolumen na sesję	19 011	12 712	20 094
Ilość akcji w obrocie [szt.]	34 013 590	34 013 590	34 013 590



Relacje inwestorskie – jak działamy

Relacje inwestorskie są dla LW Bogdanka SA bardzo ważnym elementem spójnej i zintegrowanej komunikacji korporacyjnej. Komunikacja oraz wykorzystywane w niej kanały i narzędzia są dopasowane do potrzeb poszczególnych grup odbiorców przy jednoczesnym zachowaniu reguły równego dostępu do informacji.

LW Bogdanka SA przestrzega najlepszych praktyk rynkowych



W 2019 r. w ramach działalności relacji inwestorskich:

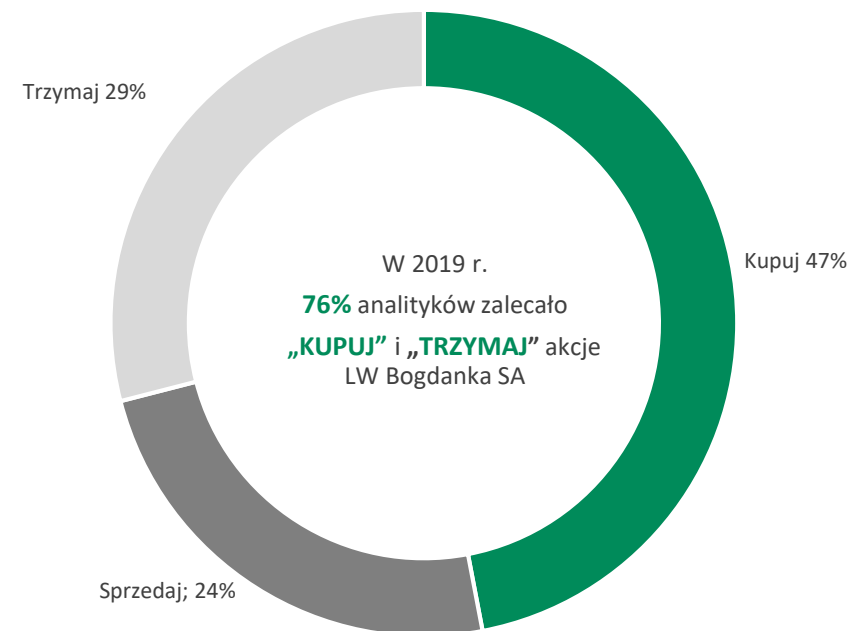
- braliśmy udział w licznych konferencjach i spotkaniach skierowanych do inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych
- byliśmy do dyspozycji inwestorów od wczesnych godzin porannych do późnych godzin wieczornych – rozmowy telefoniczne, wiadomości e-mail, spotkania bezpośrednie
- co kwartał spotykaliśmy się z uczestnikami rynku kapitałowego w ramach konferencji wynikowych
- co kwartał organizowaliśmy czaty inwestorskie dedykowane inwestorom indywidualnym
- dbaliśmy o to, by na stronie Relacji inwestorskich LW Bogdanka SA prezentowane były najświeższe informacje
- przy okazji każdego ważnego wydarzenia na stronie internetowej zamieszczaliśmy dedykowaną prezentację inwestorską oraz najważniejsze dane finansowe i operacyjne w wygodnych do analizy formatach.





Rekomendacje analityków*

Data wydania	Instytucja	Rekomendacja	Cena docelowa	Cena w dniu wydania
17 stycznia	IPOPEMA Securities	Sprzedaj	48,39 zł	60,71 zł
21 stycznia	Santander	Trzymaj	62,70 zł	56,50 zł
30 stycznia	Societe Generale	Trzymaj	60,00 zł	56,50 zł
31 stycznia	BOŚ DM	Kupuj	78,00 zł	54,20 zł
4 lutego	PKO BP Securities	Sprzedaj	50,00 zł	55,60 zł
21 lutego	Haitong	Kupuj	64,90 zł	51,80 zł
25 marca	Santander	Trzymaj	55,00 zł	48,80 zł
1 kwietnia	Societe Generale	Trzymaj	51,00 zł	48,00 zł
8 kwietnia	PKO BP Securities	Sprzedaj	40,00 zł	44,75 zł
9 kwietnia	BOŚ DM	Kupuj	68,00 zł	45,00 zł
16 kwietnia	Vestor DM	Kupuj	60,00 zł	45,00 zł
23 kwietnia	IPOPEMA Securities	Sprzedaj	36,42 zł	40,00 zł
21 maja	Santander	Kupuj	48,00 zł	38,90 zł
12 czerwca	Pekao IB	Kupuj	59,80 zł	35,60 zł
16 lipca	Ipopema	Kupuj	46,19 zł	37,85 zł
11 września	Santander	Kupuj	47,00 zł	40,10 zł
19 września	PKO BP Securities	Trzymaj	41,00 zł	38,90 zł
4 października	Noble Securities	Sprzedaj	31,60 zł	35,30 zł
17 października	BOŚ DM	Kupuj	60,00 zł	34,95 zł
2 grudnia	Santander	Trzymaj	40,00 zł	36,00 zł
3 grudnia	Pekao IB	Kupuj	52,50 zł	35,50 zł



*Powyższe informacje stanowią streszczenie z rekomendacji maklerskiej w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/1958 z 9 marca 2016 r.



5

Władze



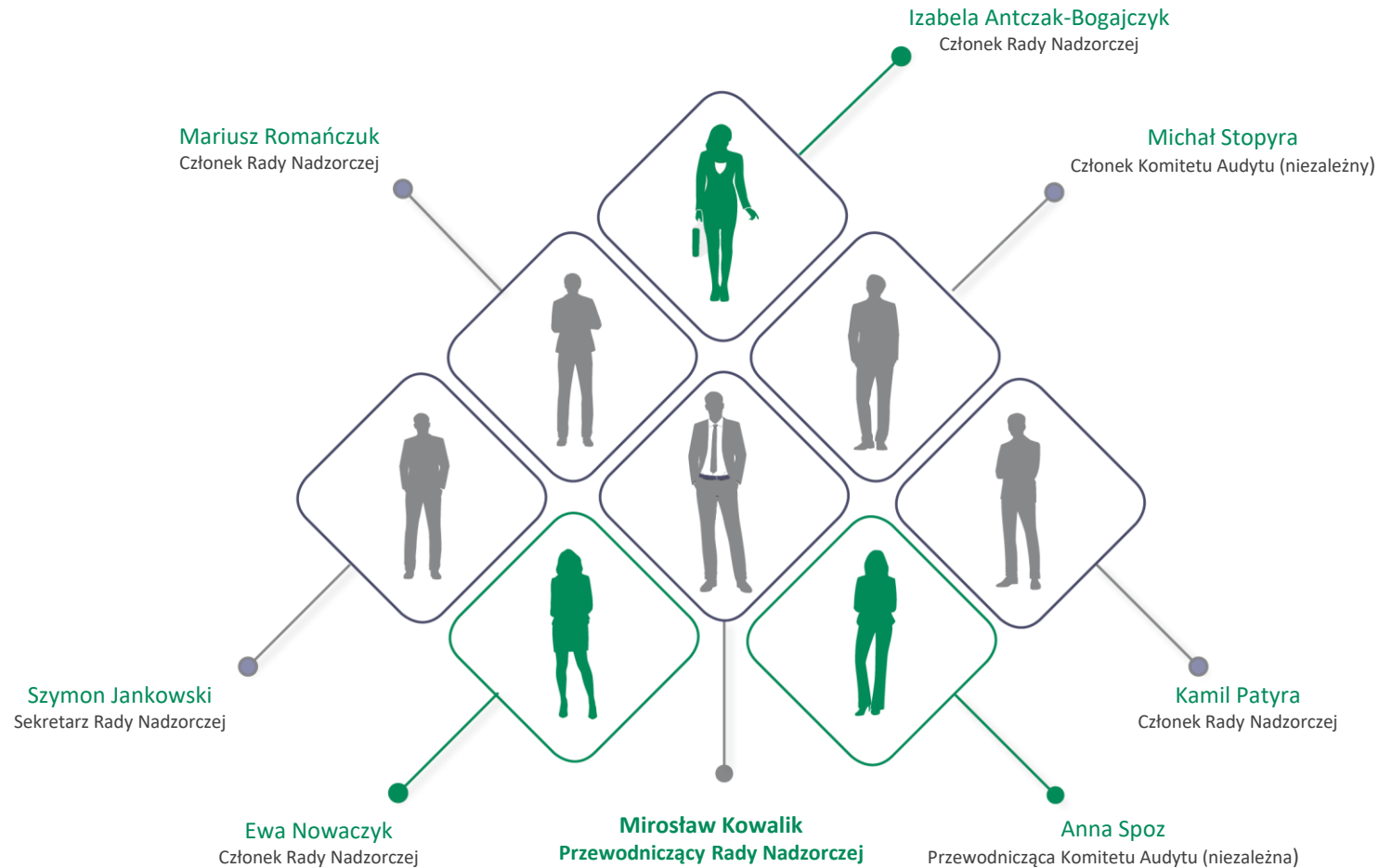
Skład osobowy Zarządu LW Bogdanka SA na 25 marca 2020 r.

W dniu 15 maja 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie powołania z dniem 19 czerwca 2019 r. Zarządu na nową kadencję w następującym składzie:

	Artur Wasil Prezes Zarządu	W 2002 r. ukończył studia wyższe na Wydziale Górniczym Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie, Kierunek – Górnictwo i Geologia, Specjalność – Geotechnika Górnicza. Z Lubelskim Zagłębiem Węglowym związany od 2002 r., kiedy to podjął pracę zawodową w Lubelskim Węglu Bogdanka SA gdzie przeszedł szczeble kariery zawodowej od stanowiska stażysty po sztygara oddziałowego oddziału wydobywczego. W 2012 r. podjął pracę w przedsiębiorstwie PRG Linter SA na stanowisku Dyrektora ds. Górniczych, a począwszy od 2014 r. objął stanowisko Prezesa Zarządu. Artur Wasil ukończył również studia podyplomowe w zakresie Zarządzania Projektami Europejskimi i Prawa Unii Europejskiej na Uniwersytecie Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie. Od 21 marca 2018 r. objął funkcję Prezesa Zarządu LW Bogdanka SA.
	Artur Wasilewski Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych	W 1998 r. ukończył studia wyższe na Politechnice Lubelskiej, kierunek Zarządzanie i Marketing, następnie w 2000 r. studia podyplomowe Finanse Przedsiębiorstw i Rynek Kapitałowy i w 2003 r. Master of Business Administration na Uniwersytecie Warszawskim & University of Illinois. Uczestnik licznych szkoleń z zakresu finansów i sprawozdawczości według MSR/MSSF. Członek Rad Nadzorczych spółek kapitałowych. W latach 1998 – 2000 pracował jako analityk finansowy w firmie konsultingowej „DEMOS” Sp. z o.o. zdobywając doświadczenie z zakresu analizy i wyceny przedsiębiorstw, doradztwa przy wprowadzaniu rozwiązań efektywnościowych oraz przygotowywaniu raportów prywatyzacyjnych dla Ministerstwa Skarbu Państwa. Od 2000 r. związany z Lubelskim Węglem Bogdanka SA Przeszedł szczeble kariery zawodowej od Analityka Finansowego, poprzez Kierownika Działu Planowania i Analiz do Głównego Ekonomisty. Od 2013 r. pełnił funkcję Dyrektora ds. Controllingu, w 2018 r. objął stanowisko Dyrektora ds. Controllingu i Finansów. Od października 2018 r. Z-ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych LW Bogdanka SA
	Adam Partyka Zastępca Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych	Ukończył studia magisterskie na Politechnice Lubelskiej na kierunku Inżynierskie zastosowanie informatyki oraz Studia podyplomowe na Wyższej Szkole Przedsiębiorczości i Administracji w Lublinie na kierunku Rachunkowość i finanse. Ukończył wiele szkoleń z zakresu: audytu, odpowiedzialności i kompetencji kadry zarządzającej, finansów dla menedżerów oraz kursów na członków zarządów i rad nadzorczych spółek. Z Lubelskim Węglem Bogdanka SA związany od 1985 r. Od czerwca 2014 r. pełnił funkcję Zastępcy Przewodniczącego Związku Zawodowego NSZZ „Solidarność”. W latach 2007 - 2014 pełnił funkcję sztygara zmianowego urządzeń elektrycznych pod ziemią. W latach 2006 - 2012 pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej LW Bogdanka SA. Od 1 kwietnia 2016 r. objął funkcję Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych w LW Bogdanka SA.
	Dariusz Dumkiewicz Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju	W 2002 r. ukończył studia wyższe na Wydziale Prawa i Administracji UMCS w Lublinie - kierunek prawo, studia podyplomowe „Zarządzanie projektami i prawo UE” organizowane przez UMCS i Lubelską Fundację Rozwoju oraz w 2018 r. Master of Business Administration na Politechnice Lubelskiej. Dariusz Dumkiewicz posiada 16 letnie doświadczenie zawodowe związane z prowadzeniem projektów rozwojowych i inwestycyjnych. W latach 2002-2006 zatrudniony był w Urzędzie Miasta Lublin na stanowiskach kierowniczych związanych z realizacją projektów finansowanych ze środków UE. W 2006 r. pełnił rolę doradcy Ministra w Ministerstwie Pracy i Polityki Społecznej oraz eksperta ds. Rozwoju Polski Wschodniej w Ministerstwie Rozwoju. W 2007 r. objął stanowisko Dyrektora Departamentu Strategii i Rozwoju w Urzędzie Marszałkowskim woj. lubelskiego. Odpowiedzialny był za negocjacje z Komisją Europejską i finansowanie strategicznych dla województwa inwestycji infrastrukturalnych. Od 2008 r. był Członkiem Zarządu, Wiceprezesem spółek consultingowych doradzających przedsiębiorstwom w szczególności z branży energetycznej. W 2016 r. objął stanowisko Dyrektora Lubelskiego Oddziału PSG sp. z o.o., dystrybutora gazu ziemnego w Grupie Kapitałowej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA Od 15 października 2018 r. Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju w LW Bogdanka SA.



Skład osobowy Rady Nadzorczej LW Bogdanka SA na 25 marca 2020 r.





Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na 25 marca 2020 r.

Mirosław Kowalik

od ponad 20 lat związany jest z branżą energetyczną, pełniąc funkcje zarządcze na szczeblu operacyjnym i strategicznym. W 2015 r. kierował firmą SNC Lavalin sp. z o.o. Polska na randze Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora ds. Rozwoju Biznesu. W latach 1999-2015 pracował na różnych stanowiskach menedżerskich dla Grupy ALSTOM Power, ostatnio jako Dyktor ds. Sprzedaży i Marketingu. W latach 1995-1998 związany z koncernem ABB. 7 stycznia 2016 r. został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Enea SA. Mirosław Kowalik jest absolwentem Wydziału Elektrycznego Akademii Morskiej w Gdyni. Ukończył studia menedżerskie MBA (program Rotterdam School of Management we współpracy z Uniwersytetem Gdańskim oraz Gdańską Fundacją Kształcenia Menedżerów) uzyskując tytuł Executive Master of Business Administration. Jest również absolwentem studiów podyplomowych Zarządzanie Finansami Przedsiębiorstw w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Aktualnie odbywa studium doktoranckie Executive Doctor of Business Administration w Polskiej Akademii Nauk, Instytut Nauk Ekonomicznych.

Izabela Antczak-Bogajczyk

jest absolwentką Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu na Wydziale Prawo i Administracja, ukończonego z wyróżnieniem. Posiada tytuł zawodowy radcy prawnego, wpisana na listę radców prawnych Okręgowej Izby Radców Prawnych w Poznaniu. Uczestniczyła licznych kursów i konferencji z dziedziny prawa, finansów i ekonomii. Wieloletni praktyk życia gospodarczego, obsługiwała podmioty gospodarcze jak i osoby fizyczne, współpracowała z publicznymi placówkami służby zdrowia, a także wspierała organizacje konsumenckie. Od 2009 r. związana z Grupą Kapitałową ENEA, najpierw jako radca prawny spółki ENEA Operator sp. z o.o., gdzie zetknęła się z zagadnieniami rynku energii w Polsce, w tym dotyczącymi funkcjonowania

operatorów systemów dystrybucyjnych. Kolejno jako radca prawny pracowała w spółkach ENEA Centrum sp. z o.o. oraz ENEA S.A. Od 2017 r. jest Kierownikiem Biura Obsługi Prawnej ENEA S.A. Od stycznia 2018 r. do lipca 2019 r. była Członkiem Rady Nadzorczej ENEA Serwis sp. z o.o.

Szymon Jankowski

jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, ukończył studia na Wydziale Zarządzania na kierunku Zarządzanie i Marketing. Ukończył również Studium Podyplomowe Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu w zakresie prawa gospodarczego oraz Studium Podyplomowe Wyższej Szkoły Bankowej w Poznaniu w zakresie odnawialnych źródeł energii. Posiadane kompetencje rozwijał poprzez szkolenia z zakresu nadzoru właścicielskiego oraz analizy finansowej przedsiębiorstw. Odbił kurs dla kandydatów na członków rad nadzorczych w spółkach Skarbu Państwa zakończony egzaminem i uzyskaniem dyplomu. Z energetyką zawodową związany od ponad 21 lat. Pracę rozpoczął w 1994 r. w Rejonie Dystrybucji Leszno należącym do Energetyki Poznańskiej SA gdzie do roku 1999 kierował zespołem ds. finansowo-księgowych. Od roku 1999 do chwili obecnej, na różnych stanowiskach sprawuje nadzór właścicielski nad spółkami Grupy Kapitałowej Enea, ostatnio na stanowisku koordynatora ds. nadzoru właścicielskiego. Posiada doświadczenie w nadzorowaniu spółek kapitałowych w sektorze energetycznym, usługowym i IT - pełnił funkcje członka rady nadzorczej m.in. w Enea Operator sp. z o.o., Enea Centrum sp. z o.o., BHU SA, Energetyka Poznańska Zakład Transportu sp. z o.o., ITSERWIS sp. z o.o.

Ewa Nowaczyk

jest absolwentką Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, ukończyła studia na Wydziale Zarządzania na kierunku Zarządzanie i Marketing. Ukończyła również Studia

Podyplomowe Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu w zakresie Polskich i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. W 2007 r. odbyła kurs dla kandydatów na członków rad nadzorczych w spółkach Skarbu Państwa zakończony egzaminem i uzyskaniem dyplomu. Z Enea SA związana od 2003 r., gdzie rozpoczęła pracę w Departamencie Finansowym. Obecnie zatrudniona w Enea Centrum sp. z o.o. na stanowisku Doradcy Dyrektora Departamentu Finansowo Księgowego. Posiada doświadczenie w nadzorowaniu spółek kapitałowych - pełniła funkcje członka rady nadzorczej m.in. w Energetyka Poznańska Zakład Transportu sp. z o.o., Szpital Uzdrowski ENERGETYK sp. z o.o.

Kamil Patyra

jest absolwentem Uniwersytetu Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie, gdzie ukończył studia na Wydziale Prawa i Administracji na kierunku Administracja. Z LW Bogdanka SA związany od 2004 r., gdzie rozpoczął pracę jako ślusarz maszyn i urządzeń pod ziemią. Od 2015 r. oddelegowany na stanowisko Zakładowego Społecznego Inspektora Pracy. Od 2018 r. na stanowisku starszego inspektora ds. BHP pod ziemią.

Mariusz Romańczuk

ukończył studia wyższe na Akademii Górniczo Hutniczej w Krakowie, kierunek Górnictwo i Geologia, specjalność: Eksploatacja Złóż Surowców Mineralnych oraz Górnictwo Podziemne. W 2019 r. ukończył studia podyplomowe Executive Master of Business Administration w Instytucie Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk. W LW Bogdanka SA od 1989 r., obecnie na stanowisku Kierownika Działu Techniki Strzałowej.

Anna Spoz

jest absolwentką Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu, ukończyła studia magisterskie na Wydziale

Nauk Ekonomicznych i Zarządzania na kierunku Zarządzanie i Marketing. Posiada tytuł doktora nauk ekonomicznych w dziedzinie ekonomii nadany uchwałą Rady Wydziału Nauk Ekonomicznych UMCS w Lublinie. Absolwentka studiów podyplomowych na UMCS, uczestniczka licznych kursów i konferencji w zakresie rachunkowości, finansów i prawa podatkowego. Uzyskała certyfikat ukończenia kursu dla kandydatów na głównych księgowych organizowany przez Stowarzyszenie Księgowych w Polsce Oddział Okręgowy w Toruniu. Od 2002 r. zatrudniona w POLTOR Sp. z o.o., obecnie na stanowisku dyrektora ds. ekonomiczno-finansowych. Od 2013 r. adiunkt na Katolickim Uniwersytecie Lubelskim Jana Pawła II. Wieloletni praktyk w dziedzinie rachunkowości, podatków, finansów i zarządzania. Autorka publikacji z zakresu zarządzania (restrukturyzacja przedsiębiorstw), finansów przedsiębiorstw i sprawozdawczości finansowej przedsiębiorstw wg UoR i MSSF.

Michał Stopyra

jest absolwentem Akademii Górniczo – Hutniczej w Krakowie, gdzie ukończył studia o specjalności podziemna eksploatacja złóż na Wydziale Górniczym oraz uzyskał stopniem Doktora Nauk Technicznych. Swoją karierę zawodową rozpoczął od pracy w kopalniach w Polsce i w Norwegii by następnie długotrwale związać się z pracą naukową na wydziale Górniczym AGH. Pan Michał Stopyra od 1993 r. prowadził również działalność doradczą nakierowaną na współpracę z przemysłem. W swojej karierze pracował m.in. jako rzeczoznawca WUG, konsultant firm produkujących urządzenia górnicze jak również jako kierownik projektów górniczych w Polsce i na świecie (Niemcy, Czechy, Hiszpania, Kolumbia, Rosja). W latach 2000 – 2012 Pan Michał Stopyra pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej w spółce Techniczno Górnicza Spółka Akcyjna TEGONA SA w Katowicach. Od 2013 r. pełni funkcję członka Rady Nadzorczej LW Bogdanka SA.



Zmiany w składzie Zarządu Spółki

Data

18 stycznia 2019 r.

Zdarzenie

Pan Marcin Kapkowski pełniący funkcję Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki z dniem 31 stycznia 2019 r.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Data

25 lipca 2019 r.

Zdarzenie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LW Bogdanka SA odwołało Pana Przemysława Krasadomskiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki, a na jego miejsce powołana została Pani Izabela Antczak-Bogajczyk.



Zasady powoływania, wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń Zarządu

Zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz Spółki

Szczegółowe informacje znajdują się w Rozdziale 6. Corporate Governance na str. 82-92.

Zasady wynagradzania Członków Zarządu

W 2019 r. obowiązywały zasady wynagradzania Członków Zarządu LW Bogdanka SA wprowadzone na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 7 marca 2017 r. i 17 października 2019 r. oraz Rady Nadzorczej Spółki z 30 lipca 2018 r. z późn. zm. Wszyscy Członkowie Zarządu zawarli ze Spółką Umowy o świadczenie usług – kontrakty menedżerskie, o których mowa w Ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami. Zawarte przez Spółkę Umowy o świadczenie usług zarządzania przewidują, że:

- w okresie obowiązywania Umowy o świadczenie usług Członkom Zarządu przysługuje wynagrodzenie stałe miesięczne oraz wynagrodzenie zmienne, stanowiące wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki.
- w zamian za przestrzeganie przez Członków Zarządu zobowiązań wynikających z zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej w okresie zakazu konkurencji, Członkom Zarządu przysługuje odszkodowanie w łącznej wysokości równej iloczynowi 0,5 krotności miesięcznego wynagrodzenia stałego oraz liczby 6.
- w przypadku rozwiązania umowy Członek Zarządu jest zobowiązany do przekazania obowiązków upoważnionej osobie lub osobom, w tym do osobistego stawiennictwa na żądanie Spółki, złożenia żądanych wyjaśnień, rzetelnego

przekazania informacji, dokumentów i przedmiotów związanych z wykonywaniem Umowy

- Członkom Zarządu przysługuje odprawa w wysokości równej 3-krotności miesięcznego wynagrodzenia stałego pod warunkiem pełnienia przez Członka Zarządu funkcji przez okres co najmniej 12 miesięcy przed rozwiązaniem umowy, za wyjątkiem:
 - ✓ Wypowiedzenia, rozwiązania lub zmiany umowy wskutek zmiany funkcji pełnionej przez Członka Zarządu w składzie Zarządu,
 - ✓ Wypowiedzenia, rozwiązania lub zmiany umowy wskutek powołania Członka Zarządu na kolejną kadencję,
 - ✓ Objęcia funkcji Członka Zarządu w spółce w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt. 14 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów,
 - ✓ Rezygnacji z pełnienia funkcji.

W przypadku naruszenia przez Członków Zarządu zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej, Członkowie Zarządu tracą prawo do otrzymania dalszych rat odszkodowania oraz zobowiązani są zapłacić na rzecz Spółki karę umowną.

Osoby zarządzające na własny koszt ubezpieczyły się od odpowiedzialności cywilnej mogącej powstać z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy zarządzania.

Członkom Zarządu, w zależności od zakładanych poziomów Kluczowych Wskaźników Efektywności (KPI), może być przyznana premia roczna w wysokości do 50% wynagrodzenia podstawowego otrzymanego w danym roku.

Na przedstawione w tabeli łączne roczne wynagrodzenie członków Zarządu LW Bogdanka SA składają się cztery elementy: wynagrodzenie stałe, część zmienna wynagrodzenia (premia wypłacana w zależności od realizacji celu rocznego), odprawa, wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji.

Imię i Nazwisko	Okres pełnienia funkcji w Zarządzie w 2019 r.	Wynagrodzenie łącznie [zł]
Artur Wasil	1 stycznia– 31 grudnia	697 341,37 zł
Adam Partyka	1 stycznia – 31 grudnia	777 295,89 zł
Artur Wasilewski	1 stycznia – 31 grudnia	540 000,00 zł
Dariusz Dumkiewicz	1 stycznia – 31 grudnia	504 000,00 zł
Krzysztof Szlaga	-	260 000,00 zł
Stanisław Misterek	-	274 266,30 zł
Sławomir Karlikowski	-	330 726,58 zł
Marcin Kapkowski	1 stycznia – 31 stycznia	415 750,00 zł

W 2019 r. na podstawie podjętych uchwał w sprawie wykonania Celów Zarządczych oraz ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego za 2017 i 2018 rok wypłacono następujące kwoty premii rocznej:

Imię i Nazwisko	Premia roczna
2017	
Krzysztof Szlaga	260 000,00 zł
Stanisław Misterek	220 000,00 zł
Sławomir Karlikowski	270 000,00 zł
Adam Partyka	197 695,89 zł
Marcin Kapkowski	250 000,00 zł
2018	
Artur Wasil	73 341,37 zł
Stanisław Misterek	54 266,30 zł
Sławomir Karlikowski	60 726,58 zł
Adam Partyka	75 600,00 zł
Marcin Kapkowski	81 000,00 zł

Wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji wypłacono tylko Panu Marcinowi Kapkowskiemu w kwocie 39 750,00 zł.

Wysokość wynagrodzeń poszczególnych Członków Zarządu wypłaconych w 2019 r.

W 2019 r. wypłacone przez Spółkę Członkom Zarządu (obecnym i byłym) wynagrodzenie brutto wyniosło łącznie 3 799,4 tys. zł. W ramach pełnienia swoich funkcji w Spółce Członkowie Zarządu otrzymywali wynagrodzenie z tytułu umowy o świadczenie usług. W 2019 r. Członkowie Zarządu Spółki nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych LW Bogdanka SA.

W 2019 r. wynagrodzenie brutto wypłacone przez Spółkę prokurentom wyniosło 2 520 tys. zł. W ramach pełnienia swoich funkcji w Spółce prokurenci otrzymywali wynagrodzenie jedynie z tytułu umowy o pracę.

Wysokość wynagrodzeń poszczególnych Członków Zarządu Spółki wypłaconych w 2019 r. z tytułu umów o pracę.

Forma zatrudnienia Członków Zarządu jest realizowana na podstawie umów o świadczenie usług zarządzania.

Zmiany w zasadach wynagrodzeń po 31 grudnia 2019 r.

Po 31 grudnia 2019 r. nie było zmian w zasadach wynagrodzeń Członków Zarządu.

Zasady powoływania, wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń Rady Nadzorczej

Zasady wynagradzania Rady Nadzorczej Spółki

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności koszty przejazdu na posiedzenia Rady, koszt wykonywania indywidualnego nadzoru, koszt zakwaterowania i wyżywienia.

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.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustalone zostało uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 marca 2017 r. jako iloczyn przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego oraz mnożnika 1,0. Ponadto w związku z regulacjami GK Enea wskazanym przedstawicielom GK Enea w Radzie Nadzorczej Spółki wynagrodzenie nie przysługuje. Uchwałą nr. 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2017 r. mnożnik, o którym mowa powyżej został zmieniony na 1,2. Następnie w związku z podjętą uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LW Bogdanka SA z dnia 17.10.2019 r., która zmieniła treść par. 1 pkt. 1 w ten sposób, że zastąpiła zwrot „przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku

w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego”, zwrotem „podstawy wymiaru, o której mowa w ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami z uwzględnieniem obowiązujących, szczegółowych przepisów prawa kształtujących jej wysokość” zmieniła się wysokość miesięcznego wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej. Zmiana spowodowana była, zmianą podstawy używanej do obliczenia wynagrodzenia, ponieważ w nowej sytuacji ma również zastosowanie Ustawa z dnia 9 listopada 2018 r. o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2019, która to w par. 22 wskazuje jako podstawę wymiaru zastosować przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale 2016 r., a nie jak do tej pory w czwartym kwartale poprzedniego roku.

Wysokość wynagrodzeń poszczególnych członków Rady Nadzorczej wypłaconych w 2019 r.

W 2019 r. łączne wynagrodzenie brutto wypłacone członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia swoich funkcji w Spółce wyniosło 497,5 tys. zł, w tym:

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie
Kowalik Mirosław	0,00 zł
Krasadomski Przemysław	41 420,50 zł
Jankowski Szymon	71 036,51 zł
Ewa Nowaczyk	71 036,51 zł
Kamil Patyra	71 036,51 zł
Mariusz Romańczuk	71 036,51 zł
Anna Spoz	71 036,51 zł
Michał Stopyra	71 036,51 zł
Izabela Antczak-Bogajczyk	29 812,11 zł

Pozostałe świadczenia i źródła wynagrodzenia

W 2019 r. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki LW Bogdanka SA nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach spółek zależnych.

W Spółce nie obowiązują programy emerytalne i nie wypłaca ona świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów zarządzających i nadzorujących.





6

Corporate governance

Określenie stosowanego zbioru zasad oraz zasad Ładu korporacyjnego, od których odstąpiono

W 2019 r. LW Bogdanka SA stosowała się do zbioru zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016” (dalej DPSN) stanowiącego załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie z 13 października 2015 r. DPSN dostępne są na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, poświęconej zagadnieniom Ładu korporacyjnego - <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

W związku z faktem, iż Prezes Rady Ministrów nie określił dobrych praktyk w zakresie Ładu korporacyjnego, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym, w zakresie dobrych praktyk w 2019 r. Spółka nie stosowała innych praktyk poza tymi wskazanymi w DPSN.

Zasady Ładu korporacyjnego od których odstąpiono

Intencją Zarządu Spółki jest stosowanie wszystkich zasad Ładu korporacyjnego. Z uwagi jednak na fakt, że część zasad może stwarzać konieczność poniesienia przez LW Bogdanka SA nadmiernych obciążeń, które mogłyby przewyższać ewentualne korzyści wynikające z potrzeb rynku, Spółka odstąpiła w 2019 r. od stosowania części zasad i jednej rekomendacji Ładu korporacyjnego wskazanych poniżej.

Spółka nie stosowała dwóch następujących zasad szczegółowych „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”:

Cz. I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami - I.2.1.15.

„informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek

wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji”

Komentarz:

Powyższa zasada nie jest stosowana, z uwagi na specyfikę branży w jakiej działa Spółka. Pomimo, iż w Spółce nie wdrożono zasad polityki różnorodności, w decyzjach kadrowych kieruje się ona aktualnymi potrzebami przedsiębiorstwa uwzględniając w szczególności posiadane kompetencje, wykształcenie i doświadczenia zawodowe kandydatów.

Spółka nie stosowała następującej rekomendacji „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”:

Cz. IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami – IV.R.2.

„Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym
- dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia
- wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.” IV.R.2

Komentarz:

Spółka odstąpiła od powyższej zasady ze względu na istniejące w jej ocenie czynniki ryzyka natury technicznej i

prawnej. W opinii Spółki wprowadzenie możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej może nieść ryzyko niewłaściwej identyfikacji osób uprawnionych do udziału w WZ oraz zaburzenia sprawnego przebiegu walnego

zgromadzenia, a w konsekwencji do ewentualnego podważenia ważności podjętych uchwał. Spółka nie wyklucza możliwości zapewnienia akcjonariuszom dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym podczas obrad walnego zgromadzenia w przyszłości.





Polityka różnorodności

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności stosowanej wobec jej organów administrujących, zarządzających i nadzorujących. Statut Spółki definiuje zasady powoływania Zarządu i Rady Nadzorczej. Przy powoływaniu organów Spółka kładzie duży nacisk na zapewnienie wszechstronności i różnorodności, kierunków wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego, nie różnicując przy tym kandydatów pod względem płci, wieku, pochodzenia czy innych czynników nie mających merytorycznego wpływu na ocenę ich kwalifikacji. Decydującym aspektem jest przede wszystkim przygotowanie do pełnienia określonej funkcji.

Niezależnie od powyższego Spółka stosuje politykę różnorodności w zakresie doboru jej pracowników. Stosowana przez LW Bogdanka SA polityka różnorodności ma na celu wykorzystanie potencjału pracowników, ich różnorodnych umiejętności, doświadczeń i talentów oraz kompetencji i doświadczeń w atmosferze szacunku i wsparcia. Takie podejście dotyczy wszystkich pracowników Spółki co wpływa na lepsze jej funkcjonowanie oraz pozwala na budowanie jej silnej pozycji na rynku. Tak prowadzona polityka różnorodności zdaniem Spółki prowadzi do zwiększenia efektywności pracy, budowy zaufania oraz przeciwdziała dyskryminacji, a tym samym tworzy klimat wzajemnego poszanowania.

Kwestię różnorodności reguluje w Spółce „Polityka różnorodności”, „Statut”, „Regulamin pracy”, „Kodeks Etyki”, „Polityka kadrowa” oraz „Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy”.

Zgodnie z treścią „Kodeksu Etyki”, zjawiska takie jak dyskryminacja, zarówno bezpośrednia jak i pośrednia, molestowanie czy mobbing są w LW Bogdanka SA absolutnie niedopuszczalne i nieakceptowane.

„Regulamin pracy” wśród podstawowych obowiązków pracodawcy wymienia przeciwdziałanie dyskryminacji w zatrudnieniu, w szczególności ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość,

przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną, a także ze względu na zatrudnienie na czas określony lub nieokreślony albo w pełnym lub niepełnym wymiarze czasu pracy. Polityka równych szans rozwoju zawodowego dla każdego pracownika jest kluczowym elementem strategii realizowanej przez Spółkę.

„Polityka kadrowa” określa zasady rekrutacji pracowników. Poszukując najlepszych kandydatów Spółka stawia przede wszystkim na ich wiedzę, kwalifikacje zawodowe, predyspozycje osobowościowe oraz posiadane doświadczenie zawodowe. Mając świadomość wartości kapitału ludzkiego, dużą wagę przywiązuje do procesu rekrutacji. W procesie rekrutacji i selekcji kandydatów do pracy kieruje się profesjonalnymi kryteriami doboru kandydatów w oparciu o wymagania zdefiniowane dla poszczególnych stanowisk.

„Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy” poprzez zapisy w nim zawarte zobowiązuje do przestrzegania równości szans efektywnej i dobrze zorganizowanej pracy tak, aby wynagrodzenie odpowiadało rodzajowi wykonanej pracy w powiązaniu z jej jakością i wydajnością. Kryteria kształtowania wynagrodzenia za pracę mają zapewnić pracownikom godziwe wynagrodzenie. Wynagrodzenie za pracę ustala się w wysokości odpowiadającej rodzajowi wykonywanej pracy, kwalifikacjom pracownika wymaganym przy jej wykonywaniu, przy uwzględnieniu ilości i jakości wykonanej pracy. Dobór kluczowych pracowników w LW Bogdanka SA odbywa się na podstawie obiektywnych kryteriów merytorycznych, w poszanowaniu dla różnorodności. Spółka daje równe szanse rozwoju i awansu zawodowego.

Działania realizowane przez LW Bogdanka SA w ramach zasad równego traktowania:

- zapoznanie wszystkich pracowników z „Kodeksem Etyki” oraz permanentne propagowanie standardów etycznych na terenie kopalni (strona internetowa Spółki, tablice, roll-upy, plakaty, komunikaty, monitory BHP, itp.)
- szkolenia kadry kierowniczej z zakresu dyskryminacji i mobbingu
- równy dostęp kobiet do procesów decyzyjnych,

awansów, podwyżek oraz do stanowisk kierowniczych

- stosowanie systemu wynagradzania, który w żaden sposób nie dyskryminuje pracowników
- równy dostęp do szkoleń dla wszystkich pracowników
- prowadzenie dialogu z przedstawicielami pracowników (związki zawodowe)
- prowadzenie regularnej komunikacji wewnętrznej ze wszystkimi pracownikami
- programy emerytalne
- pomoc rodzinom pracowników w potrzebie (Fundacja „Solidarni Górnicy”)
- równe wsparcie dla lokalnych inicjatyw.

LW Bogdanka SA – Zarząd, stan na koniec 2019 r.

	2019
Ogółem	4
Kobiet	0
Mężczyźni	4
Do 30 lat	0
Od 31 do 40 lat	0
Od 41 do 50 lat	3
Powyżej 50 lat	1
Obcokrajowcy	0

LW Bogdanka SA – Rada Nadzorcza, stan na koniec 2019 r.

	2019
Ogółem	8
Kobiety	3
Mężczyźni	5
Do 30 lat	0
Od 31 do 40 lat	2
Od 41 do 50 lat	4
Powyżej 50 lat	2
Obcokrajowcy	0



Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych

LW Bogdanka SA sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje wewnętrzne.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych w Grupie funkcjonuje szereg procedur wewnętrznych, których celem jest zapewnienie skutecznej i efektywnej kontroli oraz identyfikacji i eliminowania potencjalnych ryzyk. Przyjęte rozwiązania opierają się na regulaminie organizacyjnym Spółki, instrukcji obiegu dokumentów, polityce rachunkowości, oraz zakresach obowiązków i uprawnień pracowników służb finansowo-księgowych.

Jednocześnie utrzymany jest w pełnym zakresie obowiązek samokontroli pracowników i kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez wszystkie szczeble kierownicze - w ramach obowiązków koordynacyjno-nadzorczych.

W LW Bogdanka SA wdrożono mechanizmy kontroli mające na celu realizację następujących celów kontrolnych:

- uprawnienia i obowiązki – podział zadań pomiędzy pracowników umożliwia wczesne wykrycie błędów lub nadużyć
- wiarygodność i kompletność – wszystkie operacje i transakcje są od początku do końca poprawnie

- przeprowadzone oraz zarejestrowane terminowo – operacje są wykonane i zarejestrowane w rejestrach lub aplikacjach informatycznych we właściwym terminie, wskazanym w przepisach
- wartościowanie i przypisanie – aktywa i pasywa są wycenione prawidłowo, a zyski i koszty wykazane we właściwej wysokości
- prezentacja i ujęcie – aktywa, pasywa, zyski i koszty oraz transakcje są poprawnie sklasyfikowane, opisane i ujęte we właściwych dokumentach
- monitorowanie i sprawozdawczość – raporty zawierające informacje i dane dotyczące realizowanych czynności są terminowo przekazywane Zarządowi Spółki
- poufność – informacje i dane są dostępne wyłącznie osobom, które są ich odbiorcami z racji pełnionych funkcji i obowiązków
- dostępność – systemy i aplikacje informatyczne są dostępne w czasie wymaganym dla przeprowadzenia i rejestracji operacji i transakcji
- zgodność z prawem – proces i obsługujące go systemy spełniają wymagania wynikające z przepisów prawa, norm i standardów.

Rzetelność sprawozdania finansowego zapewniają dane wynikające z ksiąg rachunkowych, które zawierają zapisy wprowadzone na podstawie właściwej dokumentacji źródłowej. Kompletność sprawozdawczości obejmuje wszystkie dotyczące Spółki wzory sprawozdawcze. Sposób prezentacji danych ma zapewnić zrozumiałość sprawozdania (przejrzystość i jasność informacji), przydatność informacji zawartych w sprawozdaniu oraz porównywalność prezentowanych danych. Do prowadzenia ksiąg rachunkowych w LW Bogdanka SA służy system informatyczny FINANSE, będący częścią Zintegrowanego Systemu Zarządzania INTEGRA. Stosowane systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia

dostępu do systemów. Dokumenty źródłowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych podlegają kontroli, w ramach tzw. kontroli funkcjonalnej realizowanej przez komórki merytorycznie odpowiedzialne za realizowane transakcje. Proces ten obsługiwany jest przy pomocy Elektronicznego Obiegu Dokumentów. Przed wprowadzeniem dokumentu do ewidencji pracownicy służb księgowych i finansowych dokonują kontroli ostatecznej. Nadzór nad procesem przygotowania sprawozdania finansowego Spółki sprawuje Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, któremu podlegają służby finansowo-księgowe realizujące zadania w zakresie weryfikacji i ewidencjonowania zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych Spółki oraz generowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych. Dodatkowo, na jakość sprawozdania finansowego wpływają doświadczenie i kwalifikacje pracowników służb finansowo-księgowych, nad którymi kontrolę funkcjonalną sprawuje Główny Księgowy Spółki.

Spółka LW Bogdanka SA prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości. Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego w Spółce oraz współpracującym z niezależnym audytorem jest Komitet Audytu, powołany w ramach kompetencji Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto na mocy art. 4a ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości, do obowiązków Rady Nadzorczej należy zapewnienie, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania określone prawem.

Istotnym elementem jest również funkcjonowanie w

ramach struktury organizacyjnej Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, który działa w oparciu o „Regulamin Audytu i Kontroli Wewnętrznej”. System kontroli wewnętrznej w LW Bogdanka SA oparty jest o zasady niezależności i obejmuje wszystkie procesy Spółki, w tym obszary mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość sprawozdań finansowych.

W celu potwierdzenia zgodności danych zawartych w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i zapisami w księgach rachunkowych prowadzonych przez Spółkę, sprawozdanie poddawane jest badaniu przez niezależnego audytora, który sporządza sprawozdanie z badania w tym przedmiocie. Wyboru audytora dokonuje Rada Nadzorcza Spółki spośród renomowanych firm audytorskich w oparciu o rekomendacje Komitetu Audytu, który m.in. dba o zapewnienie bezstronności i niezależności przy realizacji powierzonych audytorem zadań. Przyjęte zasady postępowania dotyczące sporządzania sprawozdania finansowego oraz przyjęta „Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania w Lubelskim Węglu Bogdanka SA, Polityki świadczenia usług dozwolonych niebędących badaniem przez firmę audytorską oraz Procedury wyboru firmy audytorskiej” mają zapewnić zgodność z wymogami prawa i stanem faktycznym oraz odpowiednio wczesne identyfikowanie i eliminowanie potencjalnych ryzyk, aby nie wpływały one na rzetelność i prawidłowość prezentowanych danych finansowych.



Akcyonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki

Akcyonariusz	25 marzec 2020 r.	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym (%)
GK Enea*	22 448 834	66,0%
Pozostali	11 564 756	34,0%
Razem	34 013 590	100,0%

*zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 30 października 2015 r. Enea SA posiada 64,6% liczby głosów, Enea SA łącznie z podmiotem zależnym Enea Wytwarzanie posiada 66,0% liczby głosów (więcej informacji na ten temat znajduje się w Raporcie bieżącym nr 39/2015),

Informacje o akcjach i akcjonariacie

Szczegółowy opis w zakresie struktury kapitału zakładowego, struktury akcjonariatu, zmian w jego strukturze w 2019 r. oraz potencjalnych zmian w jego strukturze został umieszczony w Rozdziale 4. Akcje i akcjonariat.

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

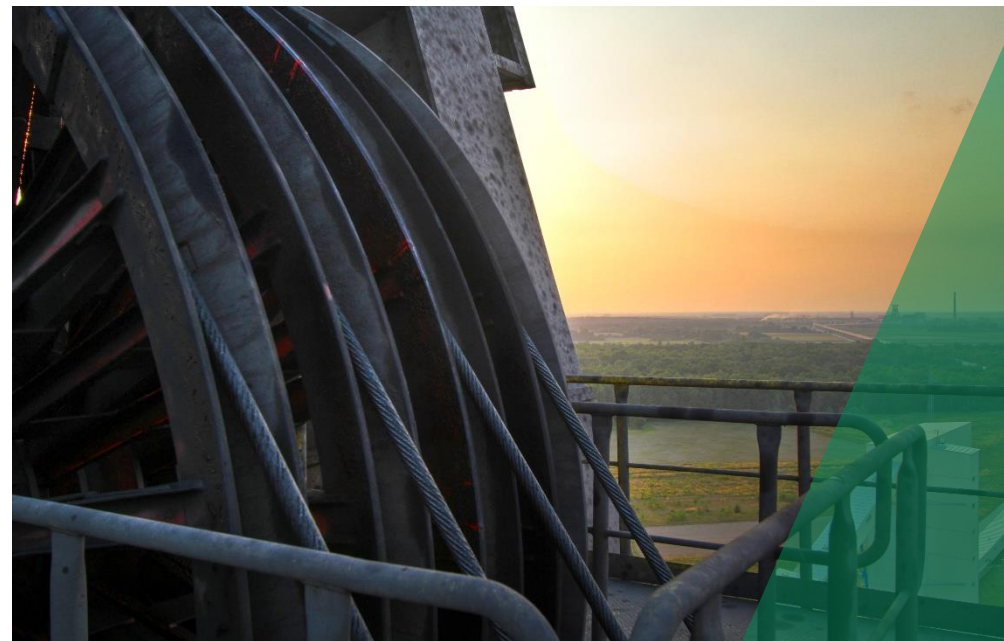
Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych dających akcjonariuszom specjalne uprawnienia kontrolne.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń odnośnie prawa wykonywania głosu na Walnym Zgromadzeniu LW Bogdanka SA.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółek.



Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki

Zmiany w Statucie Spółki wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców, zgodnie ze statutem LW Bogdanka SA oraz przepisami kodeksu spółek handlowych.

W przypadku zamiaru dokonania w Statucie zmian o znacznym zakresie, Zarząd przygotowuje projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem postanowień Statutu, które mają zostać zmienione lub wprowadzone i dołącza ten projekt do ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem ma być dokonanie zmian Statutu.

Po dokonaniu przez Walne Zgromadzenie zmian Statutu, Zarząd przygotowuje projekt jednolitego tekstu zmienionego Statutu i przedstawia go do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej. Ponadto w przypadku zmiany Statutu zastosowanie mają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 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, nakładający obowiązek publicznego przekazania w formie raportu bieżącego informacji o zamierzonej lub dokonanej zmianie statutu.



Organy LW Bogdanka SA Zarząd

Skład osobowy

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd składa się z członków w liczbie od 3 do 7, w tym Prezesa Zarządu i pozostałych członków Zarządu. Obecnie Zarząd LW Bogdanka SA jest czteroosobowy. Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiony został w Rozdziale 5 - Władze Grupy Kapitałowej na str. 76.

Powoływanie i odwołanie Członków Zarządu

Zgodnie ze Statutem Spółki członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Przy powoływaniu Członków Zarządu Rada Nadzorcza stosuje się w szczególności do zasad zawartych w § 17 ust. 2 i 3 oraz § 19 ust. 4 i 5 Statutu Spółki oraz zasad wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu i Zastępców Prezesa Zarządu Spółki reguluje Statut LW Bogdanka SA.

Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy kolejne lata.

Mandaty członków Zarządu powstają z chwilą powołania ich na stanowisko i wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia tej funkcji, a ponadto z chwilą odwołania, rezygnacji albo śmierci członka Zarządu. Zgodnie z obowiązującym Statutem LW Bogdanka SA, każdy z członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą.

Opis działania i uprawnienia

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd kieruje działalnością Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo

regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. W trakcie wykonywania swoich obowiązków członkowie Zarządu są zobowiązani działać zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki i zasadami DPSN, do stosowania których Spółka się zobowiązała.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu Spółki dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Poszczególni członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki, a pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki. Uchwały Zarządu, z zastrzeżeniem uprawnień innych organów LW Bogdanka SA, wymagają, w szczególności:

- przyjęcie Regulaminu Zarządu
- przyjęcie Regulaminu Organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki
- tworzenie i likwidacja oddziałów
- powoływanie prokurentów i ustanawianie pełnomocników, za wyjątkiem pełnomocników procesowych, z tym zastrzeżeniem że powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu
- przyjęcie planu rzeczowo – finansowego, w tym planu inwestycyjnego
- udzielenie przez Spółkę gwarancji, poręczeń majątkowych i poręczeń wekslowych
- wystawianie i akceptowanie weksli o wartości netto przekraczającej 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) złotych
- dokonywanie innych czynności prawnych skutkujących zaciągnięciem zobowiązania lub nabyciem, zbyciem albo obciążeniem aktywów trwałych, o łącznej wartości netto przekraczającej 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) złotych
- sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się

do Rady Nadzorczej, Walnego Zgromadzenia lub Komitetów Grupy ENEA.

Zarząd Spółki dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką. Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności LW Bogdanka SA oraz o ryzyku związanym z prowadzoną przez Spółkę działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Powołanie prokurenta wymaga jednomyślnej uchwały wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

Informacja o odbytych posiedzeniach Zarządu i podjętych uchwałach

W 2019 r. odbyło się 77 protokołowanych posiedzeń Zarządu, na których podjęto łącznie 1 610 uchwał. Decyzje podejmowane przez Zarząd w formie uchwał wynikały ze stosowanych przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, Regulaminu Zarządu, zasad określonych w uchwałach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, konieczności podjęcia decyzji przekraczających zakres zwykłych czynności Zarządu oraz na wniosek poszczególnych Członków Zarządu.

Informacja o ustanowionych i odwołanych prokurach

W 2019 r. Zarząd Spółki odwołał prokury dla Cezarego Wójcika i Krzysztofa Kwiatkowskiego oraz udzielił prokury dla Adama Wasila, Krzysztofa Bogusza i Sławomira Karlikowskiego.

Polityka dywidendowa

Spółka w perspektywie średnio i długoterminowej chce pozostać spółką dywidendową, a zamiarem Zarządu LW Bogdanka SA jest wnioskowanie w przyszłości do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy na poziomie do 50% zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Priorytetem Zarządu jest zapewnienie bezpieczeństwa finansowego i płynnościowego Spółki ze względu na dynamiczne zmiany na rynku węgla w Polsce i na świecie. W związku z tym wysokość każdorazowo rekomendowanej przez Zarząd dywidendy będzie uzależniona od:

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

Sformułowana polityka wypłaty dywidendy będzie podlegać okresowej weryfikacji, a przyszłe dywidendy będą wypłacane zgodnie z decyzjami Walnego Zgromadzenia.



Organy LW Bogdanka SA Zarząd

Zadania i obowiązki członków Zarządu w 2019 r.

Zgodnie z Regulaminem organizacyjnym Spółki: Prezes Zarządu (D):

- sprawuje ogólne kierownictwo i koordynację prac Spółki oraz nadzór nad jednostkami organizacyjnymi powiązanymi kapitałowo ze Spółką poprzez wyznaczonych do Rad Nadzorczych przedstawicieli
- reprezentuje Spółkę na zewnątrz
- przewodniczy Zarządowi Spółki i kieruje jego pracami oraz nadzoruje wykonanie uchwał Zarządu
- bezpośrednio nadzoruje wykonanie zadań przez podległe mu komórki organizacyjne obejmujące swoim zakresem działania:
 - a) organizację przedsiębiorstwa
 - b) obsługę organów Spółki
 - c) prywatyzację, restrukturyzację Spółki
 - d) nadzór właścicielski i inwestycje kapitałowe
 - e) wewnętrzne przekształcenia strukturalne i własnościowe,
 - f) przekazywanie informacji i raportów inwestorom, akcjonariuszom i instytucjom giełdowym
 - g) realizację strategii LW „Bogdanka” SA i długoterminnych planów Spółki oraz wdrażanie zarządzania strategicznego i zarządzania projektami w Spółce
 - h) zarządzanie projektami
 - i) kontrolę zadań związanych z utrzymaniem i doskonaleniem systemu Compliance
 - j) współpracę z mediami i politykę informacyjną
 - k) kontrolę wewnętrzną w Spółce
 - l) utrzymanie i rozwój zdolności produkcyjnych (zamierzenia przyszłościowe związane z

- m) rozwojem i modernizacją produkcji w Spółce)
 - m) kontrolę nad gospodarką materiałami i maszynami
 - n) kontrolę sprzedaży węgla handlowego i kontrolę jakości urobku węglowego oraz kontrolę pracy zakładu przeróbki węgla
 - o) wykonywanie analiz chemiczno-fizycznych i badań środowiska pracy oraz opróbowanie jakości mialu węglowego zgromadzonego w magazynie
 - p) sprzedaży i ekspedycji hurtowej węgla
 - q) prowadzenia gospodarki magazynowej węgla
 - r) analiz rynkowych.
- Ponadto do kompetencji Prezesa Zarządu należą wszelkie sprawy nałożone na niego przez Regulamin Zarządu oraz uchwały Zarządu Spółki. Prezes Zarządu prowadzi powierzone mu sprawy zgodnie z przepisami prawa, postanowieniami Statutu Spółki, Regulaminem Organizacyjnym Spółki, uchwałami Zarządu, ze starannością sumiennego kupca.

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych (DZ)

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych organizuje i nadzoruje działalność Spółki w szczególności w zakresie:
Bezpośrednio nadzoruje wykonanie zadań przez podległe mu komórki organizacyjne obejmujące swoim zakresem:

- politykę kadrową i sprawy pracownicze
- sprawy bezpieczeństwa, higieny pracy i szkolenia
- archiwum zakładowe i kancelarię ogólną
- sprawy obronne
- ochronę i bezpieczeństwo IK
- sprawy socjalne
- etykę
- społeczną odpowiedzialność biznesu
- współpracę z organizacjami związkowymi
- ochronę danych osobowych
- oraz na podstawie Uchwały Zarządu Nr 598/IX/2016 z dnia 14.06.2016 r. (zgodnie z

- zapisami ustawy z dnia 5 sierpnia 2010 r. o ochronie informacji niejawnych) także swoim zakresem obejmuje:
- ochronę informacji niejawnych.

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju (DR)

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju organizuje i nadzoruje działalność Spółki w szczególności w zakresie:

- innowacji, badań i wdrożeń
- planowania i analiz technicznych
- ochrony środowiska i zagospodarowania kamienia
- szkód górniczych
- zarządzania ryzykami
- współdziałania z członkami Zarządu Spółki w opracowywaniu koncepcji rozwojowych, wieloletnich planów gospodarczych i rozwojowych planów produkcyjnych
- analiza postępu technicznego oraz wdrażanie nowoczesnych rozwiązań w zakresie ich innowacyjności.

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych (DE)

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych odpowiada za działalność Spółki w szczególności w zakresie:

- zarządzania finansami Spółki
- polityki płac i ubezpieczeń
- analiz ekonomiczno – finansowych
- sprawozdawczości i statystyki
- budżetowania i controllingu
- nadzoru nad zarządzaniem wartością Spółki
- nadzoru nad obsługą finansowo – księgową
- nadzoru nad księgowością i rozrachunkami z kontrahentami
- efektywności ekonomicznej przedsięwzięć inwestycyjnych
- opracowania zasad gospodarowania krótkoterminowymi papierami wartościowymi
- informatyzacji Spółki
- inwentaryzacji.



Organy LW Bogdanka SA Rada Nadzorcza

Powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki reguluje Statut LW Bogdanka SA.

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z członków w liczbie od pięciu do dziewięciu. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata, przy czym uprawnionym do powoływania jednego Członka Rady Nadzorczej jest Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Energii. Na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 listopada 2019 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie utworzenia Ministerstwa Energii organem uprawnionym do reprezentacji Skarbu Państwa w ww. zakresie stał się Minister Aktywów Państwowych. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie.

W przypadku rezygnacji członka Rady z pełnienia funkcji, powinien on skierować pisemne oświadczenie o rezygnacji do Zarządu i do wiadomości Rady Nadzorczej.

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie z działalności oraz sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Skład osobowy

Rada Nadzorcza LW Bogdanka SA powoływana jest na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiony został w Rozdziale 5 - Władze Grupy Kapitałowej na str. 79.

Opis działania

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada podejmuje uchwały w sprawach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza kompetencjami wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, należy:

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, o ile są one sporządzane
- wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki
- ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku netto lub pokrycia straty netto
- składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt 1 i 3
- uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej
- przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki
- wyrażanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy
- zatwierdzanie Regulaminu wyboru i odwołania członków Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników Spółki
- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu,
- kształtowanie wynagrodzenia członków Zarządu
- zawieszanie w czynnościach członków Zarządu delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności

- udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk w organach innych podmiotów
- zatwierdzanie przyjętych przez Zarząd planów rzeczowo-finansowych, wieloletnich planów rozwoju, strategii obszarowych
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie aktywów trwałych wartości powyżej 20.000.000 złotych
- reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółki
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym. Za istotną umowę w rozumieniu zdania poprzedzającego uważa się umowę, której wartość w dniu jej zawarcia przekracza 10% wartości skonsolidowanych kapitałów własnych Spółki ustalonych w oparciu o ostatnie opublikowane sprawozdanie finansowe Spółki. Powyższemu obowiązкови nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład Spółki kapitałowej Spółki
- wyrażanie zgody na zawarcie:
 - a) umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych netto, w stosunku rocznym,
 - b) zmiany umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem podwyższającej wynagrodzenie powyżej kwoty 500.000 złotych netto, w stosunku rocznym
 - c) umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz

- usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których maksymalna wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana
- d) umowy darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20.000 zł lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego
- e) umowy zwolnienia z długu lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50.000 zł lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego
- opiniowanie przedkładanego przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem a także sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 Ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki, za ubiegły rok obrotowy

Zasady działania Rady Nadzorczej, w tym zasady zwoływania posiedzeń Rady, określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej, uchwalany przez Radę Nadzorczą.

W swojej działalności Rada kieruje się także zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych SA w Warszawie. Rada może powoływać spośród jej członków komitety stałe lub doraźne. Stałym komitetem Rady jest Komitet Audytu.



Organy LW Bogdanka SA Komitet Audytu

Komitet Audytu

Komitet Audytu, jako kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy wspomagał w 2019 r. działania Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu wchodzi co najmniej trzech członków powoływanych przez Radę spośród jej członków na okres odpowiadający długości kadencji Rady.

W 2019 r. Komitet Audytu działał w następujących składzie:

Skład Komitetu Audytu od 15 stycznia 2018 r.

Anna Spoz ^{1) 2)}	Przewodniczący
Przemysław Krasadomski	Członek
Michał Stopyra ^{1) 3)}	Członek

Skład Komitetu Audytu od 28 sierpnia 2019 r.

Anna Spoz ^{1) 2)}	Przewodniczący
Izabela Antczak Bogajczyk	Członek
Michał Stopyra ^{1) 3)}	Członek

¹⁾ Członek niezależny w rozumieniu art. 129 ust. 1 pkt 3 ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,

²⁾ Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,

³⁾ Członek posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent.

Sposób nabycia wiedzy i umiejętności o których mowa w pkt 3) został wskazany w rozdziale 5. Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na 25 marca 2020 r.

Członkostwo w Komitecie ustaje wraz z ustaniem członkostwa w Radzie Nadzorczej, przy czym członek Komitetu może być w każdym czasie uchwałą Rady Nadzorczej odwołany ze składu Komitetu. Członek Komitetu może także zrezygnować z członkostwa w Komitecie w każdym czasie poprzez złożenie rezygnacji Przewodniczącemu Komitetu. W przypadku

Przewodniczącego Komitetu składa on swoją rezygnację poprzez jej złożenie Przewodniczącemu Rady Nadzorczej. W przypadku gdy Przewodniczący Komitetu jest jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej, wówczas Przewodniczący Komitetu składa rezygnację Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej. Przewodniczący Komitetu jest wybierany przez Radę Nadzorczą. Przewodniczący Komitetu kieruje pracami Komitetu, sprawuje nadzór nad pracą Komitetu, w szczególności nad organizacją i przebiegiem posiedzeń Komitetu. Przewodniczący Rady Nadzorczej może być członkiem Komitetów Rady, ale nie może być przewodniczącym Komitetu Audytu. Posiedzenia Komitetu zwołuje jego Przewodniczący, a w razie jego nieobecności – wskazany przez niego członek Rady. Pierwsze posiedzenie Komitetu zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub wskazany przez niego członek Rady.

Do zawiadamiania o posiedzeniach Komitetu stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące zawiadamiania o posiedzeniach Rady. Posiedzenia Komitetów powinny odbywać się w miarę potrzeb, w tym jedno przed opublikowaniem przez Spółkę sprawozdań finansowych. Uchwały Komitetów są podejmowane bezwzględnie większością głosów. W przypadku równej ilości głosów, głos Przewodniczącego Komitetu jest decydujący.

Do podejmowania uchwał Komitetu stosuje się tryb podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą. Komitet z odbytych posiedzeń przedstawia informację Radzie Nadzorczej.

Przewodniczący Komitetu przedkłada Radzie uchwały, wnioski i sprawozdania w sprawach objętych porządkiem obrad Rady a także inne wnioski, w tym wnioski dotyczące konieczności opracowania dla potrzeb Komitetu ekspertyzy lub opinii dotyczącej zakresu zadań Komitetu lub zatrudnienia doradcy.

W kwestiach nieuregulowanych w przepisach dotyczących Komitetów Rady Nadzorczej, stosuje się odpowiednio przepisy Regulaminu. Komitet Audytu w 2019 r. odbył 11 posiedzeń i podjął 8 uchwał.

Informacja o wyborze biegłego rewidenta

W celu dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2018, 2019 i 2020 r. oraz przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2018, 2019 i 2020 r. a także 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 46/X/2018 z dnia 5 stycznia 2018 r. wybrała firmę – PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (obecnie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k.) z siedzibą w Warszawie (dalej: PwC).

PwC, jest wpisana od dnia 16 lutego 1995 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k., w 2019 r. poza usługą badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań, wykonał

- inne usługi atestacyjne (badanie i przegląd pakietu grupowego dla celów ENEA),

- weryfikację prawidłowości wyliczenia wskaźnika akcyzowego za rok 2018.

PwC – jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, jak również biegli rewidentci wykonujący czynności rewizji finansowej na rzecz Lubelskiego Węgla „Bogdanka” SA, w okresie wykonywania w/w czynności zachowali warunki niezależności w stosunku do LW BOGDANKA., o których mowa w Art. 69 - 73 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Główne założenia opracowanej Polityki wyboru firmy audytorskiej

Przy wyborze Firmy audytorskiej pod uwagę brane jest przede wszystkim doświadczenie zespołu audytowego w Badaniu spółek, kompetencje, kryterium finansowe oraz zasoby osobowe. Wybór dokonywany jest z poszanowaniem zasady bezstronności i niezależności

Firmy audytorskiej, zgodnie z przepisami prawa w zakresie obowiązkowej rotacji Firm audytorskich i kluczowych biegłych rewidentów, obowiązkowych okresów karencji oraz wyników kontroli Firm audytorskich zawartych w sprawozdaniu rocznym publikowanym przez Komisję Nadzoru Audytowego. Pierwsza umowa dotycząca badania ustawowego jest zawierana z Firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy. Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badania ustawowego realizowanych przez jedną Firmę nie może przekroczyć pięciu lat. Ponowne zlecenie może nastąpić dopiero po upływie czterech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Główne założenia opracowanej Polityki świadczenia usług dozwolonych niebędących badaniem przez firmę audytorską

LW Bogdanka oraz jej jednostki zależne mogą korzystać z usług dozwolonych (zdefiniowanych zgodnie z art. 136 Ustawy o biegłych), które świadczone są przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, o ile nie są związane z polityką podatkową spółek.. Usługa dozwolona niebędąca badaniem może być świadczona przez firmę audytorską pod warunkiem, że została uprzednio zatwierdzona przez Komitet Audytu po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności firmy audytorskiej, biegłego kluczowego biegłego rewidenta oraz innych członków zespołu wykonującego badanie. Dodatkowo w przypadku gdy firma audytorska świadczy usługi dozwolone niebędące badaniem przez okres co najmniej trzech kolejnych lat obrotowych, wówczas wynagrodzenie za świadczenie tych usług ogranicza się do 70% średniego wynagrodzenia z trzech kolejnych ostatnich lat obrotowych płaconego z tytułu badania ustawowego oraz, w stosownych przypadkach, jej spółek zależnych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych tej grupy przedsiębiorstw. W przypadku usług zabronionych, tzn. usług innych niż usługi dozwolone, zabronione jest bezpośrednie lub pośrednie ich świadczenie w LW Bogdanka oraz jej spółkach zależnych przez firmę audytorską, która przeprowadza badanie w czasie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania.



Walne Zgromadzenie

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Spółki obraduje, jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne, w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia LW Bogdanka SA.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, z zastrzeżeniem przepisów k.s.h. oraz postanowień Statutu Spółki.

Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne, z zastrzeżeniem, że takie ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Prawa akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego są uprawnieni do żądania umieszczenia określonej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze uprawnieni do żądania umieszczenia określonej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, w celu wykonania tego uprawnienia powinni zgłosić wniosek do Zarządu Spółki na piśmie lub w formie elektronicznej, wraz z uzasadnieniem oraz projektem uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad, nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym

terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd ogłasza wprowadzone na żądania akcjonariuszy zmiany w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie, nie później jednak niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Prawo uczestniczenia w WZ

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć z prawem głosu tylko osoby będące na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu) akcjonariuszami LW Bogdanka SA.

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W WZ mają ponadto prawo uczestniczyć członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, a w Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe LW Bogdanka SA, również biegły rewident, dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki oraz główny księgowy Spółki. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć eksperci oraz goście zaproszeni przez organ zwołujący dane Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusz może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia LW Bogdanka SA członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

Prawo uczestniczenia w WZ przez pełnomocnika

Akcjonariusz może uczestniczyć na Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do głosowania powinno być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej.

Podejmowanie uchwał przez WZ

Zgodnie ze Statutem Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały jeżeli na Walnym Zgromadzeniu reprezentowana jest co najmniej połowa kapitału zakładowego.

Jedna akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, wymaga :

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki
- decyzja o podziale zysku netto lub pokryciu straty netto
- udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków
- ustalenie dnia dywidendy oraz określenie terminu wypłaty dywidendy
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej
- określenie liczebności Rady Nadzorczej
- ustalanie zasad kształtowania wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego
- zawarcie przez Spółkę lub spółkę od niej zależną umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- określanie zasad, trybu i warunków umorzenia akcji,

- tworzenie i likwidacja funduszy lub kapitałów Spółki
 - uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia określającego szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał
 - przystąpienie i wystąpienie Spółki z Grupy ENEA,
 - przyjęcie lub uchylenie Kodeksu Grupy ENEA po rekomendacji Zarządu i opinii Rady Nadzorczej.
- Ponadto uchwał Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy określone w §12 pkt. 2 Statutu Spółki.

Zasady zmiany Statutu Spółki

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały podjętej określoną większością głosów oraz wpisu do rejestru. Statut Spółki nie zawiera zapisów odmiennych od przepisów Kodeksu spółek handlowych, regulujących zmianę Statutu.



Walne Zgromadzenie

Informacja o posiedzeniach Walnego Zgromadzenia LW Bogdanka SA odbytych w 2019 r.

W 2019 r. odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie oraz trzy Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na 18 czerwca 2019 r. – odbyte w siedzibie Spółki w Bogdancie.

Porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 18 czerwca 2019 r.:

- Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
- Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
- Przyjęcie porządku obrad.
- Rozpatrzenie Sprawozdania Zarządu z działalności LW Bogdanka S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2018 r., zawierającego oświadczenie na temat informacji niefinansowych.
- Rozpatrzenie Sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A. za rok obrotowy 2018.
- Rozpatrzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla Bogdanka za rok obrotowy 2018.
- Przedstawienie wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2018.
- Przedstawienie Sprawozdania Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A. za rok obrotowy 2018.
- Przedstawienie Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej a także na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem oraz usługi prawne za 2018 rok.

- Podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwał w sprawach:
 - zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności LW Bogdanka S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2018 r., zawierającego oświadczenie na temat informacji niefinansowych
 - zatwierdzenia Sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A. za rok obrotowy 2018
 - zatwierdzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za rok obrotowy 2018
 - udzielenia Członkom Zarządu Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018
 - zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A. za rok obrotowy 2018
 - udzielenia Członkom Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018
 - podziału zysku netto za rok obrotowy 2018,
 - ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.
- Wolne wnioski.
- Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na 25 lipca 2019 r. – odbyte w siedzibie Spółki w Bogdancie.

Porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 25 lipca 2019 r.:

- Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
- Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
- Przyjęcie porządku obrad.

- Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.
- Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na 17 października 2019 r. – odbyte w siedzibie Spółki w Bogdancie.

Porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 17 października 2019 r.:

- Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
- Przyjęcie porządku obrad.
- Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu.
- Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały w sprawie ustalenia zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej.
- Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na 13 grudnia 2019 r. – odbyte w siedzibie Spółki w Bogdancie.

Porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 13 grudnia 2019 r.:

- Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
- Przyjęcie porządku obrad.
- Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
- Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Informacje o podjętych uchwałach oraz wszystkie dokumenty dostępne są na stronie internetowej LW Bogdanka SA www.ri.lw.com.pl.





7

Oświadczenie na temat
informacji niefinansowych



Spółka i jej model biznesowy

Poniżej przedstawiamy Oświadczenie GK LW Bogdanka i LW Bogdanka SA na temat informacji niefinansowych za 2019 r. (dalej: Oświadczenie), stanowiące wyodrębnioną część Sprawozdania z działalności GK LW Bogdanka i LW Bogdanka SA za 2019 r. (sporządzonego w formie jednego dokumentu) i obejmujące informacje niefinansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. Oświadczenie zostało sporządzone w oparciu o własne zasady, uwzględniające przepisy Ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości, wytyczne Komisji Europejskiej dotyczące sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych oraz standardy krajowe SIN i międzynarodowe GRI.

Informacje ogólne

Wybór i opis polityk a także zaprezentowanych w oświadczeniu wskaźników efektywności zostały dokonane w oparciu o kryterium istotności, przy uwzględnieniu czynników wewnętrznych i zewnętrznych dotyczących działalności GK LW Bogdanka i LW Bogdanka SA. Głównymi czynnikami branżowymi pod uwagę w trakcie oceny istotności były: branża, w której działa Grupa, jej profil działalności oraz otoczenie rynkowe, zakres oddziaływania na społeczność lokalną i środowisko naturalne, a także oczekiwania zidentyfikowanych interesariuszy. Dane przedstawione w Oświadczeniu będą weryfikowane i aktualizowane w rocznych okresach sprawozdawczych i regularnie publikowane wraz z raportami rocznymi za kolejne lata obrotowe. Ze względu na strukturę Grupy i fakt że podstawą jej działalności i funkcjonowania jest działalność prowadzona przez Jednostkę Dominującą (działalność spółek zależnych ma głównie charakter pomocniczy), zawarty w Oświadczeniu opis polityk obowiązujących w Grupie odnosi się również bezpośrednio do polityk obowiązujących w Jednostce Dominującej. Wszędzie gdzie istnieją rozbieżności, zamieszczony jest odpowiedni opis.

Opis Grupy i jej modelu biznesowego

Jednostką Dominującą GK LW Bogdanka jest LW Bogdanka SA, która jest jednym z czołowych polskich producentów węgla kamiennego. Jednostka Dominująca jest również liderem innowacyjności i efektywności w krajowym górnictwie. Jako, że 99,3% skonsolidowanych przychodów GK LW Bogdanka jest generowanych przez jej Jednostkę Dominującą, a działalność spółek zależnych ma przede wszystkim funkcję wspierającą jej podstawową działalność, model biznesowy całej Grupy jest determinowany przez model biznesowy Jednostki Dominującej. Wydobywany przez LW Bogdanka SA węgiel kamienny energetyczny stosowany jest przede wszystkim do produkcji energii elektrycznej, ciepłej i produkcji cementu. LW Bogdanka SA jest jedyną kopalnią węgla kamiennego w Polsce, zlokalizowaną poza obszarem Górnego Śląska i jedyną, wydobywającą węgiel na terenie Lubelskiego Zagłębia Węglowego. Obszar górniczy eksploatowany przez LW Bogdanka SA podzielony jest na trzy pola wydobywcze: Bogdanka, Nadrybie i Stefanów (z czego szyby wydobywcze znajdują się wyłącznie w Bogdancie i Stefanowie). Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Grupy jest produkcja i sprzedaż węgla energetycznego.

Większość, bo 95% ze zrealizowanej wartości sprzedaży węgla, została w 2019 r. zrealizowana na rzecz kilku kluczowych klientów, tj.:

- Enea Wytwarzanie sp. z o.o. (Grupa Enea)
- Enea Połaniec (Grupa Enea)
- Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy SA
- ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA
- PGNiG Termika SA

Większość sprzedaży Grupy (ok. 85%) realizowana jest w ramach Grupy Enea, której GK LW Bogdanka jest członkiem. W skład GK LW Bogdanka poza LW Bogdanka SA („LWB”) wchodzi Łęczyńska Energetyka sp. z o.o. („ŁE”) oraz trzy spółki-córki utworzone w latach 2013-2014. Te ostatnie przejęły pewne funkcje realizowane pierwotnie przez kopalnię i są w 100% własnością LW Bogdanka SA. Grupa koncentruje swoją działalność przede wszystkim na terenie Polski. Funkcjonująca w ramach grupy kapitałowej Łęczyńska Energetyka sp. z o.o. świadczy na rzecz kopalni usługi w zakresie dostaw energii ciepłej oraz odpowiada za jej gospodarkę wodno-ściekową tj. dostawy wody pitnej i przemysłowej oraz oczyszczanie ścieków sanitarnych i deszczowych z terenu kopalni. Spółka zaopatruje też w energię ciepłą podmioty zewnętrzne, takie jak osiedla mieszkalne czy inne

obiekty w Łęcznej. Działalność ta, zarówno pod względem obrotów, jak i zatrudnienia, jest niewielka w porównaniu do skali działalności samej kopalni.

Powstała w 2013 r. spółka EkoTRANS Bogdanka sp. z o.o. („EkoTrans”) świadczy usługi związane z zagospodarowaniem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu łupka węglowego, a dokładnie z ich transportem i logistyką oraz usługami rekultywacji. Przedmiotem działalności RG Bogdanka sp. z o.o. („RGB”), utworzonej również w 2013 r., jest wykonywanie usług, dostaw oraz robót górniczych i budowlanych na rzecz LW Bogdanka SA. Ostatnią spółką-córką jest nabyta w 2014 r. MR Bogdanka sp. z o.o. („MRB”), zajmująca się remontami i naprawami na powierzchni, w tym regeneracją i produkcją konstrukcji stalowych. Również ta spółka świadczy usługi na rzecz LW Bogdanka SA. Ze względu na fakt, że opisany powyżej zakres wykonywanych przez spółki zadań był wcześniej realizowany przez kopalnię, przeprowadzone modyfikacje organizacyjne nie zmieniają w istotny sposób charakteru wpływu GK LW Bogdanka na otoczenie. Grupa LW Bogdanka, jako podmiot zajmujący się przede wszystkim wydobywaniem i sprzedażą węgla, znajduje się na samym początku branżowej łańcucha

ekonomicznej. Uczestnictwo GK LW Bogdanka w Grupie Enea pozwala na uzyskiwanie efektów synergicznych (np. w 2015 r. LW Bogdanka SA zawarła umowę na zakup energii elektrycznej z Enea SA, a w 2017 r. poszerzyły się możliwości długoterminowego zabezpieczenia zbytu na węgiel, po tym jak Enea przejęła elektrownię Połaniec zlokalizowaną niedaleko od Bogdanki). Tak silnie zintegrowany pionowo model biznesowy, z punktu widzenia zarządzania odpowiedzialnością, pozwala na szeroką kontrolę nad wpływem społecznym i środowiskowym, który towarzyszy tworzeniu wartości ekonomicznej.



Zagadnienia pracownicze

Polityka kadrowa

By skutecznie zarządzać potencjałem pracowniczym w Grupie realizowana jest polityka kadrowa, której celem jest skuteczne zarządzanie zasobami ludzkimi poprzez pozyskiwanie i rozwój pracowników oraz utrzymanie optymalnego poziomu zatrudnienia, pozwalającego na skuteczne prowadzenie działalności gospodarczej. W szczególności ma na celu dobór i kształtowanie kompetencji pracowników, by w sposób optymalny byli oni przygotowani do sprawnego realizacji zadań i celów Grupy, przy jednoczesnej samorealizacji i zadowoleniu z wykonywanej pracy.

Pracownicy stanowią jedno z najistotniejszych aktywów GK LW Bogdanka, warunkujących jej długotrwały i zrównoważony rozwój. Grupa jest największym lokalnym pracodawcą prowadzącym stały dialog i współpracę z interesariuszami, co skutkuje silną więzią z regionem i jego mieszkańcami. Pracownicy Grupy pochodzą głównie z powiatu łęczyńskiego i jego okolic, w promieniu ok. 50 km od Bogdanki. Zarządzający kopalnią bardzo dużą wagę przykładają do rozwoju kapitału ludzkiego poprzez ciągłe podnoszenie kwalifikacji zawodowych i interpersonalnych oraz efektywne motywowanie.

Polityki dotyczące kwestii pracowniczych w Grupie zawarte są w następujących dokumentach przyjętych w Jednostce Dominującej:

- Regulamin pracy
- Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy
- Regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
- Kodeks etyki.

oraz odpowiadających im dokumentach przyjętych w spółkach zależnych.

Dokumenty te obejmują całokształt zasad i procesów związanych z zatrudnieniem i pracą w

Grupie, w tym m.in. zagadnienia związane z kryteriami doboru pracowników, ich adaptacją w środowisku pracy, rozwojem zawodowym, zasadami współpracy, zasadami pracy kobiet czy systemem motywacyjnym.

Poszukując najlepszych kandydatów Grupa stawia przede wszystkim na ich wiedzę, kwalifikacje zawodowe, predyspozycje osobowościowe oraz posiadane doświadczenie zawodowe. Podstawowe cechy jakimi powinien wykazywać się pracownik to:

- umiejętność pracy w zespole
- umiejętność zastosowania zdobytej wiedzy w praktyce zawodowej
- umiejętność samodzielnej analizy i wyciągania wniosków
- umiejętność podejmowania racjonalnych decyzji.

Proces rekrutacji w GK LW Bogdanka odbywa się w poszanowaniu zasad równouprawnienia pod względem płci, pochodzenia, wieku, przekonań i innych czynników dotyczących różnorodności kandydatów. Pracownicy dołowi stanowią 72,2% kadry, wobec 27,8% pracowników na powierzchni. Ze względu na specyfikę branży oraz wymagania prawne Grupa zatrudnia głównie mężczyzn. GK LW Bogdanka nie wprowadza ograniczeń w zakresie równouprawnienia w zatrudnieniu, a obecna jego struktura wynika z preferencji pracowników co do wyboru zawodu.

Stan na 31.12.2019 (w osobach)

LW BOGDANKA SA	umowa o pracę	umowa cywilnoprawna
Kobiety	275	6
Mężczyźni	4 649	48
Razem	4 924	54

Stan na 31.12.2019 (w osobach)*

GK LW BOGDANKA	umowa o pracę	umowa cywilnoprawna
Kobiety	295	6
Mężczyźni	5 449	56
Razem	5 744	62

* dane obejmują pracowników czasowo zawieszonych w zatrudnieniu tj. urlop wychowawczy, urlop bezpłatny, świadczenia rehabilitacyjne.





Zagadnienia pracownicze

Program Zmiany Pokoleniowej

W związku ze zwiększającym się ryzykiem znacznego odpływu kompetencji pracowniczych Zarząd Spółki - w celu zabezpieczenia potrzeb kadrowych - wdrożył Program Zmiany Pokoleniowej. Jego pierwszym etapem był Program Dobrowolnych Odejść w Spółce, pozwalający na racjonalne, skoordynowane, rozłożone w czasie wypełnianie luki pokoleniowej, przy zachowaniu ciągłości operacyjnych działań.

Celem Programu było wczesne podjęcie kroków, zapobiegających negatywnym skutkom naturalnych przemian gospodarczych i demograficznych oraz wdrażanie w tym zakresie, rozwiązań systemowych. Potencjalne efekty podjętych działań, organizacja odczuje dopiero po dwóch, trzech latach.

Przeciwdziałanie luce pokoleniowej w rozumieniu Grupy to także ścisła współpraca ze szkołami branżowymi i uczelniami wyższymi. LW Bogdanka SA jest sygnatariuszem listów intencyjnych w tym zakresie z następującymi placówkami:

- Akademią Górniczo-Hutniczą w Krakowie
- Szkołą Górniczą w Łęcznej
- Szkołą Górniczą w Ostrowie Lubelskim.

Obok stałych spotkań z uczniami i absolwentami oraz współpracy w ramach obowiązujących programów GK LW Bogdanka zainicjowała w 2018 r. nowy programy wspierający i motywacyjny dla przyszłych kadr górnictwa "Przejdź na zawodowstwo-dzisiaj szkoła jutro sukces". Ponadto stale organizowane są praktyki zawodowe dla uczniów, spotkania tematyczne, co obok aktywności takich jak uczestnictwo w Targach Pracy organizowanych przez Akademię Górniczo-Hutniczą w Krakowie sprawia, że Spółka jest zauważana

przez potencjalnych przyszłych kandydatów do pracy.
W 2019 r. praktyki zawodowe odbyło 157 osób ze szkół średnich oraz wyższych. Zostało zorganizowanych również 43 staży zawodowych.

LW BOGDANKA SA	Przyjęcia 2019*	Odejścia 2019*	Przyjęcia 2018	Odejścia 2018
Kobiety	28	15	20	7
Mężczyźni	270	120	413	141
Pracownicy z podziałem na:				
•pracownicy poniżej 30 roku życia	134	22	250	25
•pracownicy z przedziału wiekowego 30-50 lat	154	46	173	61
•pracownicy powyżej 50 roku życia	10	67	10	62
Razem	298	135	433	148

GK LW BOGDANKA	Przyjęcia 2019*	Odejścia 2019*	Przyjęcia 2018*	Odejścia 2018*
Kobiety	31	19	22	10
Mężczyźni	863	550	807	849
Pracownicy z podziałem na:				
•pracownicy poniżej 30 roku życia	462	260	510	370
•pracownicy z przedziału wiekowego 30-50 lat	408	226	298	397
•pracownicy powyżej 50 roku życia	24	83	21	92
Razem	894	569	829	859

*w 2018 r. miał miejsce wzrost zatrudnienia w przeliczeniu na etaty. Przewaga odejść nad przyjęciami w powyższej tabeli wynika z faktu, że dane są prezentowane w osobach (część pracowników MR Bogdanka była zatrudniona w niepełnym wymiarze) oraz miały miejsce zmiany zatrudnienia wewnątrz Grupy.

* w 2019 r. 129 osób (mężczyzn) przeszło z MR Bogdanka do RG Bogdanka (w ramach art. 23' k.p.), zmiana nie wpłynęła na zmianę wielkości zatrudnienia GK LW Bogdanka, wpłynęła na zmianę struktury zatrudnienia w ramach Grupy





Zagadnienia pracownicze

Procedura podnoszenia kwalifikacji, szkoleń i rozwoju zasobów ludzkich

Wszyscy pracownicy mają równy dostęp do szkoleń i możliwości podwyższania kwalifikacji. W 2019 r. Grupie organizowano zarówno szkolenia wewnętrzne jak i zewnętrzne. Pracownicy z własnej inicjatywy, za zgodą przełożonego, biorą udział w zewnętrznych szkoleniach oraz konferencjach.

GK LW Bogdanka

łączna liczba godzin szkoleniowych w 2019	łączna liczba godzin szkoleniowych w 2018
95 239	116 642

LW Bogdanka SA

łączna liczba godzin szkoleniowych w 2019	łączna liczba godzin szkoleniowych w 2018
75 069	93 700

Średnia liczba godzin szkoleń nieobowiązkowych pracowników zatrudnionych na umowę o pracę

	LWB	RGB	MRB	ŁE	Eko Trans
Kobiety	8,1	-	2,7	12,3	-
Mężczyźni	7,0	-	15,1	3,5	-

Dodatkowe świadczenia pozapłacowe

Pracownikom GK LW Bogdanka oprócz wynagrodzenia, przysługują również dodatkowe świadczenia pozapłacowe. Do najistotniejszych świadczeń tego typu, dofinansowywanych z funduszu świadczeń socjalnych, należą m.in.:

- zapomogi socjalne
- wypoczynek pracowników i ich rodzin, tj. wczasy i wycieczki
- abonamenty na obiekty sportowe
- festyny pracownicze
- bilety na wydarzenia kulturalne
- przedszkole dla dzieci pracowników
- możliwość otrzymania pożyczki na cele mieszkaniowe.

LW Bogdanka 2018 r.

Środki przeznaczone na ZFŚS [tys. zł]	Środki wykorzystane	Realizacja [%]
21 984,8	17 801,4	81,0%

LW Bogdanka 2019 r.

Środki przeznaczone na ZFŚS [tys. zł]	Środki wykorzystane	Realizacja [%]
19 941,3	15 263,9	76,5%





Zagadnienia pracownicze

Zarządzanie BHP

LW Bogdanka SA należy do grupy najbezpieczniejszych kopalń w Polsce. Zawdzięcza to zaawansowanym, często bardzo innowacyjnym, rozwiązaniom technicznym i organizacyjnym oraz dobrze przygotowanej załodze. Niezależnie od tego niezbędne jest ciągłe opracowywanie i wdrażanie takich procesów i procedur, które będą ograniczały ryzyka oraz skutki potencjalnie nieprzewidzianych zdarzeń. Jako, że spółki zależne LW Bogdanka SA wykorzystują infrastrukturę Jednostki Dominującej, kwestie związane z BHP wprowadzane w LW Bogdanka SA mają przełożenie również na nie.

Kwestie zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy stanowią element Zintegrowanego Systemu Zarządzania BHP, Jakością i Środowiskiem w LW Bogdanka. Procedury w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy są zgodne z normą OHSAS 18001 i PN-N 18001. Kwestie te zostały również uwzględnione w zintegrowanym systemie zarządzania ryzykiem korporacyjnym. Funkcjonujące systemy zarządzania wciąż są ulepszone. Grupa poszukuje jeszcze skuteczniejszych rozwiązań, analizując zdarzenia wypadkowe i okołowypadkowe. Ponadto, w kopalni wdrożono system zarządzania bezpieczeństwem powszechnym.

Grupa rygorystycznie przestrzega przepisów w zakresie BHP i podejmuje działania profilaktyczne, m.in. na bieżąco prowadzi monitoring warunków pracy poprzez systematycznie kontrolowanie stanowisk oraz miejsca pracy. Dla codziennego bezpieczeństwa pracowników duże znaczenie ma również wprowadzony w kopalni, system testowania, pod kątem bezpieczeństwa w warunkach produkcyjnych, materiałów oraz środków trwałych przed zakupem i wdrożeniem. Grupa nie bazuje jedynie na deklaracjach producentów i dostawców, ale dokonuje dodatkowych ocen we

własnym zakresie.

W przypadku środków ochrony indywidualnej i odzieży, w proces testowania i oceny włączani są pracownicy. Opinie wydane przez przedstawicieli załogi mają istotne znaczenie przy podejmowaniu decyzji o ich zakupie.

Do trwałego wyeliminowania lub ograniczenia wypadków przyczynia się redefiniowanie poszczególnych procesów, w tym zwłaszcza ich automatyzacja i mechanizacja. Dobrym przykładem może być tu wykorzystanie maszyn w procesie likwidacji chodników, wyciągania obudów oraz zabezpieczania stropu pokładu węgla na wnękach ścianowych. Stosowanie przez GK LW Bogdanka SA nowoczesnych maszyn i urządzeń dołowych, obok zwiększenia wydajności, pozwala na wycofanie ludzi z najbardziej niebezpiecznych miejsc. Równie ważne jest stosowanie systemów zraszających, które eliminują nie tylko zagrożenie wybuchem pyłu węglowego, ale także ograniczają zapylenie powietrza w wyrobiskach kopalni.

W 2019 r. w Jednostce Dominującej prowadzono następujące działania poprawiające bezpieczeństwo pracy:

- zwiększenie ilości kontroli stanowisk pracy przez pracowników Działu BHP w GK LW Bogdanka SA oraz podmiotach wykonujących działalność gospodarczą w ruchu zakładu górniczego
- przeprowadzenie społecznego przeglądu warunków pracy
- organizacja Tygodnia Bezpieczeństwa, w tym dodatkowych badań zdrowotnych
- wydanie ulotki „Pierwsza pomoc” dla całej Załogi
- przeprowadzenie konkursu BHP dla pracowników oraz uczniów szkół górniczych
- wprowadzenie dla załogi telefonicznej informacji o wypadkach przy pracy
- przeprowadzenie społecznego przeglądu warunków pracy

Wszystkie powyższe działania zostały zrealizowane w okresie raportowania.



	LW Bogdanka SA 2019	GK LW Bogdanka 2019
Liczba wypadków śmiertelnych - pracownicy ogółem	0	0
Liczba wypadków śmiertelnych - podwykonawcy	0	0
Liczba wypadków powodujących utratę czasu pracy - pracownicy ogółem	28	28
Liczba wszystkich raportowanych wypadków - pracownicy ogółem	93	108
Liczba wszystkich raportowanych wypadków - podwykonawcy	116	116

Zagadnienia pracownicze

Ryzyka dot. kwestii pracowniczych

Ryzyko luki pokoleniowej

W związku z trwającymi pracami nad zmianą Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy uwzględniającymi zmianę organizacji pracy i wynagradzania, istnieje ryzyko zwiększonej ilości odejść doświadczonych pracowników posiadających uprawnienia emerytalne. Są oni cenni z uwagi na posiadaną wiedzę i doświadczenie. W związku z czym ich nagłe odchodzenie w krótkim okresie może spowodować zakłócenie odbudowywanej ciągłości pokoleniowej, tym samym łagodnej fluktuacji kadr. Spółka zarządza ryzykiem poprzez bieżący monitoring struktury zatrudnienia, oraz tworzenie specjalnych programów, skierowanych do obecnych pracowników oraz absolwentów szkół wyższych i zawodowych o profilu odpowiadającym prowadzonej przez Spółkę działalności.



Ryzyko utraty kluczowych dla Spółki pracowników

Prowadzenie przez Spółkę jej podstawowej działalności, jaką jest produkcja i sprzedaż węgla kamiennego energetycznego, wymaga posiadania wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników. Doświadczeni i odpowiedzialni górnicy są rzadkością na rynku pracy, w szczególności w południowo-wschodniej Polsce gdzie istnieje tylko jedna kopalnia węgla kamiennego. W związku z tym, utrata kluczowych specjalistów w tej dziedzinie stanowi istotne ryzyko związane z działalnością Spółki. LW Bogdanka SA zarządza powyższym ryzykiem poprzez zapewnienie atrakcyjnych i motywujących warunków pracy, w kluczowych z jej punktu widzenia obszarach. Ma to przyciągać

potencjalnych pracowników, ale też motywować do samorozwoju i doksztalcania obecne kadry. Oprócz adekwatnego do zajmowanego stanowiska i stażu pracy wynagrodzenia, Spółka zapewnia swoim pracownikom również świadczenia pozapłacowe wynikające z regulaminu ZFŚS. Są to m.in. kredyty na preferencyjnych warunkach czy dofinansowania do wczasów i imprez sportowych oraz kulturalnych.





Zagadnienia społeczne

Nadrzędnymi wartościami, którymi kieruje się GK LW Bogdanka są uczciwość, profesjonalizm i odpowiedzialność. Wartości te zapewniają harmonijny rozwój przedsiębiorstwa realizującego swoje cele ekonomiczne w zgodzie z oczekiwaniami społecznymi i wymogami środowiska. Od 2018 r. Spółka realizuje „Strategię społecznej odpowiedzialności na lata 2018-2021”, której proces powstawania poprzedzony został cyklem sesji dialogowych z kluczowymi interesariuszami Spółki, opartych na standardzie AA1000 (marzec 2018). Zaktualizowane podejście do zarządzania społeczną odpowiedzialnością można zdefiniować najkrócej jako „Wzrost wartości Spółki i rozwój społeczności lokalnej w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju, transparentności i edukacji dla różnorodnych grup”.

Głównymi celami Strategii są:

- zagwarantowanie najwyższego poziomu bezpieczeństwa pracy
- ograniczenie wpływu działalności na bezpieczeństwo lokalnego otoczenia przyrodniczego
- zapewnienie bezpieczeństwa i stymulowanie rozwoju lokalnej społeczności
- transparentne i odpowiedzialne praktyki zarządcze.



Efektywność w zarządzaniu bezpieczeństwem w miejscu pracy

Kwestie zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy (BHP) w LW Bogdanka SA stanowią element *Zintegrowanego Systemu Zarządzania BHP, Jakością i Środowiskiem w LW Bogdanka SA*.

Spółka utrzymuje system zarządzania jakością zgodny z wymaganiami norm odniesienia, co potwierdzone zostało wynikami audytów przeprowadzonych w organizacji, w tym ostatniego audytu PRS Certyfikacja SA z maja 2018 r.

By podnieść bezpieczeństwo zatrudnionych w Spółce wdrożono lub utrzymano kilka (nadobowiązkowych) rozwiązań z zakresu BHP. W katalogu najistotniejszych należy wymienić: rozlokowanie na terenie kopalni telekardiografów do samodzielnego zapisu pomiaru pracy serca, dostępność defibrylatora oraz aparatów „Kazik” do poboru środków ochrony osobistej (ŚOS), wdrożenie nowej gospodarki środkami chemicznymi, a także kontynuowanie „Programu poprawy bezpieczeństwa pracy – II edycja”, zawierającego szereg działań i wydarzeń propagujących wiedzę nt. BHP, profilaktykę oraz promujących inicjatywność w zakresie dążenia do poprawy poziomu bezpieczeństwa w Kopalni, m.in. Program „Pracujmy Bezpiecznie!” czy programy profilaktyczne.

Program „Pracujmy bezpiecznie!” – skrzynka inicjatyw pracowniczych” to program uruchomiony w styczniu 2018 r. którego głównym założeniem było umożliwienie pracownikom zgłaszania własnych sugestii i pomysłów na usprawnienia w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy. Co ważne, pomysły nie muszą być wynalazcze i mogą dotyczyć różnych aspektów pracy kopalni. Wnioski ocenia komisja w zmiennym składzie, powoływana na podstawie klucza merytorycznego przez Z-cę Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych. Pozytywnie ocenione i zaakceptowane przez Zarząd inicjatywy zostają wdrażane.

Uczestnictwo w Programie to najprostsza droga do podzielenia się swoimi pomysłami w oparciu o doświadczenie nabyte podczas pracy w Kopalni.

Aktywne uczestnictwo w projekcie pozwala osiągnąć nadrzędny cel, jakim jest usprawnienie pracy i zapewnienie najwyższego poziomu bezpieczeństwa dla Załogi.



Tydzień Bezpieczeństwa 2019 – inicjatywa która na stałe wpisała się w kalendarz LW Bogdanka, skupiająca się na tematyce bezpieczeństwa w pracy i poza nią. W bieżącym roku zrealizowano prezentacje sprzętu i środków ochrony osobistej, konsultacje z producentami tego sprzętu, a także pokazy i symulacje zdarzeń wypadkowych. Ponadto program rozbudowano o działania prozdrowotne, polegające na organizacji stanowisk, w których można było wykonać podstawowe badania profilaktyczne. W akcji uczestniczyło ok. 200 os. Akcja bazuje na stwierdzeniu, że troska o zdrowie pracowników to inwestycja w podniesienie wydajności i zaangażowania załogi.

Kopalnia blisko natury

Efektywne zarządzanie środowiskowe opiera się na Zintegrowanym Systemie Zarządzania Jakością Środowiskiem i BHP. Jest on zgodny z normami PN-EN ISO 9001:2015, PN-EN ISO 14001:2015, PN-N-18001:2004 i dodatkowo w zakresie BHP z brytyjską normą BS OHSAS 18001:2007.

Spółka we współpracy Ogólnopolskim Towarzystwem Ochrony Ptaków (OTOP) od 2015 r. promuje ścieżkę edukacyjną „Nadrybie”. Wytyczono ją wokół Zalewu Nadrybskiego – sztucznego zbiornika, który powstał w wyniku prowadzonych tam robót górniczych. Ścieżka „Nadrybie” położona jest w obrębie Parku Krajobrazowego Pojezierza łęczyńskiego, na szczególnie cennym przyrodniczo terenie chronionym dzięki sieci Natura 2000.

Dzięki tablicom informacyjnym oraz Przewodnikowi, zainteresowane osoby mogą samodzielnie zwiedzać ścieżkę. Edukacja, czy też standardowe spacery w otoczeniu przyrody w tym miejscu cieszą się dużym zainteresowaniem ze strony lokalnej społeczności – zwłaszcza uczniów szkół podstawowych. W II poł. roku w warsztatach przyrodniczych organizowanych przez Spółkę udział wzięło blisko 180 osób.

Od 2018 r. GK LW Bogdanka wspiera także OTOP w projekcie dotyczącym wzmocnienia południowo-wschodniej metapopulacji wodniczki poprzez odtworzenie odpowiednich dla ptaków warunków siedliskowych na historycznych lub potencjalnych obszarach występowania tego gatunku. Efektem działań będzie wzmocnienie korytarzy migracyjnych metapopulacji wodniczki w województwie lubelskim, stworzenie i utrzymanie systemu korytarzy ekologicznych – łańcuchów siedlisk pomostowych pomiędzy obszarami zajmowanymi przez wodniczkę, a poprzez to wzmocnienie głównych korytarzy ekologicznych: południowo-centralnego i wschodniego.

W ramach projektu podjęte zostały działania, zmierzające do regulacji i stabilizacji poziomu wody na fragmencie obszaru Krowiego Bagna, na terenie Polesia, w sąsiedztwie dawnego PGR Krychów. W tym celu trwają prace prowadzące do wybudowania zastawek piętrzących na rowach odwadniających zanikające Jezioro Łaskie oraz jego bezpośrednie sąsiedztwo – łąki trzęślicowe. Planowana jest budowa trzech zastawek, które umożliwią zatrzymywanie i magazynowanie wód roztopowych oraz zatrzymanie odpływu wody z terenu w okresie wiosennym i na początku lata.





Zagadnienia społeczne

Zaangażowanie społeczne

W II połowie 2019 r. Spółka podjęła współpracę z Fundacją Krajobrazu w celu realizacji działań z zakresu środowiska, edukacji i zaangażowania społecznego. Pierwszy projekt pn. „Program Estetyka dla Miasta Łączna” miał na celu stworzenie unikalnego planu dla łącznej, uwzględniającego zagospodarowanie zielonych terenów miasta w myśl zasad zrównoważonego rozwoju, przy uwzględnieniu opinii mieszkańców, ekspertów i samorządowców. Jego realizacja oparta była o badania społeczne oraz warsztaty edukacyjne prowadzone przez naukowców z Katolickiego Uniwersytetu Lubelskiego. Efektem prac był Raport, którego założenia wpisane zostaną w plany realizacji na najbliższe lata.



Drugi projekt „Duże drzewa dla powiatu łęczyńskiego” to edukacja w zakresie sadzenia, roli w ekosystemie oraz pielęgnacji dużych dojrzałych drzew w przestrzeni miejskiej, który zakończony został pokazowym procesem wykonania nasadzeń dwóch dużych drzew. Skierowany był do uczniów 15 lokalnych szkół podstawowych – poprzez konkursu pt. „Przyjazna przestrzeń – posadźmy duże drzewo przy szkole” oraz organów administracji publicznej, lokalnych architektów, architektów krajobrazu i osób odpowiedzialnych za utrzymanie zieleni w mieście. Jedno drzewo posadzone zostało w przestrzeni publicznej miasta Łączna drugie w na terenach zwycięskiej szkoły w Dratowie. W ramach projektu opracowano również informator dla nauczycieli

stanowiący scenariusz lekcji z różnych przedmiotów traktujący o roli dużych drzew w środowisku przyrodniczym.

Wsparcie dobroczynne

Od początku swojego istnienia GK LW Bogdanka wspiera swoje najbliższe otoczenie oraz lokalną społeczność, między innymi poprzez dofinansowywanie szeregu lokalnych inicjatyw społecznych, których celem jest rozwój sfery kulturalnej, naukowej, oświatowej, zdrowotnej, budowy infrastruktury gminnej oraz zabezpieczenie innych potrzeb lokalnej społeczności. Grupa jest także sponsorem działalności sportowej oraz kulturalnej. W 2019 r. Jednostka Dominująca przyznała darowizny pieniężne i rzeczowe na łączną kwotę 637,7 tys. zł, finansowo wspierając m.in. Lubartowskie Hospicjum, Towarzystwo Przyjaciół Dzieci czy podopiecznych Caritas.



Międzysektorowe Porozumienie dla życia i zdrowia

W 2019 r. obowiązywało Trójstronne Porozumienie dedykowane promocji honorowego krwiodawstwa, krwiolecznictwa oraz rejestru do banku dawców szpiku. Celem Porozumienia jest realizacja programu edukacyjno-wolontariackiego, polegającego na włączeniu się kadry pracowniczej Spółki i społeczności lokalnej w akcje krwiodawcze oraz „szpikowe”. W 2019 r. obok organizacji akcje szpikowo-krwiodawczych na terenie Kopalni, Spółka wsparła organizację uroczystości 70-lecia honorowego krwiodawstwa na Lubelszczyźnie, na której otrzymała Medal okolicznościowy.

Współpraca ze szkołami górniczymi

Spółka realizuje umowy o współpracy z zakresu praktycznej nauki zawodu z czterema szkołami, a także umowę o organizację studenckiej praktyki zawodowej. Ponadto zawarła umowy stażowe ze szkołami branżowymi w związku z realizacją projektu „Przejdź na zawodowstwo – dzisiaj szkoła jutro sukces”, współfinansowanego ze środków RPO WL. W 2019 r. Spółka podpisała także list intencyjny w sprawie współpracy z kolejną szkołą w zakresie nagradzania uczniów klas o profilu górniczym za wyniki w nauce przedmiotów technicznych [Zespół Szkół Energetycznych i Transportowych w Chełmie im. ks. Stanisława Staszica], oraz list intencyjny w sprawie współpracy ze szkołą w zakresie projektu „Przepustka do pracy w LW Bogdanka - potrzebujemy najlepszych”. W 2017 r. podpisany został list intencyjny z AGH, na postawie którego co roku Bogdanka zatrudnia absolwentów AGH. W roku 2019 zostało w ten sposób zatrudnionych 2 absolwentów. W 2019 r. w ramach współpracy z trzema szkołami partnerskimi spółka wypłaciła w sumie 60 stypendiów (od 2017 r. w sumie już 114), a w ramach projektu „Przepustka do pracy”. W 2019 r. zatrudniono 11 absolwentów szkół górniczych (od początku projektu 53 absolwentów). Współpraca od 2017 roku obejmuje Zespół Szkół Górniczych w Łęcznej oraz Zespół Szkół w Ostrowie Lubelskim (stypendia i przepustka), a od 2019 Zespół Szkół Energetycznych i Transportowych w Chełmie im. ks. Stanisława Staszica (stypendia i przepustka).



ZSK - W maju 2019 r. w partnerstwie z Instytutem Badań Edukacyjnych LW Bogdanka SA współorganizowała seminarium pt. „KWALIFIKACJE PRZYSZŁOŚCI. ZINTEGROWANY SYSTEM KWALIFIKACJI W BRANŻY GÓRNICZEJ”. Seminarium dedykowane było osobom i instytucjom związanym z edukacją zawodową oraz branżą górniczą. ZSK czyli Zintegrowany System Kwalifikacji to rozwiązanie systemowe, które ma na celu podniesienie poziomu kapitału ludzkiego w Polsce poprzez opisanie, uporządkowanie i zebranie wszystkich poszukiwanych na rynku pracy kwalifikacji w jednym, powszechnie dostępnym rejestrze.



Bogdanka Społecznie Zaangażowana – w sierpniu 2019 r. uruchomiony został program, który umożliwił pracownikom LW Bogdanka zgłaszanie inicjatyw i organizacji społecznych, które istotne są dla lokalnej społeczności i jednocześnie odpowiadają na potrzeby grup znajdujących się na mapie interesariuszy zewnętrznych Spółki. Pracownik raz w roku może otrzymać do 3,5 tys. zł na realizację inicjatywy – pomysły oceniane są przez Zespół powołany przez Z-cę Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych. Do końca roku z blisko 50 zgłoszonych inicjatyw zrealizowano 30 w 25 lokalizacjach. Budżet programu na 2019 r. wyniósł 70 tys. zł.





Zagadnienia społeczne

Fundacja „Solidarni Górnicy”

Funkcjonująca przy GK LW Bogdanka Fundacja „Solidarni Górnicy” wpisuje się w potrzeby środowiska górniczego Spółki oraz lokalnego, niesie pomoc potrzebującym górnikom (np. po wypadkach), ich rodzinom znajdujących się z różnych powodów w trudnej sytuacji życiowej, zwłaszcza będących w niedostatku lub potrzebujących doraźnego wsparcia. Fundacja nie jest również obojętna na potrzeby dzieci z rodzin dysfunkcyjnych i ubogich. Wspiera i promuje rozwój utalentowanej młodzieży w lokalnej społeczności. Jesienią 2016 r. Fundacja otrzymała status Organizacji Pożytku Publicznego, co potwierdza jej duże zaangażowanie i skuteczność w realizacji celów prospołecznych. Dzięki temu Fundacji można było przekazać 1% podatku.



74 % przyznanej pomocy związana jest z poprawą stanu zdrowia pracowników i ich rodzin – leczenie, rehabilitacja i zakup sprzętu medycznego. Fundacja w coraz większym zakresie udziela pomocy emerytom i rencistom górniczym. Pomoc socjalna najczęściej dotyczy rodzin górników, którzy ulegli wypadkom ciężkim lub śmiertelnym oraz emerytów górniczych.

Dofinansowania z zakresu oświaty i służby zdrowia związane są głównie z pomocą placówkom, stowarzyszeniom i innym instytucjom o ważnym znaczeniu społecznym w regionie (POW Kijany, Stowarzyszenie „Ukryty Skarb”, Stowarzyszenie Wyrównywania Szans, Towarzystwo Przyjaciół Dzieci,

Poradnia Psychologiczno-Pedagogiczna, Powiatowe Centrum Pomocy Rodzinie, RCT Maksymilian, SITG oraz szkoły górnicze).

W 2019 r. na działalność statutową wydano 428,8 tys. zł (w 2018 r. - 370 tys. zł), w tym na:

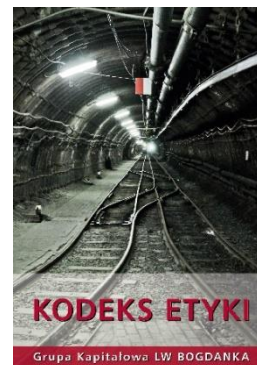
- leczenie i rehabilitację – 66%
- zakup sprzętu medycznego – 10%
- Pomoc socjalna – 9%
- Dofinansowanie z zakresu oświaty i służby zdrowia – 8%
- pozostałe dofinansowanie – 7%.

Etyka jako element kultury organizacyjnej

„LW Bogdanka SA to firma z rozbudowaną kulturą organizacyjną, efektywnym programem etycznym i spójnym systemem wartości, a przede wszystkim misją, której głównym celem jest dobro wspólne. Konkurencyjna pozycja firmy na rynku i ciągły wzrost zaufania w relacjach z różnymi grupami interesariuszy są potwierdzeniem właściwie obranego kierunku zarządzania poprzez wartości, który propaguje LW Bogdanka SA”. – dr Monika Baczevska - Ciupak Zakład Etyki, Wydział Filozofii i Socjologii, Uniwersytet Marii Curie - Skłodowskiej.

Ustalony w 2011 r. Kodeks Etyki jest aktualizowany, by odzwierciedlał najbardziej aktualną sytuację w Spółce i całej branży. Od 2015 r. obowiązują także „Kodeks Postępowania dla Dostawców LWB SA”; „Wytyczne w zakresie wnoszenia i rozwiązywania skarg i zażaleń związanych z nieprzestrzeganiem zasad w obowiązującym w spółce Kodeksie Etyki”, informacje na temat „Przestrzegania zasad etycznych w trakcie przesłuchań poszkodowanych i świadków przy opracowaniu protokołów powypadkowych”. W listopadzie 2018 r. wprowadzono do stosowania Kodeks Etyki Grupy Kapitałowej LW Bogdanka, który obowiązuje wszystkie spółki zależne. W sposób ciągły prowadzona jest kampania edukacyjno-informacyjna z wykorzystaniem m.in.: ekranów plazmowych, gazetki korporacyjnej „Bogdanka”, Intranetu, służąca ekspozycji i promocji wartości etycznych uznanych w

LW Bogdanka SA. Rzecznik ds. Etyki, w ramach szkoleń wstępnych dla nowoprzyjętych a także z szkoleń bhp dla osób kierujących pracownikami, przeszkolił w 2019 r. z kodeksu etyki 207 pracowników Spółki, w tym 100% nowoprzyjętych. Z działalnością Rzecznika ds. Etyki zintegrowane będzie zaangażowanie w obszarze compliance. Spółka jest w trakcie wdrażania systemu i procedur związanych z polityką Compliance. W ramach jej realizacji przygotowywane, wdrożone a następnie monitorowanie będą wewnętrzne procedury Compliance.



Związki Zawodowe

W Grupie działa sześć organizacji związkowych z czego cztery działają w Jednostce Dominującej. Na 31 grudnia 2019 r. liczebność poszczególnych związków zawodowych (dla Jednostki Dominującej) była następująca:

- Niezależny Samorządny Związek Zawodowy „Solidarność” – 1.015 członków/członkiń
- Związek Zawodowy Górników w Polsce - 1.575 członków/członkiń
- Związek Zawodowy „Kadra” - 321 członków/członkiń
- Związek Zawodowy „Przeróbka” - 342 członków/członkiń.

Łącznie do organizacji związkowych należało 3.253 pracowników, co stanowi 65,3% ogółem zatrudnionych w Spółce.

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

Dialog społeczny

W ramach prac monitorujących Strategię CSR prowadzona jest weryfikacja kluczowych grup interesariuszy oraz aktualnych i docelowych formy dialogu z nimi. W przypadku kluczowych grup kontakty są bardzo regularne, bezpośrednie, często na najwyższym szczeblu i pozwalają na konsultowanie istotnych spraw na bieżąco.

Ponadto, w 2019 r. odbyło się ponad 30 sesji dialogowych z organizacjami związkowymi dotyczących m.in. negocjacji płacowych czy prowadzenia PPE/PPK; 33 spotkania Komisji Socjalnej – składającej się z przedstawicieli pracodawcy oraz organizacji związkowych oraz 2 planowe posiedzenia „Zespołu Porozumiewawczego dla okresowej oceny wpływów eksploatacji górniczej na powierzchnię w granicach gminy Cyców, Ludwin i Puchaczów”, przy udziale Dyrektora Okręgowego Urzędu Górniczego w Lublinie, który jest jego przewodniczącym.





Zagadnienia społeczne

Realizowane w 2019 r. inicjatywy CSR

Strefa Zdrowia, Strefa Ekologii i Strefa Bezpieczeństwa na festynie pracowniczym – Każde wydarzenie organizowane w Spółce zawiera elementy edukacji i propagowania prawidłowych postaw, profilaktyki i probezpiecznych postaw w pracy czy na drodze.



Partnerstwo z Warsztatem Terapii Zajęciowej w Janowicy, którego uczestnicy regularnie prezentują swoją twórczość artystyczną w Kopalni, a w okresie świątecznym organizują kiermasz wyrobów rękodzielniczych. Spółka wspiera także akcję Kilometry Dobra dla WTZ



Profilaktyka dla pracowników i interesariuszy Grupy – Dni dla Zdrowia w LW Bogdanka, a w ich ramach szereg badań i działań profilaktycznych które pracownicy mogli wykonać w miejscu pracy, m.in. Usg, spirometria, badanie ABI.



Konkurs literacki „Na nic trud, odwaga i męstwo gdy w pracy nie dbasz o bezpieczeństwo” to inicjatywa angażująca dzieci pracowników w tematykę bezpieczeństwa pracy. Młodzi uczestnicy motywowali swoich rodziców do zachowania najwyższego poziomu bezpieczeństwa i aktywności w dziedzinie BHP z zdrowia poprzez autorskie wiersze i fraszki.



Każdego roku Grupa angażuje się w inicjatywy podnoszące poziom wiedzy i umiejętności z zakresu ratownictwa przedmedycznego – jedną z takich inicjatyw jest Konkurs „Młodzi Ratownicy”, organizowany co roku w ZS im. Jana i Kazimierza Bogdanowiczów w Nadrybiu, a przeznaczony dla uczniów szkół z Powiatu.



Tydzień bezpieczeństwa – coroczna inicjatywa skupiająca się na tematyce bezpieczeństwa pracy, a w ramach niej kilkunastu wystawców, prelekcje, warsztaty, prezentacje oraz Konkurs BHP.



Edukacja w C-Strefie – specjalna strefa edukacyjna w Kopalni, w której pracownicy Spółki przekazują Interesariuszom (głównie dzieciom i młodzieży) informacje na temat tradycji, zwyczajów oraz charakterystyki pracy w kopalni. W 2019 r. C-Strefę odwiedziło prawie 600 osób



Partnerstwo z Placówką Opiekuńczo-Wychowawczą w Kijanach – realizując cele społeczne przyświecające strategii CSR Spółki szczególna uwaga zwrócona jest ku grupom zagrożonym wykluczeniem społecznym. By wspierać młodych ludzi w rozwoju i motywować do podejmowania odpowiedzialnych decyzji edukacyjnych i życiowych.





Zagadnienia społeczne

Zaangażowanie pracowników w inicjatywy społeczne

Charytatywne zbiórki na terenie Bogdanki – w 2019 r. w Grupie kilkakrotnie prowadzono zbiórki na rzecz osób i grup potrzebujących. Przede wszystkim wspierano akcje inicjowane przez samych pracowników, angażując się finansowo, rzeczowo i organizacyjnie.



Pozytywnie nakręcenie – stała akcja polegająca na zbiorze nakrętek dla dzieci i młodzieży Lubelskiego Hospicjum im. Małego Księcia w Lublinie. W ciągu 12 miesięcy zebrano kilkaset kilogramów plastikowych zakrętek. Akcja na stałe zagościła w Bogdancie i cieszy się bardzo dużą popularnością, bo uczy, że proste nawyki, takie jak zbieranie nakrętek, mogą pomóc w realizacji wielkich celów charytatywnych.



Gorączka Złota – projekt polega na „pozbywaniu się” zalegających w portfelu monet o niskich nominatach 1 gr, 2 gr, i 5 gr. Udział w akcji jest inicjatywą kopalnianego Klubu Honorowych Dawców Krwi PCK im. Z. Goli.



Studenci AGH wdrażają się w CSR - Konferencja Odpowiedzialnego Biznesu. Wolontariat kompetencyjny to dzielenie się wiedzą i doświadczeniem z interesariuszami – przykładem było zaangażowanie Spółki w organizację Konferencji Odpowiedzialnego Biznesu.



Aż 8 dobrych praktyk LW Bogdanka wyróżnionych w Raporcie "Odpowiedzialny biznes w Polsce. Dobre praktyki"
Najwięcej wyróżnionych praktyk, bo aż 5, dotyczyło obszaru "Praktyki z zakresu pracy".



Obecność w gronie spółek GPW, które tworzą RESPECT Index



Wyróżnienie Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych za najwyższy poziom relacji inwestorskich skierowanych do inwestorów indywidualnych. Wyróżnienie zostało przyznane podczas dorocznej konferencji WallStreet w Karpaczu.



W konkursie „Lubelski Lider Bezpieczeństwa” Bogdanka zdobyła statuetkę w kategorii Ergonomia i Bezpieczeństwo Pracy. Doceniono podejmowane działania prowadzące do zapewniania najwyższego poziomu bezpieczeństwa nie tylko w kopalni, ale i w całym regionie.



Za dokonania w tym obszarze LW Bogdanka SA została uhonorowana Srebrnym Listkiem CSR Polityki.



Wyróżnienie w Rankingu Odpowiedzialnych Firm 2019 (Pierwsze miejsce wśród spółek wydobywczych).





Zagadnienia społeczne

Członkostwo w organizacjach i udział w inicjatywach branżowych

górnictwo OK

Zespół ds.
Monitorowania
trendów CSR przy
Ministerstwie
Gospodarki



Wizja Zrównoważonego
Rozwoju dla Polskiego
Biznesu 2050 (Wizja
2050)

Stowarzyszenie
Emitentów Giełdowych



Akcjonariat
Obywatelski. Inwestuj
świadomie

LW Bogdanka - Spółka
Przyjazna Inwestorom



EURACOAL (The European
Association for Coal and
Lignite)



Szkola Eksploatacji
Podziemnej

HUGE 2: „Produkcja
wodoru w drodze
podziemnego zgazowania
węgla w Europie – aspekty
dotyczące środowiska i
bezpieczeństwa”
(międzynarodowe
konsorcjum pod
przewodnictwem
Głównego Instytutu
Górnictwa w Katowicach)



LW Bogdanka: PN-EN ISO
9001:2015, PN-EN ISO
14001:2015, PN-N-
18001:2004 i BS OHSAS
18001:2007; Łęczyńska
Energetyka: PN EN ISO
9001:2015 i PN EN ISO
14001:2015

Razem na rzecz branży górniczej - Grupa Wspólnych Inicjatyw Społecznych „GÓRNICTWO OK.”

LW Bogdanka SA przystąpiła do zainicjowanego przez AGH w Krakowie projektu Górnictwo OK., mającego na celu wdrażanie i komunikowanie działań społecznie odpowiedzialnych, ukazywanie znaczącej roli strategii CSR w osiąganiu celów finansowych przedsiębiorstw górniczych, a także współpracę przy opracowywaniu standardów zarządzania procesem wpływu na lokalne otoczenie, rynek, czy pracowników. Do Inicjatywy przystąpiły Spółki z sektora wydobywczego, firmy współpracujące, uczelnie wyższe czy też NGO związane z branżą. Zainicjowany podczas Szkoły Eksploatacji Podziemnej w 2016 r. projekt jest potwierdzeniem, że w niełatwych dla branży czasach górnictwo potrafi mówić jednym głosem, wdrażać innowacyjne rozwiązania i rozwijać kapitał ludzki. Do osiągnięcia założonych celów przyczynią się m.in. spotkania Inicjatywy z przedstawicielami branży z sąsiednich krajów, m.in. z Niemiec, Czech i Ukrainy. Projekt GÓRNICTWO OK to także platforma komunikacji pomiędzy poszczególnymi przedsiębiorstwami z branży wydobywczej a społeczeństwem, która ma być narzędziem do budowania pozytywnego wizerunku sektora górnictwa w Polsce oraz prowadzenia odpowiednich działań lobbingsowych.





Zagadnienia społeczne

Poniższe dane dotyczą LW Bogdanka SA. Wydatki spółek zależnych na poniżej wskazane działania mają charakter marginalny.

CSR – wydatki [tys. zł]	2018	2019
CSR	241,6	498,9

Darowizny

LW Bogdanka SA jest cenionym pracodawcą, aktywnym uczestnikiem życia lokalnych społeczności i filarem ekonomicznym regionu. Kapitałem Spółki są ludzie, którzy identyfikują się z firmą, jej marką i misją. Załoga Spółki wraz z rodzinami to łącznie kilkanaście tysięcy osób bezpośrednio oraz pośrednio z nią związanych. Realizując cel budowania poparcia społecznego dla działalności biznesowej, Spółka jest zainteresowana wspieraniem wartości, które integrują wspólnoty społeczne. Przejawem takiej filozofii działania jest między innymi wspieranie darowiznami niekomercyjnych lokalnych inicjatyw społecznych, których celem jest rozwój sfery kulturalnej, naukowej, oświatowej, zdrowotnej, budowy infrastruktury gminnej oraz zabezpieczenie innych potrzeb lokalnej społeczności.

Darowizny [tys. zł]	2018	2019
Darowizny	398,9	637,7

Darowizny [podmioty]	2018	2019
Liczba beneficjentów funduszu darowizn LW Bogdanka SA	36	51

Ryzyka dotyczące kwestii społecznych

Ryzyko związane z silną pozycją związków zawodowych

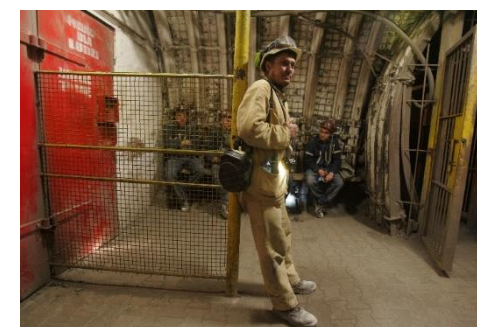
W sektorze górnictwa węgla kamiennego związki zawodowe zajmują znaczącą pozycję i odgrywają ważną rolę w kształtowaniu polityki kadrowo-płacowej determinując często, poprzez działania protestacyjne, renegocjacje polityki płacowej. Według stanu na dzień przekazania Sprawozdania w Grupie funkcjonuje 6 organizacji związkowych, zrzeszające ponad połowę załogi. Silna pozycja związków zawodowych stwarza sytuację, w której istnieje ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń powstałych w ramach wynegocjowanych porozumień płacowych w przyszłości, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez GK LW Bogdanka. Ponadto, ewentualne akcje protestacyjne i/lub strajki organizowane przez funkcjonujące związki zawodowe mogą mieć wpływ na prowadzoną przez LW Bogdanka SA działalność operacyjną. Grupa zarządza ryzykiem poprzez współpracę i stały konstruktywny dialog z przedstawicielami Związków Zawodowych oraz podejmowanie rozmów i negocjacji w sytuacjach potencjalnie konfliktowych. W 2018 r. odbyło się ponad 20 sesji dialogowych z reprezentantami strony społecznej.



Ryzyko konfliktu ze społecznością lokalną

Prowadzenie działalności przesyłowej wiąże się z generowaniem przez zakład produkcyjny emisji czy oddziaływań (szkody górnicze) mogących być uciążliwymi dla zamieszkującej w jego otoczeniu społeczności. Prowadzenie działalności górniczej, wiąże się ze znacznym oddziaływaniem na otoczenie polegającym m.in. na osiadaniu gruntów i lokalnych podtopień. Sytuacja ta może być powodem do niezadowolonych lub protestów organizowanych przez okolicznych mieszkańców.

Grupa zarządza ryzykiem poprzez restrykcyjne przestrzeganie przepisów w zakresie środowiska oraz własne inicjatywy zmierzające do ograniczenia oddziaływania na środowisko naturalne (m.in. projekty związane z ochroną bioróżnorodności w sąsiedztwie Kopalni). Grupa rekompensuje również ewentualne straty powstałe w skutek jej działalności, ułatwiając proces zgłaszania szkód górniczych (np. formularz internetowy). Ponadto, uciążliwości generowane przez Grupę dla społeczności lokalnej, rekompensowane są poprzez akcje prospołeczne. Fakt, że Grupa jest największym pracodawcą w regionie, oferującym stabilne warunki zatrudnienia, sprzyja także pozytywnemu odbiorowi działalności kopalni na Lubelszczyźnie.





Zagadnienia z zakresu środowiska naturalnego - Usytuowanie GK LW Bogdanka

Cała infrastruktura Grupy oraz obszary górnicze Puchaczów V i Stręczyn otoczone są terenami chronionymi.

W najbliższym sąsiedztwie zlokalizowany jest:

- Poleski Park Narodowy
- Park Krajobrazowy Pojezierze Łęczyńskie.

Obszar górniczy Ludwin, w części wschodniej obejmuje swoim zasięgiem znaczne połacie Parku Krajobrazowego Pojezierza Łęczyńskiego. W jego granicach znajduje się również rezerwat Brzeziczno, wraz z wydzielonym Obszarem Natura 2000.

Połączone obszary górnicze w części centralnej i wschodniej obejmują swoim zasięgiem niewielkie połacie otuliny wspomnianego parku krajobrazowego, która na tym obszarze została włączona do obszaru Natura 2000 – „Jeziora Uściwierskie” (KOD PLH 060009) i „Polesie” (KOD PLB 060019). Rejon ten wchodzi również w skład obszaru „Międzynarodowy Rezerwat Biosfery – Polesie Zachodnie”. Od strony wschodniej zlokalizowany jest Poleski Obszar Chronionego Krajobrazu, a od południowego wschodu – Chełmski Obszar Chronionego Krajobrazu.

Działalność Grupy istotnie wpływa na środowisko przyrodnicze. W związku z powyższym prowadzone są długofalowe działania proekologicznych zakładu, efektem jest wdrożenie Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością Środowiskiem i Bhp oraz uzyskanie certyfikatu z tego zakresu wg PN EN ISO 14001, 9001 i 18001, jak również bieżąca działalność operacyjna minimalizująca wpływ działalności Grupy na środowisko.



Zagadnienia z zakresu środowiska naturalnego

Ochrona powietrza atmosferycznego

- Grupa nie posiada emitora zorganizowanego emitującego pyły i gazy do atmosfery
- niezorganizowanym emitorem jest obiekt unieszkodliwiania odpadów wydobywczych w Bogdance, który może być źródłem pylenia w czasie suchych i wietrznych dni
- emisja niezorganizowana do powietrza pochodzi ze spalania paliw w silnikach spalinowych wykorzystywanych w Jednostce Dominującej oraz procesów spalania.

Gospodarka wodno-ściekowa dotyczy przede wszystkim wód dołowych, w tym:

- drenowania górotworu w obrębie wyrobisk górniczych
- gospodarcze wykorzystania wody dołowej do celów ppoż. i technologicznych
- wypompowywania wody na powierzchnię
- gospodarczego wykorzystania wód dołowych na powierzchni (Zakład Przeróbki Mechanicznej Węgla, Łęczyńska Energetyka sp. z o.o. - w ramach Stacji Uzdadniania Wody)
- retencjonowania wody dołowej w zbiorniku - osadniku na powierzchni w celu redukcji zawiesiny
- zrzutu wód ze zbiornika poprzez system rowów odprowadzających oraz ciek - Rów Żelazny do rzeki Świnki w ilości ok. 14 738 m³/dobę
- wody dołowe charakteryzują się sumą chlorków i siarczanów w wysokości 1 075 mg/dm³.

Gospodarka odpadami:

- w 2019 r. łączny przychód odpadów górniczych wyniósł - 6 299,9 tys. ton
- około 49% odpadów poddanych było odzyskowi i zagospodarowaniu. Odzysk odpadów tj. wykorzystanie do rekultywacji terenów,

utwardzania dróg, placów, produkcji cementu w Cementowni „Ożarów” i innych celów wyniósł – 3 061,8 tys. ton

- w tym 97% odpadów wykorzystywane jest do wykonywania rekultywacji terenów zdegradowanych oraz terenów na szkodach górniczych. Polega ona na przywróceniu tym terenom pierwotnej rzeźby poprzez wypełnienie terenu odpadami górniczymi, a następnie przykryciu ich warstwą glebową i zagospodarowaniu w kierunku rolnym bądź zadrzewieniowym.
- pozostałe odpady wydobywcze (3 238,1 tys. ton) są składowane na obiekcie unieszkodliwiania odpadów wydobywczych w Bogdance.
- Jednostka Dominująca prowadzi zagospodarowanie innych odpadów przemysłowych przekazuje jednostkom uprawnionym odpady, które nadają się do wykorzystania (drewno, oleje przetworzone, złom, ścinki taśm przenośnikowych) lub unieszkodliwiania (zużyte źródła światła, opakowania po klejach, farbach itp.).

Rekultywacja

- w 2019 r. zakończono roboty rekultywacyjne na terenach objętych szkodami górniczymi w m. Nadrybie Wieś. Prace polegały na wykonaniu stawu rybnego oraz podwyższeniu terenu odpadami górniczymi, przykryciu masami ziemnymi, zadrzewieniu i zagospodarowaniu rekreacyjnego. Prace zakończono w sierpniu 2019
- na bieżąco prowadzona jest pielęgnacja zorganizowanej zieleni, obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych oraz zrehabilitowanych w latach ubiegłych terenów przemysłowych w rejonie Pola Bogdanka, Nadrybie i Stefanów oraz zaplecza kolejowego w Zawadowie.

Ochrona powierzchni

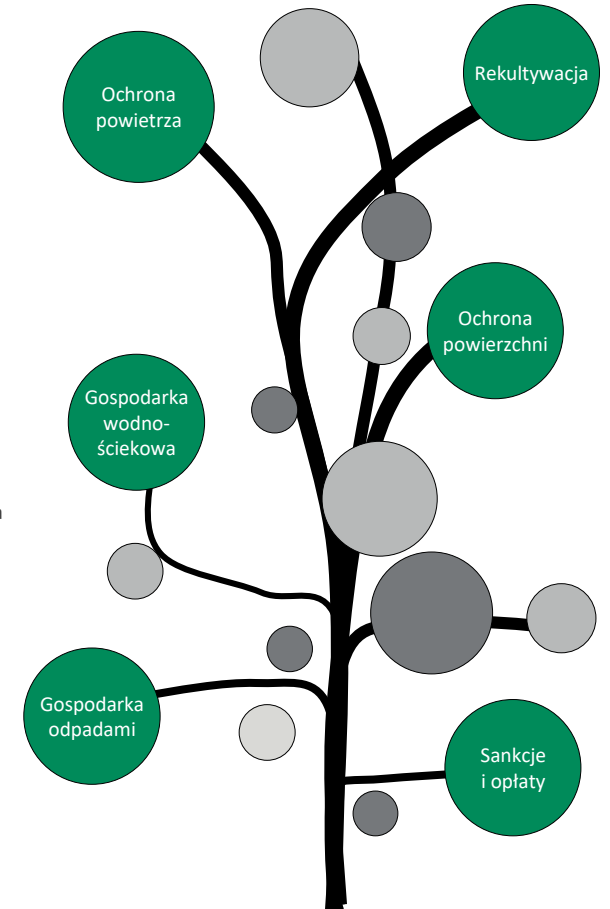
- wpływ prowadzonej w 2019 r. eksploatacji górniczej na powierzchnię ujawniał się, tak jak dotychczas, głównie w postaci powiększenia się powierzchniowego zasięgu dotychczasowych oddziaływań
- maksymalne osiadania w granicach OG „Puchaczów V” utrzymują się w rejonie wsi Bogdanka i Nadrybie Wieś gm. Puchaczów i wynoszą ok. 5,0 m w centralnej części niecki osiadań w tym rejonie
- szkody w obiektach budowlanych w 2019 r., tak jak dotychczas, w większości przypadków dotyczyły wiejskiej zabudowy, zgłoszone uszkodzenia w tych budynkach nie stwarzały zagrożenia dla użytkowników i były usuwane na bieżąco
- W 2019 roku prowadzono prace związane z odwanianiem gruntów rolnych na szkodach górniczych poprzez przebudowę sieci melioracyjnej oraz budowę pompowni ze zbiornikami wyrównawczymi

Sankcje i opłaty grożące Jednostce Dominującej z tytułu ochrony środowiska

- działalność górnicza pociąga za sobą opłatę eksploatacyjną, z tytułu korzystania ze środowiska naturalnego, korzystania z usług wodnych oraz szereg kosztów związanych z:
 - zagospodarowaniem odpadów pogórniczych
 - rekultywacją terenów przemysłowych
 - monitoringiem środowiskowym
 - opracowaniem operatów i dokumentacji niezbędnych do właściwego funkcjonowania zakładu.

Opłata eksploatacyjna jest wnoszona co pół roku na konta gmin, na terenie których prowadzi się eksploatację (60%) oraz na poczet Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (40%).

Jednostka Dominująca spełnia standardy w zakresie ekologii i w 2019 r. nie poniosła kar z tytułu naruszenia warunków korzystania ze środowiska, określonych w obowiązujących przepisach prawnych.





Zagadnienia z zakresu środowiska naturalnego

Najistotniejsze wskaźniki

Zużycie energii elektrycznej [MWh]					
LW Bogdanka SA			GK LW Bogdanka		
2017	2018	2019	2017	2018	2019
320 521	334 818	322 887	326 444	340 823	328 211

Zużycie wody [m³]					
LW Bogdanka SA			GK LW Bogdanka		
2017	2018	2019	2017	2018	2019
7 411 852	8 039 967	8 403 229	7 537 504	10 770 192	11 622 978

[tys. t]	LW Bogdanka SA		2017		2018		2019	
	Produkcja		Odzysk		Produkcja		Odzysk	
Odpady wydobywcze	5 693,7	2 682,7	6 646,2	3 093,1	6 299,9	3 061,8		
Odpady przemysłowe	18,1	18,1	19,1	19,1	19,9	19,9		

Ochrona środowiska LW Bogdanka SA [tys. zł]	2017	2018	2019
Zagospodarowanie odpadów	33 269,0	36 729,0	38 739,7
Koszty ochrony (rekultywacja, monitoring, itp.)	1 990,0	3 985,7	6 473,6
Opłaty za korzystanie ze środowiska	399,0	451,5	507,4

Ryzyko związane z zaostrzaniem standardów i regulacji prawnych w zakresie norm prawa ochrony środowiska i obowiązkiem uzyskania pozwoleń na korzystanie ze środowiska

Działalność GK LW Bogdanka w sposób istotny oddziałuje na środowisko. W związku z tym musi posiadać określone pozwolenia oraz przestrzegać określonych przepisami prawa standardów korzystania ze środowiska (w tym także wymagań BAT - Najlepszej Dostępnej Techniki) regulujących w szczególności:

- emisji substancji i hałasu do powietrza
- prowadzenia gospodarki wodno – ściekowej
- gospodarowania wytworzonymi odpadami
- w zakresie wykorzystania zasobów naturalnych.

Przeciwdziałanie: Spółka na bieżąco monitoruje regulacje prawne i w razie potrzeby dostosowuje swoją działalność w ustawowych terminach.



Ryzyko związane z zagospodarowaniem odpadów wytworzonych po rozszerzeniu obszaru górniczego

W związku z powiększeniem obszaru górniczego i zwiększeniem robót przygotowawczych, zwiększyła się istotnie ilość wytwarzanych odpadów wydobywczych. Według szacunków – dotychczasowa pojemność składowiska (obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych) wystarczy tylko na okres do 4 lat składowania (przy prowadzeniu zagospodarowania odpadów).

W oparciu o pozwolenie na budowę Spółka prowadzi roboty związane z podwyższeniem obecnej hałdy (do 250 m n.p.m.) oraz powiększeniem hałdy na wschodzie, jak również podjęła działania mające na celu pozyskanie przyległych terenów pod dalszą rozbudowę. Brak realizacji tej inwestycji mógłby oznaczać możliwość zachwiania stabilności procesu wydobywczego. Przeciwdziałanie: Spółka prowadzi roboty związane z podwyższeniem istniejącego obiektu

unieszkodliwiania odpadów wydobywczych oraz powiększeniem o obszar na wschodzie. Ponadto kontynuuje prace nad pozyskaniem nowych terenów pod kolejne etapy rozbudowy hałdy. Spółka prowadzi intensywne działania związane z odzyskaniem i zagospodarowaniem odpadów wydobywczych.



Ryzyka inwestycyjne związane z obecnością obszarów chronionych

Kopalnia jest położona w otoczeniu terenów chronionych (park narodowy, parki krajobrazowe, obszary chronionego krajobrazu, korytarz ekologiczny, a także dwa obszary objęte regulacjami sieci Natura 2000 położone częściowo na terenie obszaru górniczego oraz trzy w bliskiej odległości od obszaru górniczego).

Wszelkie planowane działania inwestycyjne muszą być analizowane pod kątem ich potencjalnego negatywnego oddziaływania na obszary chronione. Istnieje ryzyko, że w przypadku działań inwestycyjnych, mogą zostać na Spółkę nałożone określone obowiązki lub zaostrzone wymagania dla ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko. Takie ograniczenia mogą wymagać większych nakładów inwestycyjnych, a tym samym mogą mieć wpływ na wynik finansowy.





Zagadnienia z zakresu poszanowania praw człowieka

Poszanowanie praw człowieka

Poszanowanie praw człowieka jest bezwzględnym obowiązkiem każdej organizacji i jej pracowników. Obowiązek ten wynika z systemu prawnego obowiązującego w ONZ (Powszechna Deklaracja Praw Człowieka), Unii Europejskiej (Europejska Konwencja Praw Człowieka) i w Polsce, a w szczególności Konstytucji RP, która gwarantuje poszanowanie praw człowieka i praw obywatelskich m.in. takich jak:

- prawo do wolności (art. 31)
- równość wobec prawa oraz zakaz dyskryminacji (art. 32)
- równość wobec prawa ze względu na płeć (art. 33)
- prawo do prywatności (art. 47)
- wolność i nietykalność osobista (art. 41)
- wolność wyznania i poglądów (art. 53-54)
- wolność do gromadzenia i zrzeszania się (art. 57-59).

W LW Bogdanka SA kwestie związane z poszanowaniem praw człowieka regulowane są przez dokumenty wewnętrzne, takie jak:

- „Kodeks etyki”
- „Kodeks Postępowania dla Dostawców LWB SA”
- „Wytyczne w zakresie wnoszenia, wyjaśniania i rozwiązywania skarg i zażaleń związanych z nieprzestrzeganiem zasad obowiązujących w Kodeksie Etyki”
- Strategia CSR.

Poza tym działania Grupy w zakresie społecznej odpowiedzialności spójne są z Celami Zrównoważonego Rozwoju (SGDs), między innymi celem piątym, zakładającym równość płci. Opracowując i przyjmując powyższe regulacje Spółka zobowiązała się do poszanowania praw człowieka, ale także aktywnej ich promocji. W sytuacji ich łamania podejmowane są odpowiednie kroki, by niezwłocznie zmienić negatywną sytuację.

Podobnie jak w większości spółek, w przypadku stosunków między pracownikami, największe znaczenie ma zadbanie o poszanowanie godności i przeciwdziałanie zjawisku dyskryminacji. Zgodnie z treścią obowiązującego w Spółce Kodeksu Etyki, zjawiska takie jak dyskryminacja zarówno bezpośrednia jak i pośrednia, molestowanie czy mobbing są w GK LW Bogdanka absolutnie niedopuszczalne i nieakceptowane. Na każdym pracowniku spoczywa obowiązek przeciwdziałania takim zjawiskom oraz wyrażania wobec nich zdecydowanego sprzeciwu.

Każdy nowo przyjęty pracownik w ramach wstępnych szkoleń zapoznawany jest z Kodeksem Etyki. Z treścią i mechanizmami Kodeksu zapoznana została cała załoga - wszyscy zatrudnieni (100%) otrzymali jego wersję papierową i potwierdzili ten fakt własnoręcznym podpisem. Ponadto zostały przyjęte „Wytyczne trybu i sposobu organizacji szkoleń, badań ankietowych i propagowania wiedzy w zakresie przestrzegania i upowszechniania zasad kodeksu etyki i przeciwdziałania nadużyciom w LW Bogdanka SA.” Wytyczne opracowano przy konsultacji Dyrektora Działu Zarządzania Zasobami Ludzkimi, kierownika Działu Marketingu i PR oraz kierownika Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, celem uregulowania trybu przeprowadzania szkoleń z zakresu wartości i standardów etycznych. Oprócz szkoleń, działania zmierzające do promowania postaw etycznych i zapobiegających sytuacjom naruszania praw człowieka są dodatkowo wspierane przez kanały komunikacji wewnętrznej, takie jak strona internetowa Spółki, tablice informacyjne rozmieszczone na terenie kopalni, roll-upy, banery, gazетка pracownicza i regionalna, a także inne kanały, które w danych okolicznościach pozwalają dotrzeć do jak największej rzeszy odbiorców. Rzecznik ds. Etyki, w ramach szkoleń wstępnych dla nowoprzyjętych a także szkoleń bhp dla osób kierujących pracownikami, przeszkolił w 2019 r. z Kodeksu Etyki łącznie 207 pracowników Spółki, w tym

100% nowoprzyjętych. Ponadto Rzecznik ds. Etyki opracował dla wszystkich pracowników fakultatywne szkolenie (lipiec 2018r.) na temat mobbingu i dyskryminacji wraz z praktycznymi przykładami, grafikami, itp. oraz z przykładowym testem do dobrowolnego i wielokrotnego jego rozwiązywania. Niniejsze szkolenie zamieszczono na wewnętrznej stronie internetowej Spółki. Rzecznik ds. Etyki stoi na straży przestrzegania Kodeksu Etyki i wynikających z niego regulacji dotyczących poszanowania praw człowieka. Służbowo podlega on bezpośrednio Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych. Rzecznik ds. Etyki odpowiada za opracowanie wyżej wymienionych dokumentów i szkoleń oraz bierze czynny udział w ich wdrażaniu i egzekwowaniu. Jego zadaniem jest proaktywne monitorowanie przypadków potencjalnego naruszania Kodeksu Etyki i poszukiwanie rozwiązań pojawiających się problemów. Rzecznik co miesiąc raportuje o zaistniałych problemach i sposobie ich rozwiązania do Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych, który nadzoruje kwestie związane z zarządzaniem etyką w LW Bogdanka SA. Pracownicy Spółki są zobligowani, do przekazywania informacji na temat potencjalnych nieprawidłowości lub zachowań nieetycznych. Mogą oni kontaktować się z Rzecznikiem ds. Etyki bezpośrednio, telefonicznie, listownie lub mailowo. Ponadto pracownicy mogą skorzystać ze skrzynek korespondencyjnych, które zlokalizowane są na wszystkich trzech polach wydobywczych oraz w budynku Zarządu co umożliwia przekazywanie informacji również w sposób anonimowy.

Od 2014 r., oferenci chcący nawiązać współpracę ze Spółką, zobligowani są do składania, oświadczeń o przestrzeganiu zasad związanych z etyką, prawami człowieka, ochroną środowiska, prawem pracy, w tym BHP.

Zawierane przez Spółkę umowy posiadają stosowne zapisy, w tym zgodę na audyt przeprowadzony przez lub na zlecenie LW Bogdanka SA. W 2019 r. we wszystkich (100%) postępowaniach prowadzonych w trybie przetargu zostały złożone oświadczenia dotyczące kwestii min. poszanowania praw człowieka (z wyłączeniem drobnych postępowań, prowadzonych w trybie poza przetargowym, gdzie oświadczenia takie nie są wymagane). Od 2015 r. w Spółce obowiązuje również Kodeks Postępowania dla Dostawców LW Bogdanka SA.

Regulujący następujące kwestie związane z:

- przestrzeganiem prawa, w tym zagwarantowania przestrzegania praw człowieka
- zapobieganiem dyskryminacji
- stosunkami w miejscu pracy
- bezpieczeństwem i higieną pracy (BHP)
- ochroną środowiska naturalnego.

Od podwykonawców pracujących na terenie LW Bogdanka SA oczekuje się, by ich pracownicy przestrzegali zapisów obowiązującego w Spółce Kodeksu Etyki. Mają oni również, możliwość przekazywania informacji o jego potencjalnych naruszeniach.

Całkowita liczba przypadków dyskryminacji (w miejscu pracy) w 2019

Całkowita liczba przypadków zgłoszonych naruszeń – skarg i zastrzeżeń dotyczących nieprzestrzegania Kodeksu Etyki w 2019

-

39



Zagadnienia z zakresu poszanowania praw człowieka

Najistotniejsze wskaźniki (LW Bogdanka SA)

Umowy z klauzulą poszanowania [%] 2019

Procent umów z klauzulą poszanowania 100%

Szkolenia pracowników [osób] 2019

Liczba przeszkolonych pracowników w zakresie poszanowania praw człowieka 207

Kary dotyczące naruszeń praw człowieka i praw pracowniczych [zł] 2019

Łączna wartość nałożonych na Spółkę kar dotyczących naruszenia praw człowieka i praw pracowniczych 0



Ryzyko zaistnienia przypadków naruszenia praw człowieka w Spółce

GK LW Bogdanka bezwzględnie przestrzega przepisów prawa polskiego, a co za tym idzie również gwarantowanego przez Konstytucję i odpowiednie ustawy poszanowania praw człowieka. Niezależnie od powyższego skala prowadzonej działalności i znaczna ilość pracowników niosą pewne ryzyko zaistnienia sytuacji naruszenia praw człowieka, szczególnie w sferze poszanowania godności czy zasad różnorodności. Mimo wprowadzenia dodatkowych przepisów wewnętrznych w tym zakresie (Kodeks Etyki) i prowadzenie licznych akcji edukacyjnych Grupa ma ograniczony wpływ na incydentalne przejawy dyskryminacji wśród pracowników. Grupa zarządza ryzykiem poprzez stały monitoring wszelkich przejawów naruszenia praw człowieka oraz szkolenia i akcje informacyjne w powyższym zakresie. W Jednostce Dominującej powołany został Rzecznik ds. Etyki, który czuwa nad przestrzeganiem Kodeksu Etyki w Grupie. Wszyscy pracownicy wobec których dopuszczono się dyskryminacji lub którzy są świadkami takich zdarzeń mają możliwość skorzystania z jego pomocy i dochodzenia swoich praw w tym zakresie

Skala zagrożenia niska średnia wysoka



Zagadnienia z zakresu przeciwdziałania korupcji

Przeciwdziałania korupcji

Podobnie jak w przypadku kwestii poszanowania praw człowieka, polityka w zakresie przeciwdziałania korupcji zawarta jest przede wszystkim w kodeksie etyki. Oprócz wyżej wymienionego kodeksu zagadnienie to poruszane jest w następujących dokumentach:

- „Polityka Przeciwdziałania Nadużyciom oraz Zarządzanie Ryzykiem Nadużyć w LW Bogdanka SA,”
- „Wytyczne w Sprawie Przyjmowania i Wręczania Upominków w Lubelskim Węglu Bogdanka SA”.

Przyjęty w GK LW Bogdanka Kodeks Etyki wskazuje wartości i zasady etyczne, którymi należy kierować się w Spółce oraz w przystępny sposób przedstawia potencjalne sytuacje niepożądane. Poruszone są w nim kwestie związane zakazem konkurencji, konfliktem interesów oraz przeciwdziałaniem łapownictwu i korupcji.

Standardy etyczne opisane w obowiązującym w GK LW Bogdanka kodeksie, określają Korupcję jako czyn (działanie) surowo zakazane wszystkim pracownikom, niezależnie od ich usytuowania w strukturze organizacyjnej. Kodeks definiuje korupcję jako działanie polegające na:

- obietcywaniu, proponowaniu lub wręczaniu przez jakąkolwiek osobę, bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek nienależnych korzyści pracownikowi - niezależnie jakie zajmuje stanowisko i pełni funkcje w Spółce - lub dla jakiegokolwiek innej osoby, w zamian za działanie lub zaniechanie działania w kontekście wykonywanych obowiązków służbowych
- żądaniu lub przyjmowaniu przez pracownika Spółki bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek nienależnych korzyści, dla niego lub dla jakiegokolwiek innej osoby, lub przyjmowaniu

propozycji lub obietnicy takich korzyści, w zamian za działanie lub zaniechanie działania w wykonywaniu obowiązków służbowych

- przekroczeniu uprawnień lub niedopełnieniu obowiązków przez pracownika Spółki, skutkujących wystąpieniem szkody dla interesu Spółki, popełnione w celu osiągnięcia jakichkolwiek nienależnych korzyści dla pracownika lub dla jakiegokolwiek innej osoby.

W Grupie zostały wprowadzone również wytyczne w zakresie przyjmowania i wręczania upominków. W kwestii przyjmowania i wręczania upominków, które nie mają charakteru reklamowego, obowiązuje zakaz ich przyjmowania jak również oferowania.

Wskazani pracownicy Spółki (m.in. Zarząd, pracownicy działów związanych z promocją) mogą wręczać oraz otrzymywać jedynie drobne upominki o charakterze tzw. gadżetów promocyjnych lub reklamowych (z reguły oznaczonych logiem marki lub hasłem/ sloganem reklamowym), zwyczajowo przyjęte w relacjach biznesowych (np. kalendarz, notatnik, długopis bądź zaproszenie na zwyczajowy posiłek), przy zastrzeżeniu, że nie może mieć on wpływu na decyzję o podjęciu i przebiegu współpracy z podmiotem reprezentowanym przez wręczającego, bądź otrzymującego upominek.

Kwestią bardzo zbliżoną do tematu korupcji, jest zagadnienie konfliktu interesów. Konflikt interesów może wynikać z relacji osobistych, z zależności finansowych, dodatkowej działalności pracownika czy innych zobowiązań mogących rzutować na bezstronność podczas podejmowania decyzji, co do wyboru potencjalnego kontrahenta dla Spółki.

Grupa w swoich politykach uregulowała i zabezpieczyła również te kwestie. Podczas wstępnych szkoleń, każdy nowy pracownik zapoznawany jest z kodeksem Etyki, otrzymuje jego egzemplarz oraz wypełnia Raport o konflikcie interesów, który następnie trafia do Dyrektora Biura Zarządu.

Podobnie jak w przypadku kwestii przestrzegania praw człowieka, osobą odpowiedzialną za

monitorowanie i zarządzanie kwestią przeciwdziałania korupcji jest Rzecznik ds. Etyki. Pomocniczą funkcję spełnia również dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej. W 2019 r. Rzecznik ds. Etyki nie odnotował żadnych przypadków nadużyć. Takie wartości, jak uczciwość w postępowaniu w różnych sferach działalności, zgłaszanie i rozstrzyganie sytuacji wątpliwych, wysoka świadomość moralna pracowników, itp. to standardy, które eliminują wszelkie przejawy konfliktu interesów, itp. oraz budują wysoki image Spółki, kulturę i wzajemny szacunek, tak we wzajemnych relacjach, jaki i do pracy.

Najistotniejsze wskaźniki

Zachowania korupcyjne [ilość]	2019
Ilość stwierdzonych przypadków	-
Szkolenia w zakresie przeciwdziałania korupcji [%]	2019
Procentowa liczba pracowników, którzy przeszli szkolenia w zakresie przeciwdziałania korupcji	100%
Procentowa liczba pracowników, którzy zostali poinformowani o podejściu i zasadach dotyczących przeciwdziałania korupcji	100%

Ryzyka z zakresu przeciwdziałania korupcji Ryzyko zaistnienia przypadków korupcji wśród pracowników Spółki

W GK LW Bogdanka niedopuszczalne są jakiegokolwiek działania mogące mieć znamiona korupcji bądź sytuacje mogące budzić wątpliwości co do bezstronności pracowników podczas udzielania zamówień. Bez względu jednak na procedury i regulacje przyjęte przez Spółkę w tym zakresie, istnieje niewielkie ryzyko zaistnienia sytuacji o znamionach korupcyjnych. Najbardziej narażeni na zdarzenia z tego zakresu, są pracownicy działów mający bezpośredni kontakt z przedstawicielami podmiotów zewnętrznych, którzy mogą osiągnąć określoną korzyść materialną, dzięki nawiązaniu współpracy ze Spółką.

Spółka zarządza ryzykiem, poprzez przyjęcie do wewnętrznego stosowania szeregu regulacji i procedur, nakazujących bezstronność w trakcie wykonywania czynności służbowych i zakazujących przyjmowania wszelkich korzyści materialnych od podmiotów zewnętrznych. Prowadzone są również szkolenia z tego zakresu oraz okresowe audyty i kontrole prowadzone przez odpowiednie służby wewnętrzne działające w Spółce (Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej, Rzecznik ds. Etyki).





Słowniczek Pojęć



- **CSR** – Corporate Social Responsibility
- **Dług netto/ EBITDA** – iloczyn długu netto (suma oprocentowanych zobowiązań krótko i długoterminowych minus gotówka i jej ekwiwalenty) do EBITDA
- **EBIT** – zysk operacyjny liczony przed odsetkami i opodatkowaniem
- **EBITDA** – EBIT powiększony o deprecjację i amortyzację oraz odpisy aktualizacyjne
- **Fairness opinion** – sporządzanie raportu z wyceny Spółki, wydanie opinii rzetelności dotyczącej ceny transakcji
- **GRI** – Wytyczne do raportowania kwestii zrównoważonego rozwoju, ang. Global Reporting Initiative
- **Komitet Audytu** – zespół Rady Nadzorczej, odpowiedzialny za nadzór nad sprawozdawczością finansową w spółce
- **PTE** - Plan techniczno-ekonomiczny
- **LWB** – Lubelski Węgiel Bogdanka SA
- **MSSF** – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
- **NWZ** – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LW Bogdanka SA
- **NFOŚiGW** – Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
- **OUG** – Okręgowy Urząd Górniczy
- **PFRON** – Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych
- **PGG** – Polska Grupa Górnicza
- **RN LWB** – Rada Nadzorcza LW Bogdanka SA
- **Rentowność sprzedaży brutto** – Wskaźnik rentowności sprzedaży oblicza się jako iloraz zysku oraz wartości sprzedaży
- **Rentowność EBITDA** – stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów
- **Rentowność EBIT** – iloraz EBIT liczony dla okresu i przychodów ze sprzedaży okresu
- **Rentowność brutto** – iloraz zysku brutto (przed opodatkowaniem) i sprzedaży netto
- **Rentowność netto** – iloraz zysku netto i sprzedaży netto
- **Rentowność aktywów (ROA)** - wskaźnik rentowności aktywów - stosunek zysku netto spółki do wartości jej aktywów
- **Rentowność kapitałów własnych (ROE)** – stosunek zysk netto do kapitałów własnych
- **Respect Index** – Indeks w skład którego wchodzi spółki odpowiedzialne społecznie
- **SIN** - Standard Informacji Niefinansowych
- **SRK** – Spółka Restrukturyzacji Kopalń SA
- **WFOŚiGW** – Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
- **Wskaźnik ogólnego zadłużenia** – stosunek zobowiązań ogółem do majątku ogółem
- **Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych** – relacja zobowiązań ogółem do kapitałów własnych
- **Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi** – Iloraz sumy kapitałów własnych, zobowiązań długoterminowych, długoterminowych rozliczeń międzyokresowych i aktywów trwałych
- **Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego** – stosunek zadłużenia krótkoterminowego do aktywów ogółem
- **Wskaźnik zadłużenia długoterminowego** – iloraz zobowiązań długoterminowych i kapitałów własnych
- **Wskaźnik płynności bieżącej** – stosunek aktywów obrotowych i zobowiązań krótkoterminowych
- **Wskaźniki płynności szybkiej** – określa możliwości spłacania bieżących zobowiązań najbardziej płynnymi aktywami spółki



Podpisy wszystkich członków Zarządu

Artur Wasil

Prezes Zarządu

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Pracowniczych i Społecznych

Artur Wasilewski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno-Finansowych

Dariusz Dumkiewicz

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Rozwoju

Bogdanka, dnia 25 marca 2020 r.



LW Bogdanka SA
Bogdanka
21-013 Puchaczów

e-mail: ri@lw.com.pl