

Sprawozdanie
z działalności Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
jako organu Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku

Wstęp

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych, § 20 ust. 1 i ust. 2 pkt. 10 Statutu Spółki, a także postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu JSW S.A. *Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. jako organu Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.*

Realizując postanowienia Statutu oraz stosując rekomendacje i zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, niniejsze *Sprawozdanie* zawiera w swej treści m.in.:

- ✓ ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmującej wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej,
- ✓ szczegółowy opis działalności i funkcjonowania Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018, z uwzględnieniem informacji na temat: składu Rady i jej Komitetów, spełniania przez Członków Rady kryteriów niezależności, liczby posiedzeń Rady i jej Komitetów oraz dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej,
- ✓ ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- ✓ ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności promocyjnej i charytatywnej.

1. Informacja o kadencji Rady i kolejnym roku jej działalności w kadencji

W trakcie roku obrotowego 2018, tj. w okresie od 01.01.2018 r. do 28.06.2018 r. działała Rada Nadzorcza IX kadencji oraz od dnia 28.06.2018 r. do dnia 31.12.2018 r. działała Rada Nadzorcza X kadencji. Rok 2018 był pierwszym rokiem działalności Rady Nadzorczej X kadencji.

2. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje w Radzie oraz zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego

Tab. 1: Skład osobowy Rady Nadzorczej IX kadencji oraz pełnione funkcje w 2018 roku

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania funkcji
Halina Buk	Zastępca Przewodniczącego	01.01.2018 – 28.06.2018
Krzysztof Kwaśniewski	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Tomasz Lis	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Antoni Malinowski	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Alojzy Nowak	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Adam Pawlicki	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Członkowie Rady wybrani przez pracowników		
Eugeniusz Baron	Sekretarz	01.01.2018 – 28.06.2018
Robert Kudelski	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Andrzej Palarczyk	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Arkadiusz Wypych	Członek	18.01.2018 – 28.06.2018

Tab. 2: Skład osobowy Rady Nadzorczej X kadencji oraz pełnione funkcje w 2018 roku

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania funkcji
Halina Buk	Członek	28.06.2018 – 27.07.2018
	Przewodnicząca	27.07.2018 – 31.12.2018
Krzysztof Kwaśniewski	Członek	28.06.2018 – 27.07.2018
	Zastępca Przewodniczącej	27.07.2018 – 22.10.2018
Tomasz Lis	Członek	28.06.2018 – 31.12.2018
Antoni Malinowski	Członek	28.06.2018 – 31.12.2018
Alojzy Nowak	Członek	28.06.2018 – 31.12.2018
Adam Pawlicki	Członek	28.06.2018 – 31.12.2018
Konrad Balcerski	Członek	22.10.2018 – 31.12.2018
Członkowie Rady wybrani przez pracowników		
Paweł Bieszczad	Członek	28.06.2018 – 31.12.2018
Tadeusz Kubiczek	Członek	28.06.2018 – 31.12.2018
Robert Kudelski	Członek	28.06.2018 – 27.07.2018
	Sekretarz	27.07.2018 – 31.12.2018
Arkadiusz Wypych	Członek	28.06.2018 – 31.12.2018

Tab. 2: Zmiany w składzie Rady w trakcie 2018 r. oraz po dniu 31.12.2018 r.

Data	Opis zmiany
18.01.2018	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Arkadiusza Wypycha w skład Rady z wyboru pracowników.
	Wygasyły mandaty Członków Rady Nadzorczej IX kadencji (Haliny Buk, Eugeniusza Barona, Roberta Kudelskiego, Krzysztofa Kwaśniewskiego, Tomasza Lisa, Antoniego Malinowskiego, Alojzego Nowaka, Andrzeja Palarczyka, Adama Pawlickiego, Arkadiusza Wypycha).
28.06.2018	Minister Energii działając w ramach uprawnień określonych w § 15 ust. 13 Statutu JSW S.A., w drodze oświadczeń złożonych Spółce, powołał do Rady Nadzorczej: Halinę Buk, Krzysztofa Kwaśniewskiego, Adama Pawlickiego, Antoniego Malinowskiego, Tomasza Lisa, Alojzego Nowaka.
	Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Członków Rady Nadzorczej z wyboru pracowników, tj. Pawła Bieszczada, Tadeusza Kubiczka, Roberta Kudelskiego, Arkadiusza Wypycha.
27.07.2018	Rada Nadzorcza dokonała wyboru prezydium Rady w następujących osobach: Halina Buk – Przewodnicząca, Krzysztof Kwaśniewski – Zastępca Przewodniczącej, Robert Kudelski – Sekretarz.
22.10.2018	Minister Energii działając w ramach uprawnień określonych w § 15 ust. 13 Statutu JSW S.A., w drodze oświadczenia złożonego Spółce, odwołał ze składu Rady Nadzorczej Krzysztofa Kwaśniewskiego.
22.10.2018	Minister Energii działając w ramach uprawnień określonych w § 15 ust. 13 Statutu JSW S.A., w drodze oświadczenia złożonego Spółce, powołał w skład Rady Nadzorczej Konrada Balcerskiego.
17.01.2019	Minister Energii działając w ramach uprawnień określonych w § 15 ust. 13 Statutu JSW S.A., w drodze oświadczenia złożonego Spółce, powołał w skład Rady Nadzorczej Roberta Małka.
26.02.2019	Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o delegowaniu Członka Rady Roberta Małka do czasowego wykonywania czynności Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju w okresie od dnia 27.02.2019 r. do dnia 26.05.2019 r. włącznie, jednakże nie dłużej niż do dnia powołania Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju.

20.03.2019	Minister Energii działając w ramach uprawnień określonych w § 15 ust. 13 Statutu JSW S.A., w drodze oświadczenia złożonego Spółce, odwołał ze składu Rady Nadzorczej Tomasza Lisa.
20.03.2019	Minister Energii działając w ramach uprawnień określonych w § 15 ust. 13 Statutu JSW S.A., w drodze oświadczenia złożonego Spółce, powołał w skład Rady Nadzorczej Jolantę Górską.

Członkowie Rady Nadzorczej przekazali oświadczenia dotyczące spełniania kryteriów niezależności wobec Spółki. Rada Nadzorcza dokonała ich oceny pod kątem istnienia związków i okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez danego Członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania sześciu Członków Rady spełnia kryteria niezależności od JSW i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu z JSW w rozumieniu Załącznika nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących Członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE) z uwzględnieniem dodatkowych wymogów wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w Warszawie S.A.

3. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady oraz liczbie podjętych uchwał

Rada odbyła 8 posiedzeń w Jastrzębiu-Zdroju oraz podjęła 123 uchwały (w tym 11 uchwał w trybie wykorzystania środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość).

4. Informacja o obecności Członków Rady na posiedzeniach i podjętych uchwałach o usprawiedliwieniu lub nieusprawiedliwieniu nieobecności

Tab. 3: Informacja o nieobecności Członków Rady na posiedzeniach i podjętych uchwałach o ich usprawiedliwieniu

Data Posiedzenia	Nazwiska nieobecnych Członków Rady	Numer uchwały o usprawiedliwieniu nieobecności
20.04.2018	Robert Kudelski Andrzej Palarczyk	347/IX/18
27.07.2018	Tomasz Lis	1/X/18

Na pozostałych posiedzeniach obecni byli wszyscy Członkowie Rady. Rada nie podjęła żadnej uchwały o nieusprawiedliwieniu nieobecności.

5. Informacja o istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza i przeprowadzonych kontrolach oraz postępowaniach wyjaśniających

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad Spółką we wszystkich obszarach jej działalności.

Rada prowadziła czynności związane z kształtowaniem wynagrodzeń Członków Zarządu zgodnie z ustawą z dnia 09.06.2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami, a w szczególności:

- ustaliła wynagrodzenie uzupełniające za rok 2018 Spółki (Wynagrodzenie Zmienne),
- ustaliła Cele Zarządcze na rok 2018 wraz z wagami tych Celów, od poziomu realizacji których zależy ostateczna wysokość Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu oraz zasady realizacji i rozliczania Celów.

Realizując swoje obowiązki sprawozdawcze, Rada dokonała oceny sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym; sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz wniosku co do podziału zysku oraz rozliczenia Innych całkowitych dochodów, a także złożyła Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdania z wyników tej oceny. Ponadto, Rada na bieżąco przekazywała do Ministerstwa Energii kwartalne informacje na temat swojej działalności wraz z Kwartalnymi informacjami o Spółce, a także, zgodnie z zaleceniami Ministerstwa Energii, cykliczne informacje na temat odbytych posiedzeń i podjętych uchwał przez Radę.



W dniu 18.01.2018 r. Rada pozytywnie zaopiniowała dokument pn. „Plan Techniczno-Ekonomiczny Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na 2018 rok”.

W związku z istotną poprawą sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy JSW, Rada Nadzorcza w dniu 27.07.2018 r. uchyliła Uchwałę w sprawie zatwierdzenia dokumentu pn. „Program Restrukturyzacji Grupy Kapitałowej JSW na lata 2016-2025” wraz z dokumentem pn. „Kluczowe założenia Programu Restrukturyzacji Grupy Kapitałowej JSW na lata 2016-2025”.

Rada na bieżąco współpracowała z biegłym rewidentem oraz poprzez Komitet Audytu monitorowała proces przeprowadzania badania.

Rada na bieżąco śledziła działalność Spółki oraz monitorowała i kontrolowała istotne dla Spółki decyzje i działania Zarządu dotyczące Spółki oraz Grupy Kapitałowej JSW, a także oceniała sytuację ekonomiczno-finansową Spółki oraz efekty pracy Zarządu. Na podstawie syntetycznej informacji przedstawianej przez Zarząd, Rada dokonywała cyklicznego przeglądu istotnych zdarzeń, które miały miejsce w Spółce, w tym przeglądu wykazów uchwał podjętych przez Zarząd. Działalność Spółki i osiągnięte przez nią wyniki oceniała na podstawie przedkładanych Radzie przez Zarząd cyklicznych raportów na temat sytuacji produkcyjnej, ekonomiczno-finansowej i społecznej Spółki, zawierających m.in. informacje o stopniu realizacji przedstawionych przez Spółkę w Planie Techniczno-Ekonomicznym parametrów ekonomicznych, docelowych wyników ekonomiczno-finansowych, wskaźników finansowych oraz sytuacji płynnościowej Spółki.

Zgodnie z przyjętym przez Radę Planem pracy, Rada na podstawie cyklicznych informacji przedkładanych przez Zarząd monitorowała sytuację Spółki we wszystkich istotnych obszarach funkcjonowania, w tym m.in. w zakresie: stanu zapasów oraz sprzedaży węgla, realizacji inwestycji, robót przygotowawczych, kosztów usług konsultingowych i prawnych, stanu bezpieczeństwa i higieny pracy w kopalniach, kontroli przeprowadzonych w Spółce, relacji z inwestorami oraz notowań giełdowych, realizacji zadań wynikających z polityk zarządzania ryzykami Spółki i Grupy JSW oraz funkcjonowania spółek zależnych w ramach Grupy JSW.

Rada rozpatrywała wnioski Zarządu wymagające zgody Rady oraz rozpatrywała i opiniowała wnioski Zarządu kierowane do decyzji Walnego Zgromadzenia.

Zapoznawała się z innymi bieżącymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd, a także z korespondencją wpływającą do Rady i w razie potrzeby, zlecała przeprowadzenie czynności kontrolnych lub wyjaśniających w istotnych sprawach objętych korespondencją.

Tab. 4: Opis najistotniejszych czynności oraz zagadnień, którymi zajmowała się Rada na przestrzeni 2018 r.

Data	Opis czynności
18.01.2018	<ul style="list-style-type: none">✓ Zaopiniowanie dokumentu pn. „Plan Techniczno-Ekonomiczny Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na 2018 rok”✓ Udzielenie zgody na podwyższenie kapitału zakładowego spółki Jastrzębska Spółka Kolejowa Sp. z o.o. oraz zmianę Aktu Założycielskiego tej spółki✓ Udzielenie zgody na zawarcie ugody pomiędzy JSW a PZU S.A. regulującej kwestię odszkodowania za szkodę majątkową✓ Udzielenie zgody na zawarcie przez JSW umowy o świadczenie usług doradztwa finansowego w zakresie pozyskania finansowania dłużnego dla GK JSW z KPMG Advisory Sp. z o.o. sp. k.
05.02.2018	<ul style="list-style-type: none">✓ Zatwierdzenie „Planu Audytu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na rok 2018”✓ Czynności dotyczące prowadzonych prac audytowych w JSW✓ Zmiana i przyjęcie treści jednolitej Regulaminu Rady Nadzorczej Przyjęcie Ramowego planu pracy Rady✓ Zarządzenie wyborów Członków Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników JSW na X kadencję✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników spółki Jastrzębskie Zakłady Remontowe Sp. z o.o. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Umowy Spółki
08.03.2018	<ul style="list-style-type: none">✓ Czynności dotyczące prac sprawdzających w JSW✓ Ustalenie wynagrodzenia uzupełniającego oraz Celów Zarządczych Członków Zarządu na 2018 r.

Data	Opis czynności
	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki JSW Innowacje S.A. w sprawie zawiązania nowej spółki pod firmą Hawk-e Sp. z o.o. ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników spółki Zakład Przewozów i Spedycji „SPEDKOKS” Sp. z o.o. w sprawie zmiany Aktu Założycielskiego tej spółki ✓ Ustalenie zasad przyznawania Członkom Zarządu świadczenia w postaci udziału w szkoleniach oraz kursach ✓ Zatwierdzenie Regulaminu Zarządu ✓ Udzielenie zgody na przekazanie darowizny finansowej na rzecz Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego nr 2 w Jastrzębiu-Zdroju
03.04.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Czynności w ramach realizacji pisma Dyrektora Departamentu Nadzoru i Polityki Właścicielskiej w Ministerstwie Energii dotyczącego podjętych przez Radę Nadzorczą czynności sprawdzających w JSW
20.04.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Dokonanie czynności sprawozdawczych należących do szczególnych obowiązków Rady wynikających z Kodeksu spółek handlowych, w tym ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Spółki oraz wniosków Zarządu w sprawie podziału zysku netto oraz rozliczenia Innych całkowitych dochodów, a także ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej JSW oraz przyjęcie sprawozdań z wyników przeprowadzonej oceny ✓ Przyjęcie sprawozdania z działalności Rady jako organu Spółki za rok 2017 ✓ Zawnioskowanie do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2017 ✓ Zaopiniowanie „Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem” ✓ Zatwierdzenie „Sprawozdania z wykonania Planu Audytu Wewnętrznego, oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w Jastrzębskiej Spółce Węglowej S.A. za rok 2017” ✓ Zatwierdzenie „Strategicznego Planu Audytu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na lata 2018 - 2020” ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki JSW KOKS S.A. w sprawie zmiany Statutu tej spółki ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników spółki Jastrzębskie Zakłady Remontowe Sp. z o.o. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany Umowy tej spółki ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników spółki Centralne Laboratorium Pomiarowo – Badawcze Sp. z o.o. w sprawie wykupu udziałów tej spółki od udziałowców mniejszościowych ✓ Zaopiniowanie zmian w „Regulaminie postępowania przetargowego dotyczącego sprzedaży składników aktywów trwałych Jastrzębskiej Spółki Węglowej” ✓ Zlecenie badania w jakich trybach dokonywano zakupów towarów i usług oraz czy zastosowane tryby były zgodne z obowiązującymi w Spółce regulacjami ✓ Zmniejszenie wysokości Premii Rocznej dla Członków Zarządu
23.04.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Wyrażenie zgody na zmianę terminu wykupu obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji ✓ Zaopiniowanie wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia JSW w sprawie dokonania zmian w Statucie Spółki oraz przyjęcia tekstu jednolitego Statutu ✓ Czynności w ramach realizacji pisma Prokuratora Prokuratury Regionalnej w Katowicach w sprawie nadesłania materiałów źródłowych dotyczących czynności sprawdzających w JSW
28.05.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Zatwierdzenie „Sprawozdania z nadzoru nad realizacją projektów



Data	Opis czynności
	<p>inwestycyjnych zakładów JSW S.A. w 2017 roku”</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Advicom Sp. z o.o. w sprawie nabycia przez spółkę Advicom Sp. z o.o. udziałów od wspólnika spółki tj. COIG S.A. oraz umorzenia Udziałów Własnych nabytych przez spółkę ✓ Udzielenie zgody na zawarcie darowizny prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawa własności środków trwałych z zakresu gospodarki wodno-ściekowej na rzecz Gminy Suszec
27.07.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Wybór Przewodniczącej Rady Nadzorczej, Zastępcy Przewodniczącej, Sekretarza, a także uzupełnienie składów Komitetów nowej X kadencji Rady Nadzorczej ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników spółki Jastrzębskie Zakłady Remontowe Sp. z o.o. w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie czynności prawnej w postaci zawarcia aneksów do umów dzierżawy składników aktywów trwałych ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników spółki Centralne Laboratorium Pomiarowo - Badawcze Sp. z o.o. w sprawie zmiany Uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki CLP-B w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu tej spółki ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników spółki Advicom Sp. z o.o. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany umowy tej spółki, a także objęcia przez JSW nowych udziałów spółki Advicom Sp. z o.o. ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki Przedsiębiorstwo Gospodarki Wodnej i Rekultywacji S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu tej spółki ✓ Udzielenie zgody na zawarcie aneksu do umowy nieodpłatnego zbycia KWK „Krupiński” do Spółki Restrukturyzacji Kopalń S.A. z dnia 31.03.2017 r. ✓ Udzielenie zgody na zawarcie aneksu do umowy nieodpłatnego zbycia oznaczonej części zakładu górnictwa KWK „Borynia-Zofiówka-Jastrzębie” Ruch „Jas-Mos” do Spółki Restrukturyzacji Kopalń S.A. z dnia 01.10.2016 r. ✓ Udzielenie zgody na zawarcie umowy darowizny prawa własności nieruchomości położonych w Mszanie na rzecz Gminy Mszana ✓ Udzielenie zgody na zawarcie umowy darowizny prawa wieczystego użytkowania oraz własności nieruchomości położonych w Ornontowicach na rzecz Gminy Ornontowice ✓ Udzielenie zgody na zawarcie umowy ramowej na świadczenie usług prawnych ✓ Udzielenie zgody na zawarcie umowy na świadczenie usług kompleksowego doradztwa prawnego ✓ Uchylenie Uchwały Rady Nadzorczej nr 182/IX/16 z dnia 26.08.2016 r. w sprawie zatwierdzenia dokumentu pn. „Program Restrukturyzacji Grupy Kapitałowej JSW na lata 2016-2025” wraz z dokumentem pn. „Kluczowe założenia Programu Restrukturyzacji Grupy Kapitałowej JSW na lata 2016-2025” ✓ Zmiana umów o świadczenie usług zarządzania, zawartych pomiędzy Zarządzającymi a Spółką ✓ Udzielenie zgody na zmianę umowy dotyczącej promocji Spółki ✓ Wyrażenie zgody na korzystanie przez Zespół Audytowy przy Radzie Nadzorczej JSW z usług doradczych, eksperckich i szkoleniowych realizowanych przez pracowników naukowych, zewnętrzne jednostki badawcze, eksperckie etc. ✓ Zmiany w poszczególnych składach Zespołów Audytowych
28.08.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Zmiana umowy zlecenia obsługi prawnej zawartej w dniu 28.06.2016 r. z Kancelarią Prawniczą Głowacki i Wspólnicy Sp.k. (przedłużenie na czas nieokreślony) ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki Przedsiębiorstwo Gospodarki Wodnej i Rekultywacji

Data	Opis czynności
	S.A. w sprawie dokonania czynności prawnej w postaci nabycia zespołu środków trwałych związanych z wykonaniem zadania pn. „Wymiana bloku roboczego kompresora opar S.C. – 40”
27.09.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki JSW KOKS S.A. w sprawach zmian w Statucie tej spółki oraz udzielenia zgody na zaciągnięcie pożyczki preferencyjnej ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej ✓ Udzielenie zgody na udzielenie przez JSW poręczenia pożyczki, która zostanie udzielona przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej spółce JSW KOKS S.A. na realizację zadania pn. „Modernizacja baterii koksowniczej nr 4 w Koksowni Przyjaźń”
19.10.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Udzielenie zgody na nabycie środka trwałego o wartości przekraczającej 20 mln zł w ramach realizacji inwestycji obejmującej m.in. drażenie pochylni badawczej B-3 pokład 409/3 i 409/4 dla KWK „Borynia-Zofiówka-Jastrzębie” Ruch „Zofiówka” ✓ Udzielenie zgody na nabycie środka trwałego o wartości przekraczającej 20 mln zł w ramach realizacji inwestycji obejmującej m.in. drażenie przekopu F taśmowego poz. 1080 dla KWK „Borynia-Zofiówka-Jastrzębie” Ruch „Zofiówka”
26.10.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Wybór Przewodniczącego Komitetu ds. Strategii i Rozwoju ✓ Zaopiniowanie wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie dokonania zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia oraz przyjęcia jego jednolitego tekstu ✓ Udzielenie zgody na zmiany umów dotyczących promocji Spółki ✓ Czynności w ramach prowadzonych prac audytowych w JSW ✓ Udzielenie zgody na zawarcie umowy na dostawy materiałów poligraficznych i reklamowych ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników spółki Advicom Sp. z o.o. w sprawie zmian w Umowie Spółki ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki Przedsiębiorstwo Gospodarki Wodnej i Rekultywacji S.A. w sprawie zawiązania przez PGWiR S.A. spółki celowej ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki JSW Innowacje S.A. w sprawie nabycia składników aktywów trwałych ✓ Zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez JSW Certyfikatów Inwestycyjnych serii B oraz kolejnych serii, emitowanych przez JSW Stabilizacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i dokonania wpłaty na nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych serii B
23.11.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Udzielenie zgody na uczestnictwo Zastępcy Prezesa ds. Ekonomicznych w studiach podyplomowych ✓ Czynności w ramach prowadzonych prac sprawdzających w Grupie Kapitałowej JSW S.A.
10.12.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Zmiana umów o świadczenie usług zarządzania, zawartych pomiędzy Zarządzającymi a Spółką ✓ Powołanie Członka Komitetu ds. Strategii i Rozwoju ✓ Udzielenie zgody na sposób wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki JSW KOKS S.A. w sprawie udzielenia zgody na zaciągnięcie pożyczki preferencyjnej ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na poczet realizacji zadania inwestycyjnego pn. „Poprawa efektywności energetycznej w JSW KOKS S.A.”, związanego z budową bloku energetycznego w Koksowni Radlin ✓ Udzielenie zgody na udzielenie przez JSW poręczenia wekslowego za zobowiązania spółki JSW KOKS S.A. z tytułu pożyczki preferencyjnej ✓ Udzielenie zgody na zawarcie umów promocyjnych
28.12.2018	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Udzielenie zgody na zawarcie aneksu do umowy na świadczenie usług doradztwa finansowego w zakresie pozyskania finansowania dłużnego



6. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady oraz o wykonaniu poleceń i zadań zleconych Radzie przez Ministerstwo Energii a także realizacji obowiązków sprawozdawczych

- ✓ Rada Nadzorcza na bieżąco realizowała postanowienia uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady.
- ✓ Rada Nadzorcza wykonywała bieżące polecenia i zadania im zlecone przez Ministerstwo Energii, a także udzielała wyjaśnień (korespondencyjnie lub osobiście) w odpowiedzi na zapytania ze strony Ministerstwa.
- ✓ Realizując zalecenie Sekretarza Stanu w Ministerstwie Energii Grzegorza Tobiszowskiego (pismo z dnia 09.09.2016 r.), Przewodnicząca Rady Nadzorczej comiesięcznie przekazywała do Ministerstwa Energii informacje na temat odbytych posiedzeń i podjętych uchwał przez Radę Nadzorczą.
- ✓ Rada Nadzorcza realizowała swoje obowiązki sprawozdawcze, w tym obowiązek dotyczący przekazywania kwartalnych informacji o Spółce.

7. Informacja o dokonanych przez Radę zawieszeniach Członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowaniach Członków Rady do pełnienia funkcji Członków Zarządu

W roku 2018 r. Rada Nadzorcza nie dokonała zawieszeń Członków Zarządu w pełnieniu funkcji ani nie delegowała Członków Rady do pełnienia funkcji Członków Zarządu.

8. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Ocena sytuacji w Grupie Kapitałowej JSW za 2018 r.

Grupa Kapitałowa Jastrzębskiej Spółki Węglowej to największy producent wysokiej jakości węgla koksowego typu hard i znaczący producent koksu w Unii Europejskiej. Zakres prowadzonej działalności i oferowanych produktów skutkuje ekspozycją Grupy na szereg powiązanych ze sobą rynków. W ostatniej dekadzie, na światowych rynkach węglowo-koksowo-hutniczych zachodziły istotne zmiany podaży, popytu i cen. Rezultatem wzrostów i spadków zapotrzebowania ze strony odbiorców i towarzyszących im dynamicznych wahań cen są coraz krótsze cykle koniunkturalne na powiązanych rynkach.

Grupa prowadzi działalność w oparciu o dwie główne linie biznesowe: górnictwem, obejmującą wydobycie węgla (głównie koksowego) oraz koksowniczą, obejmującą produkcję pełnej gamy produktów koksowniczych. W skład Grupy wchodzi także przedsiębiorstwa wspierające główne linie biznesowe.

Zasadniczo około 43% produkowanego przez Grupę węgla koksowego przetwarzane jest przez koksownie Grupy na koks, który obok rudy żelaza stanowi podstawowy składnik wsadu do produkcji stali w wielkich piecach w hutach. Koks wykorzystywany jest również w odlewniach, w przemyśle metali nieżelaznych, w przemyśle chemicznym i przy produkcji materiałów izolacyjnych.

Węgiel do celów energetycznych wykorzystywany jest głównie do wytwarzania energii elektrycznej oraz ciepła, sprzedawany jest przedsiębiorstwom energetycznym, użytkownikom przemysłowym i odbiorcom indywidualnym, przy czym około 95% sprzedawane jest elektrowniom i elektrociepłowniom.

Grupa jest jednym z największych pracodawców w Polsce. Łącznie w Grupie zatrudnionych jest ponad 28 tysięcy osób, w tym ponad 21 tysięcy osób w Jastrzębskiej Spółce Węglowej S.A.

Rok 2018 był rokiem dynamicznego rozwoju w zakresie działalności w obszarach badawczych, której efekty będą odgrywały kluczową rolę w modernizowaniu górnictwa i koksownictwa oraz zwiększeniu bezpieczeństwa pracy. Strategiczne obszary badawcze dotyczą eksploatacji złóż, nowoczesnych modeli zarządzania, heterogenicznych systemów telekomunikacyjnych w wyrobiskach, teleinformatyki, wentylacji i klimatyzacji kopalń, BHP, ochrony środowiska, rewitalizacji terenów pogórnictwa, a także technologii przełomowych.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. wykazało dodatni wynik operacyjny w wysokości

2 254,1 mln zł oraz dodatni wynik finansowy netto w wysokości 1 760,8 mln zł. W analizowanym okresie w Grupie wystąpiły zdarzenia jednorazowe, których charakter oraz zakres miały istotny wpływ na wyniki finansowe, w tym m.in.:

- nadpłata wynagrodzeń i nagrody jednorazowe w wysokości 299,3 mln zł w Jednostce dominującej,
- rozwiązanie części rezerwy na potencjalne spory sądowe dotyczące deputatu węglowego dla emerytów i rencistów w wysokości 653,5 mln zł w Jednostce dominującej,
- dokonany w wyniku testów na utratę wartości odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zakładów JSW w wysokości 1 214,0 mln zł w Jednostce dominującej,
- rozwiązanie odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w wysokości 719,1 mln zł w Jednostce dominującej,
- odszkodowanie z tytułu pokrycia kosztów dotyczących pożaru w KWK Pniówek w wysokości 61,5 mln zł w Jednostce dominującej.

W 2018 r. Grupa Kapitałowa JSW uzyskała:

- Przychody ze sprzedaży w wysokości 9 809,5 mln zł, które były o 932,3 mln zł wyższe od osiągniętych w 2017 roku. Na wyższy poziom uzyskanych przychodów wpływ miały przede wszystkim wyższe przychody ze sprzedaży koksu o 666,0 mln zł tj. o 19,8%, węgla o 158,7 mln zł, tj. o 3,2% oraz węglopochodnych o 97,4 mln zł, tj. o 30,4%. Wyższe przychody ze sprzedaży koksu wynikały przede wszystkim z wyższej średniej ceny sprzedaży o 17,0%, natomiast wyższe przychody ze sprzedaży węgla z większego wolumenu sprzedaży o 0,3 mln ton tj. o 3,0% i wyższej średniej ceny sprzedaży węgla o 3,2%. Na wzrost przychodów ze sprzedaży węglopochodnych wpływ miała przede wszystkim osiągnięta wyższa cena sprzedaży smoły o 51,3%.
- Pozostałe przychody w wysokości 1 616,5 mln zł, co oznacza wzrost o 47,1 mln zł, tj. o 3,0% w stosunku do kwoty 1 569,4 mln zł osiągniętej w 2017 roku. Na wzrost wartości pozostałych przychodów w 2018 roku istotny wpływ miało rozwiązanie w Jednostce dominującej odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 719,1 mln zł, a także otrzymane odszkodowanie z tytułu pokrycia kosztów dotyczących pożaru w rejonie ściany W-1 pokład 362/1 w KWK Pniówek w kwocie 61,5 mln zł.
- Przychody finansowe w wysokości 40,1 mln zł, które były o 92,8 mln zł, tj. o 69,8% niższe od osiągniętych w 2017 roku, co wynika przede wszystkim z ujęcia w księgach 2017 roku przez Jednostkę dominującą przychodów z tytułu różnic kursowych z wyceny obligacji, które nie wystąpiły w 2018 roku.
- Pozostałe zyski/straty netto które wyniosły (14,0) mln zł wobec 43,5 mln zł zysku w 2017 roku, co oznacza spadek o 57,5 mln zł. Na zmianę pozostałych zysków/(strat) netto główny wpływ miała osiągnięta w 2018 roku strata na pochodnych instrumentach finansowych w wysokości 29,2 mln zł wobec zysku osiągniętego w 2017 roku na poziomie 72,9 mln zł. W roku 2018 odnotowano również większą stratę z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych, która wyniosła 25,2 mln zł wobec 11,5 mln zł w 2017 roku, a także stratę z tytułu wyceny portfela aktywów Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (FIZ) w wysokości 1,8 mln zł. Natomiast w 2018 roku odnotowano zysk z tytułu przychodów odsetkowych portfela aktywów FIZ w wysokości 27,9 mln zł a także z tytułu różnic kursowych w wysokości 14,3 mln zł wobec osiągniętej w 2017 roku straty w wysokości 17,6 mln zł.

W 2018 r. Grupie Kapitałowej JSW poniesiono:

- Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów w wysokości 6 938,4 mln zł, tj. wyższe w porównaniu do 2017 roku o 1 300,1 mln zł, tj. o 23,1% na co wpłynęły m.in. wyższe koszty produkcji węgla w JSW. W efekcie zysk brutto ze sprzedaży w 2018 roku wyniósł 2 871,1 mln zł i był niższy o 367,8 mln zł (tj. o 11,4%) od zysku uzyskanego w 2017 roku.
- Koszty sprzedaży, które obejmują przede wszystkim koszty spedycji głównych produktów Grupy w analizowanych okresach wyniosły 298,8 mln zł i były o 16,4 mln zł, tj. o 5,8% wyższe od poniesionych w 2017 roku.
- Koszty administracyjne obejmujące koszty związane z realizacją funkcji zarządczych i administracyjnych, wyniosły 623,8 mln zł i były wyższe o 143,0 mln zł, tj. o 29,7% od poniesionych w 2017 roku, w tym w Jednostce dominującej o 126,1 mln zł (wzrost świadczeń na rzecz pracowników o 71,7 mln zł).
- Koszty finansowe w wysokości 101,8 mln zł, co oznacza ich niższy o 24,1 mln zł, tj. 19,1% poziom w stosunku do kosztów poniesionych w 2017 roku, co wynika przede wszystkim z niższych kosztów odsetek od obligacji o 26,0 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej wyniosła 13 762,6 mln zł i była wyższa o 13,8% (1 672,4 mln zł) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.

Największą pozycję aktywów trwałych według stanu na 31 grudnia 2018 roku stanowią rzeczowe aktywa trwałe (70,9%). Ich wartość w 2018 roku wzrosła o 467,1 mln zł tj. o 6,8%, co jest przede wszystkim konsekwencją wyższych poniesionych nakładów. W analizowanym okresie sprawozdawczym JSW dokonała analizy przesłanek w celu weryfikacji, czy mogła nastąpić dalsza utrata wartości aktywów lub odwrócenie wcześniej ujętych odpisów. Przeprowadzone testy wskazały na zasadność ujęcia na dzień 31 grudnia 2018 roku odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów trwałych zakładów JSW w kwocie 1 214,0 mln zł (z czego kwota 1 213,1 mln zł dotyczy rzeczowych aktywów trwałych, a kwota 0,9 mln zł – wartości niematerialnych). Odpis ten został ujęty w pozostałych kosztach w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów. Natomiast odwrócony odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych KWK „Budryk” został ujęty w kwocie 719,1 mln zł w pozostałych przychodach w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów. Ponadto na wyższy poziom aktywów trwałych miały wpływ przede wszystkim Inwestycje w portfel aktywów FIZ w kwocie 1 826,1 mln zł. Jednostka dominująca w ramach przeciwdziałania potencjalnym zagrożeniom związanym z pogorszeniem płynności utworzyła Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Fundusz został utworzony na czas określony – do dnia 30 grudnia 2024 roku, przy czym okres działalności Funduszu może zostać przedłużony maksymalnie o trzy lata. W dniu 29 grudnia 2017 roku JSW dokonała wpłaty w kwocie 1 450,0 mln zł tytułem zapisu na certyfikaty inwestycyjne serii A, która na dzień 31 grudnia 2017 roku została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy jako pozostałe należności. Pozostała część wpłaty została dokonana 18 stycznia 2018 roku tym samym spełniając wymogi statutu, a wartość certyfikatów inwestycyjnych ujęta na koniec 2017 roku w pozycji należności handlowe oraz pozostałe należności została przeniesiona do pozycji Inwestycje w portfel aktywów FIZ. Na koniec 2018 roku Fundusz został zasilony dodatkowo kwotą 300 mln zł. Wartość bilansowa inwestycji w portfel aktywów FIZ na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 1 826,1 mln zł.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy w stosunku do 31 grudnia 2017 roku, wystąpił ogólny spadek sumy aktywów obrotowych łącznie o 510,1 mln zł, przede wszystkim w wyniku obniżenia się stanu należności handlowych oraz pozostałych należności o 1 110,0 mln zł, tj. o 49,2%, co związane jest z przeniesieniem środków przeznaczonych na Stabilizacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w kwocie 1 450,0 mln zł do pozycji inwestycje w portfel aktywów FIZ w związku z otrzymaniem certyfikatów inwestycyjnych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku nastąpił wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 481,3 mln zł w wyniku osiągnięcia wyższych wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej w stosunku do wydatków działalności inwestycyjnej i finansowej w wysokości 480,9 mln zł. Odnotowano również wyższy o 157,1 mln zł poziom zapasów, w tym wyrobów gotowych o 93,8 mln zł i materiałów o 63,1 mln zł. Stan zapasu węgla wyprodukowanego w Grupie na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniósł 791,6 tys. ton (o 146,4 tys. ton wyższy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku). Natomiast stan zapasu koksu na dzień kończący okres sprawozdawczy wyniósł 225,3 tys. ton (wyższy o 31,2 tys. ton od stanu na 31 grudnia 2017 roku). Wzrost kapitału własnego ogółem o 27,5% na dzień kończący okres sprawozdawczy związany jest przede wszystkim ze wzrostem zysków zatrzymanych o 1 677,7 mln zł, tj. 39,0% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 roku czego bezpośrednim powodem był osiągnięty zysk netto za ten okres w wysokości 1 760,8 mln zł. Ponadto, według stanu na 31 grudnia 2018 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kapitał z wyceny instrumentów finansowych w wysokości (52,1) mln zł stanowiący skumulowaną część zysków i strat wynikających ze zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy zobowiązania stanowiły 38,6% kapitałów i zobowiązań ogółem, co oznacza ich niższy udział w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 roku o 6,6 p.p. W analizowanym okresie odnotowano spadek zobowiązań długoterminowych o 1 241,2 mln zł, tj. o 42,3% w relacji do stanu na 31 grudnia 2017 roku, w tym w szczególności zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o 792,6 mln zł, (w związku z reklasyfikacją do zobowiązań krótkoterminowych). W 2018 roku Jednostka dominująca dokonała wykupu dłużnych papierów wartościowych o łącznej wartości 737,3 mln zł (w tym 446,0 mln zł oraz 80,5 mln USD). Według stanu na 31 grudnia 2018 roku łączne zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyceniane według zamortyzowanego kosztu ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosło 121,0 mln zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 856,0 mln zł). Ponadto zmniejszeniu uległ stan rezerw długoterminowych o 575,0 mln zł związany z rozwiązaniem rezerwy w Jednostce dominującej na spory sądowe dotyczące węgla deputatowego dla emerytów i rencistów w kwocie 653,5 mln zł. Rozwiązanie rezerwy skutkuje dodatnim wpływem na wynik

operacyjny Grupy w kwocie 653,5 mln zł w IV kwartale 2018 roku. W 2018 roku odnotowano wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 1 089,7 mln zł, tj. o 43,0% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 roku, w tym w szczególności zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o 697,4 mln zł tj. o 32,6%, w tym głównie zobowiązania o charakterze inwestycyjnym (o 367,1 mln zł), związane z wyższymi nakładami inwestycyjnymi poniesionymi w roku 2018 w relacji do roku 2017 oraz wyższym stanem zobowiązań handlowych o 190,4 mln zł. W 2018 roku nastąpił również wzrost rezerw krótkoterminowych o 113,2 mln zł, w tym rezerwy w Jednostce dominującej na likwidację szkód górniczych o kwotę 90,0 mln zł.

Wygenerowane przez Grupę w 2018 roku dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 2 818,4 mln zł, głównie za sprawą osiągniętego zysku przed opodatkowaniem w wysokości 2 192,5 mln zł oraz amortyzacji w kwocie 766,0 mln zł.

Wartość środków pieniężnych wykorzystanych w działalności inwestycyjnej w 2018 roku wyniosła 1 581,7 mln zł w porównaniu do 2017 roku poziom ten obniżył się o 588,6 mln zł, co związane jest z faktem, iż w 2017 roku JSW dokonała wpłaty na nabycie aktywów FIZ w kwocie 1 450 mln zł. Główną pozycję wydatków inwestycyjnych w 2018 roku stanowi nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości (1 246,2) mln zł oraz wpłata na nabycie aktywów FIZ w kwocie (350,0) mln zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w 2018 roku wyniosły (755,8) mln zł wobec 699,8 mln zł przepływów pieniężnych w 2017 roku. Ich poziom w analizowanym okresie uwzględnia między innymi wykup dłużnych papierów wartościowych w wysokości (737,3) mln zł, odsetki zapłacone z działalności finansowej w wysokości (37,5) mln zł oraz płatności związane z leasingiem finansowym (31,8) mln zł. Jednocześnie Grupa uzyskała wpływy z tytułu dopłat do kapitałów spółki JZR od Skarbu Państwa na poziomie 120,0 mln zł.

W efekcie wyżej opisanych zdarzeń, stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 grudnia 2018 roku wyniósł 1 650,8 mln zł i uwzględnia kwotę 488,9 mln zł z tytułu przekazanych przez Spółki Grupy środków pieniężnych w ramach realizowanej w Grupie Kapitałowej JSW usługi Cash Poolingu Rzeczywistego. Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniosła 480,9 mln zł. Przedstawiony stan środków pieniężnych nie zawiera środków zgromadzonych w FIZ w wysokości 1,8 mld PLN, stanowiącego bufor gotówkowy w przypadku zapotrzebowania na gotówkę w okresach dekoniumy.

Ocena sytuacji ekonomicznej w Jastrzębskiej Spółce Węglowej S.A. w 2018 r.

Sprawozdanie finansowe Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. wykazało dodatni wynik operacyjny w wysokości 1 825,8 mln zł oraz dodatni wynik finansowy netto w wysokości 1 418,6 mln zł. W 2018 roku w JSW wystąpiły zdarzenia, których charakter oraz zakres miał istotny wpływ na wyniki finansowe. Zdarzenia te zostały opisane w informacji dotyczącej wyników GK JSW.

W 2018 r. Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. uzyskała:

- Przychody ze sprzedaży w wysokości 12 773,6 mln zł i były o 1 141,8 mln zł wyższe od osiągniętych w 2017 roku (wzrost o 9,8%). Przychody ze sprzedaży węgla wyprodukowanego przez JSW, które stanowią 63,2% przychodów ogółem, ukształtowały się na poziomie 8 071,4 mln zł, tj. o 387,2 mln zł (5,0%) wyższym niż w 2017 roku. Na wzrost przychodów z tytułu sprzedaży węgla wyprodukowanego w JSW wpłynęła przede wszystkim wyższa średnia cena sprzedaży węgla (wzrost o 15,22 zł/t, tj. o 3%), co zwiększyło przychody o 240,8 mln zł. W 2018 roku sprzedano 14 827,3 tys. ton węgla, tj. o 269,0 tys. ton więcej niż w 2017 roku (wzrost o 1,8%), co zwiększyło przychody o 146,4 mln zł. W 2018 roku JSW prowadziła również sprzedaż koksu i węglopochodnych, uzyskując przychody z tego tytułu w wysokości 4 379,6 mln zł. W porównaniu do 2017 roku były one o 753,2 mln zł (20,8%) wyższe, przede wszystkim z uwagi na wyższy o 159,26 zł/t (17,0%) poziom średniej ceny sprzedaży koksu na bazie FCA.
- Pozostałe przychody w wysokości 1 599,6 mln zł, co oznacza wzrost o 34,2 mln zł, tj. 2,2% w stosunku do kwoty 1 565,4 mln zł osiągniętej w 2017 roku. Na wzrost wartości pozostałych przychodów w 2018 roku istotny wpływ miało rozwiązanie odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 719,1 mln zł, co zostało szerzej przedstawione w Nocie 6.3. Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, a także otrzymane odszkodowanie z tytułu pokrycia kosztów dotyczących pożaru w rejonie ściany W-1 pokład 362/1 w KWK Pniówek w kwocie 61,5 mln zł.
- Przychody finansowe w wysokości 37,7 mln zł, tj. były o 95,5 mln zł niższe niż w 2017 roku, co wynika głównie z ujęcia w księgach 2017 roku przychodów z tytułu różnic kursowych z wyceny obligacji, które nie wystąpiły w 2018 roku.



- Pozostałe zyski/(straty) netto w wysokości (15,2) mln zł wobec 43,3 mln zł zysku w 2017 roku, co oznacza spadek o 58,5 mln zł. Na zmianę pozostałych zysków/(strat) netto główny wpływ miała różnica pomiędzy osiągniętym w 2017 roku zyskiem na pochodnych instrumentach finansowych w wysokości 73,9 mln zł, a poniesioną w 2018 roku z tego tytułu stratą w wysokości (30,9) mln zł. Spadek w wysokości 104,8 mln zł związany jest głównie ze zmianą warunków rynkowych oraz różnicą w wolumenach transakcji. Jednocześnie odnotowano wyższe wyniki: z tytułu różnic kursowych o 36,2 mln zł oraz z tytułu wyceny certyfikatów inwestycyjnych o 26,1 mln zł, a także wyższą w porównaniu z 2017 rokiem stratę z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych o (15,8) mln zł.

W 2018 r. JSW poniesiono:

- Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów na wartość 10 382,4 mln zł, co oznacza wzrost o 1 903,7 mln zł (22,5%) w porównaniu do 2017 roku, na co wpłynęły: wyższe o 1 228,1 mln zł koszty wytworzenia węgla sprzedanego przez JSW, wyższe o 592,5 mln zł koszty zakupionego w koksowniach koksu oraz wyższe o 83,1 mln zł pozostałe koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów.
- Koszty sprzedaży, które obejmują przede wszystkim koszty spedycji głównych produktów JSW w analizowanym okresie wyniosły 343,8 mln zł i były o 41,7 mln zł wyższe od poniesionych w 2017 roku (13,8%), co wynika głównie z wyższego wolumenu sprzedaży węgla i koksu odpowiednio o 269,0 tys. ton oraz 80,3 tys. ton.
- Koszty administracyjne obejmujące koszty związane z realizacją funkcji zarządczych i administracyjnych, wyniosły 535,6 mln zł, co oznacza wzrost o 126,1 mln zł (30,8%), w porównaniu do 2017 roku, wynikający przede wszystkim z zawartego Porozumienia ze Stroną Społeczną w zakresie ujednoczenia zasad naliczania wynagrodzenia za pracę w sobotę, niedzielę i święta, wynagrodzenia za czas choroby i za czas urlopu oraz Porozumienia dotyczącego wzrostu stawek płac zasadniczych od 1 czerwca 2018 roku wraz z wyrównaniem zasad i uprawnień do dodatku stażowego tj. Karty Górnika, a także dokonania nadpłaty Nagrody Rocznej tzw. 14-tej pensji za rok 2016 i deputatu węglowego za 2016 rok.
- Pozostałe koszty w wysokości 1 270,4 mln zł wobec 1 080,7 mln zł w 2017 roku, co oznacza wzrost o 189,7 mln zł, tj. 17,6%, głównie z uwagi na ujęcie w 2018 odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości 1 214,0 mln zł, tj. o 454,9 mln zł więcej niż w 2017 roku. Natomiast w pozostałych kosztach roku 2017 ujęto koszty związane z przekazaniem KWK „Krupiński” do SRK w wysokości 125,7 mln zł, tj. o 117,5 mln zł więcej niż w 2018 roku.
- Koszty finansowe które ukształtowały się na poziomie 96,5 mln zł, a ich poziom był niższy od wykonania w 2017 roku (116,4 mln zł) o 19,9 mln zł, co wynika głównie z niższych o 27,1 mln zł odsetek z działalności finansowej.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. suma bilansowa Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. wyniosła 13 604,4 mln zł i była wyższa o 14,1% (1 681,4 mln zł) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.

Największą pozycję aktywów trwałych JSW według stanu na 31 grudnia 2018 roku stanowią rzeczowe aktywa trwałe (52,6%). Ich wartość w 2018 roku wzrosła o 390,3 mln zł tj. o 8,0%, co jest przede wszystkim konsekwencją wyższych poniesionych nakładów. W analizowanym okresie 2018 roku nakłady na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 1 400,4 mln zł, przy amortyzacji na poziomie 608,5 mln zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym JSW dokonała analizy przesłanek w celu weryfikacji, czy mogła nastąpić dalsza utrata wartości aktywów lub odwrócenie wcześniej ujętych odpisów. Przeprowadzone testy wskazały na zasadność ujęcia na dzień 31 grudnia 2018 roku odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów trwałych zakładów JSW w kwocie 1 214,0 mln zł (z czego kwota 1 213,1 mln zł dotyczy rzeczowych aktywów trwałych, a kwota 0,9 mln zł – wartości niematerialnych). Odpis ten został ujęty w pozostałych kosztach w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów. Natomiast odwrócony odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych KWK Budryk został ujęty w kwocie 719,0 mln zł w pozostałych przychodach w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów. Ponadto na wyższy poziom aktywów trwałych miał wpływ wzrost o 1 846,2 mln zł pozostałych długoterminowych aktywów finansowych. JSW w ramach przeciwdziałania potencjalnym zagrożeniom związanym z pogorszeniem płynności utworzyła Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Dodatkowo na wyższy poziom aktywów trwałych wpływ miał wzrost o 172,4 mln zł, tj. 9,4% Inwestycji w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych. Jednocześnie zmniejszeniu uległ stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 144,3 mln zł, (w grudniu 2018 roku rozwiązano rezerwę na postępowania sądowe

dotyczące deputatu węglowego emerytów i rencistów na kwotę 653,5 mln zł, na którą utworzone było aktywo z tytułu odroczonego podatku w kwocie 124,2 mln zł).

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły 3 602,3 mln zł, co oznacza spadek w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku o 588,1 mln zł, (14,0%), głównie w wyniku spadku należności handlowych i pozostałych należności o 1 117,3 mln zł, m.in. z uwagi na przeniesienie środków przeznaczonych na Stabilizacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w kwocie 1 450,0 mln zł do pozycji pozostałe długoterminowe aktywa finansowe. Jednocześnie odnotowano wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 426,8 mln zł, tj. 35,3% w porównaniu do 2017 roku. Bilansowy stan środków pieniężnych na 31 grudnia 2018 roku uwzględnia kwotę 489,0 mln zł otrzymaną przez JSW z tytułu rozliczeń cash poolingu rzeczywistego. Wzrost stanu środków pieniężnych wynikał głównie z dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Na koniec 2018 roku zapasy stanowiły 12,7% aktywów obrotowych. Ich stan na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 457,3 mln zł i był o 140,3 mln zł wyższy w stosunku do 31 grudnia 2017 roku. Zapas wyrobów gotowych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 657,6 tys. ton węgla o wartości 215,2 mln zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku zapas wyrobów gotowych wynosił 483,3 tys. ton węgla o wartości 173,3 mln zł). Natomiast wartość towarów na zapasie wzrosła o 96,7 mln zł ze 119,1 mln zł na koniec 2017 roku do 215,7 mln zł na koniec 2018 roku.

Wzrost kapitału własnego ogółem o 21,5% na dzień kończący okres sprawozdawczy związany jest przede wszystkim ze wzrostem zysków zatrzymanych o 1 363,7 mln zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 roku, czego bezpośrednim powodem był osiągnięty zysk netto za 2018 rok w wysokości 1 418,6 mln zł. Ponadto, według stanu na 31 grudnia 2018 roku JSW ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kapitał z wyceny instrumentów finansowych w wysokości (52,1) mln zł stanowiący skumulowaną część zysków i strat wynikających ze zmian wartości godziwej instrumentów.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy zobowiązania stanowiły 42,8% kapitałów i zobowiązań ogółem, wobec 46,3% na koniec 2017 roku. W analizowanym okresie odnotowano wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 1 532,8 mln zł w relacji do stanu na 31 grudnia 2017 roku, w tym w szczególności zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań, które wzrosły o 1 139,7 mln zł, w związku ze wzrostem zobowiązań o charakterze inwestycyjnym (wyższe nakłady inwestycyjne poniesione w roku 2018 w relacji do roku 2017) oraz wyższym stanem zobowiązań handlowych. Ponadto zanotowano wzrost rezerw krótkoterminowych o 102,8 mln zł, w tym rezerwy na likwidację szkód górniczych o kwotę 90,0 mln zł. Wzrosły również zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o 57,6 mln zł. Spadkowi natomiast uległy zobowiązania długoterminowe o 1 229,7 mln zł, w tym zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o 792,6 mln zł. W omawianym okresie JSW dokonała wykupu dłużnych papierów wartościowych w wysokości 446,0 mln zł i 80,5 mln USD (tj. łącznie na kwotę 737,3 mln zł). Zmniejszeniu uległ również stan rezerw długoterminowych o 574,3 mln zł, w związku z rozwiązaniem rezerwy na spory sądowe dotyczące węgla deputatowego dla emerytów i rencistów w kwocie 653,5 mln zł, a także długoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - spadek o 15,2 mln zł (15,2%). Jednocześnie odnotowano wzrost zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych o 154,4 mln zł, tj. o 37,3% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku.

Wygenerowane przez JSW w 2018 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 2 436,9 mln zł osiągnięte, głównie za sprawą osiągniętego zysku przed opodatkowaniem w wysokości 1 767,0 mln zł oraz amortyzacji w kwocie 612,1 mln zł.

Wartość środków pieniężnych wykorzystanych w działalności inwestycyjnej w 2018 roku wyniosła (1 508,9) mln zł w porównaniu do kwoty (2 062,4) mln zł środków pieniężnych wykorzystanych w działalności inwestycyjnej w 2017 roku. Główną pozycję wydatków inwestycyjnych stanowi nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1 018,7 mln zł, wpłata na nabycie certyfikatów inwestycyjnych w wysokości 350,0 mln zł oraz nabycie aktywów finansowych w wysokości 173,4 mln zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w 2018 roku wyniosły (807,3) mln zł wobec (720,9) mln zł przepływów pieniężnych w 2017 roku. Ich poziom w analizowanym okresie uwzględnia między innymi wykup dłużnych papierów wartościowych o łącznej wartości 737,3 mln zł, odsetki zapłacone z działalności finansowej w kwocie 37,5 mln zł oraz płatności związane z leasingiem finansowym w wysokości 26,5 mln zł.

W efekcie wyżej opisanych zdarzeń, stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 grudnia 2018 roku wyniósł 1 147,6 mln zł. Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniosła 120,7 mln zł.



Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmującej wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej

Funkcjonujący w JSW system kontroli wewnętrznej, obejmując swoim zakresem całą działalność Spółki określoną w Statucie oraz wszystkie poziomy struktury organizacyjnej, wpływa na całość procesów zachodzących w JSW. Określa działania w obszarach kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance, audytu wewnętrznego, a także tych, które mają bezpośredni lub pośredni wpływ na prawidłowość sporządzania sprawozdań finansowych. W ramach tego systemu funkcjonują liczne zaimplementowane mechanizmy kontrolne oraz regulacje wewnętrzne.

Wśród nich do podstawowych zalicza się m.in.:

- ✓ **w obszarze systemu kontroli wewnętrznej** Regulamin Funkcjonowania Systemu Kontroli Wewnętrznej - stanowiący zbiór regulacji i zasad tworzących podstawę budowy, działania oraz wykorzystania systemu kontroli wewnętrznej w JSW. Zgodnie z § 31¹ ust. 4 Statutu Spółki, Regulamin określa zasady oraz zakres systemu kontroli wewnętrznej w ramach którego, ustanowiono odpowiednie mechanizmy kontrolne, struktury organizacyjne i hierarchiczne, procedury operacyjne, instrukcje wewnętrzne, podział odpowiedzialności i sposoby pracy. Wszystkie te elementy zostały określone w taki sposób aby ułatwić osiąganie celów przez Spółkę i ograniczyć do minimum możliwości, okoliczności i warunki powstawania strat. Działania Systemu Kontroli Wewnętrznej służą zapewnieniu skutecznego i efektywnego działania całej organizacji, rzetelnej sprawozdawczości finansowej oraz zgodności z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi;
- ✓ **w obszarze audytu wewnętrznego** Regulamin Audytu Wewnętrznego JSW - określający cele, uprawnienia, odpowiedzialność oraz umiejscowienie w strukturze Spółki komórki audytu wewnętrznego. Regulamin określa również jej kluczowe zadania, sposób ich realizacji oraz zasady raportowania. Integralną częścią regulaminu jest Kodeks Etyki, którym audytorzy kierują się przy realizacji zadań. Funkcje audytu wewnętrznego mające obiektywny i niezależny charakter zmierzają do przysparzania Spółce wartości i usprawniania działalności operacyjnej całego przedsiębiorstwa. Funkcje te polegające na systematycznej i dokonywanej w sposób uporządkowany ocenie procesów pomagają osiągnąć cele dostarczając zapewnienia o ich prawidłowym przebiegu. W wyniku corocznie przeprowadzanych zadań audytowych i kontrolnych wydawane są rekomendacje i polecenia, wskazujące kierunki poprawy efektywności procesów, usprawniające mechanizmy kontrolne oraz minimalizujące ryzyka.

Dodatkowo w celu zapewnienia prawidłowości, rzetelności i zgodności sprawozdań finansowych z obowiązującymi przepisami prawa oraz generowania danych finansowych o wysokiej jakości, funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem obejmują swoim zakresem również powyższy obszar. Celem szeregu ustanowionych procedur oraz wewnętrznych regulaminów jest zapewnienie skutecznej i efektywnej kontroli oraz identyfikacji i eliminowania potencjalnych ryzyk w obszarze sprawozdawczości finansowej. Do podstawowych zalicza się Dokumentację przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, Instrukcję obiegu dokumentów oraz Procedurę podatkową. Rzetelność sprawozdania finansowego zapewniają dane wynikające z ksiąg rachunkowych, które zawierają zapisy wprowadzone na podstawie właściwej dokumentacji źródłowej, przy zastosowaniu odpowiedniej technologii informatycznej służącej do rejestracji, przetwarzania i prezentacji danych ekonomiczno-finansowych. Funkcjonujące w JSW S.A rozwiązania informatyczne zabezpieczają kontrolę dostępu do systemu finansowo-księgowego oraz zapewniają należyłą ochronę i archiwizację ksiąg rachunkowych.

W 2018 roku JSW S.A. rozpoczęła proces wdrażania kompleksowego systemu compliance, który jako całość ma na celu przeciwdziałanie i ograniczanie skutków sankcji prawnych, związanych z wystąpieniem potencjalnych nieprawidłowości. Poniżej przedstawiona została krótka charakterystyka poszczególnych regulacji, składających się na system compliance JSW S.A.

- ✓ Polityka Compliance (w opracowaniu), będzie regulacją mającą na celu ograniczenie i przeciwdziałanie skutkom związanym z wystąpieniem w Jastrzębskiej Spółce Węglowej S.A. nieprawidłowości przyczyniających się do wzrostu ryzyka braku zgodności. Polityka Compliance będzie podstawowym dokumentem regulującym sposób realizacji funkcji compliance w JSW S.A. Zawierać również będzie podział związanych z tym obowiązków i kompetencji pomiędzy poszczególne komórki organizacyjne Spółki.

- ✓ Polityka antykorupcyjna (w opracowaniu) – nadrzędnym celem Polityki będzie złożenie deklaracji w sprawie odrzucenia korupcji i wszystkich jej przejawów przez pracowników Spółki, jej współpracowników i przedstawicieli. Polityka ustanawiać będzie także jednolitą ścieżkę zgłaszania i raportowania nieprawidłowości, zapewniając jednocześnie ochronę osobom działającym w dobrej wierze, wraz z gwarancją zachowania anonimowości.
- ✓ Kodeks Etyki (przyjęty), wskazuje najważniejsze zasady i standardy zachowań aprobowane przez JSW S.A. oraz informacje, jak zachowywać się w okolicznościach, w których dana decyzja lub sytuacja może budzić dylematy etyczne.
- ✓ Regulamin ustanawiania regulacji wewnętrznych w JSW S.A. (przyjęty) – celem wprowadzenia w życie Regulaminu jest zapewnienie, aby wszystkie regulacje wewnętrzne JSW S.A. były tworzone przy zachowaniu jednolitych ścieżek obiegu, miały jednolitą formę, były kompletne, spójne i zgodne z przepisami prawa, postanowieniami Statutu Spółki i innych regulacji wewnętrznych.
- ✓ Procedura weryfikacji kontrahentów, lista postanowień antykorupcyjnych (w opracowaniu) – dokument ten zgodnie ze standardami rekomendowanymi dla spółek notowanych na GPW w Warszawie zawierać będzie procedurę weryfikacji kontrahentów służącą sprawdzaniu podmiotów współpracujących ze Spółką pod kątem ryzyka braku zgodności i ryzyka korupcji w zakresie dostosowanym do potrzeb Spółki.
- ✓ Procedura kontroli zewnętrznych (w opracowaniu) – dokument będzie mieć zastosowanie w przypadku kontroli lub przeszukania w Jastrzębskiej Spółce Węglowej przez organy państwowe.
- ✓ Polityka bezpieczeństwa – zasady ochrony danych osobowych (przyjęta). Celem dokumentu jest zapewnienie przetwarzania przez JSW S.A. danych osobowych w systemach informatycznych i poza nimi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi.
- ✓ Zasady ochrony informacji niejawnych (przyjęte). Regulacja ta przypisuje odpowiedzialność za ochronę informacji niejawnych w JSW S.A. oraz określa zadania Pełnomocnika ds. ochrony informacji niejawnych.
- ✓ Polityka zatrudniania krewnych i osób bliskich (w opracowaniu) – dokument będzie mieć na celu zapobieganie nadużywaniu zajmowanego stanowiska przez daną osobę poprzez protegowanie i faworyzowanie krewnych.
- ✓ Polityka sponsoringowa i charytatywna (w opracowaniu) – dokument będzie mieć charakter regulujący działalność sponsoringową, filantropijną i społeczną Spółki. Mając na względzie zachowanie dobrych praktyk rynkowych w zakresie racjonalności działań na każdym etapie, dokument odnosić się będzie do społecznej odpowiedzialności biznesu, w której uwzględnione będą potrzeby wszystkich interesariuszy spółki. Zgodnie ze standardami rekomendowanymi dla spółek notowanych na rynkach organizowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokument określi zakazy bezpośredniego i pośredniego sponsoringu w stosunku do poszczególnych podmiotów i zakreśli możliwe obszary takich działań.
- ✓ Procedura anonimowego zgłaszania naruszeń przepisów z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (przyjęta) – określa zasady tychże zgłoszeń wyznaczonemu Członkowi Zarządu JSW S.A.
- ✓ Procedura przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (przyjęta), określa sposób postępowania JSW S.A. w tym zakresie jako podmiotu wykonującego działalność usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych.
- ✓ Polityka wręczania i przyjmowania prezentów (w opracowaniu) – zasady opisane w tej Polityce, dotyczyć będą sytuacji, w których możliwe będzie wręczanie lub przyjmowanie prezentów określając ich wartość oraz warunki, po spełnieniu których będzie to możliwe.
- ✓ Polityka zapobiegania konfliktom interesów (w opracowaniu) – dokument określi standardy i sposoby działania mające na celu właściwe identyfikowanie, unikanie oraz zarządzanie konfliktami interesów.

Zastosowane w JSW S.A. podejście do compliance uwzględnia wymagania prawne, a także wytyczne i rekomendacje w tym zakresie oraz jest zgodne z najlepszymi praktykami. Ostateczne przyjęcie wszystkich regulacji, składających się całościowo na kompleksowy system compliance JSW S.A. planowane jest w drugim kwartale 2019 roku.

Powyższe wskazuje, że Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach. Istnieje wyraźny podział ról, obowiązków i odpowiedzialności pomiędzy uczestnikami poszczególnych systemów lub funkcji.



W Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, w punkcie III Systemy i funkcje wewnętrzne ppkt III.Z.1.-III.Z.6. określono zasady szczegółowe:

- III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki. *Zasada jest stosowana.*
- III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu. *Zasada jest stosowana.*
- III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. *Zasada jest stosowana.*
- III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem. *Zasada jest stosowana.*
- III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednak że nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji. *Zasada jest stosowana.*
- III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia. *Zasada nie dotyczy Spółki, w Spółce wyodrębniono organizacyjnie jednostkę odpowiedzialną za audyt wewnętrzny.*

Rada Nadzorcza, dostrzegając potencjał dalszego rozwoju, pozytywnie ocenia realizowane w ramach Spółki funkcje compliance, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, a także funkcjonujący system kontroli wewnętrznej JSW.

9. Działalność Komitetów Rady Nadzorczej

W 2018 r. w ramach Rady Nadzorczej działały następujące Komitety:

- ✓ Komitet Audytu
- ✓ Komitet Nominacji i Wynagrodzeń
- ✓ Komitet ds. Strategii i Rozwoju

Komitety mają charakter doradczy i opiniodawczy wobec Rady.

Komitet Audytu

Powoływany jest w celu wspomagania Rady Nadzorczej w sprawowaniu nadzoru finansowego oraz dostarczania Radzie miarodajnych informacji i opinii pozwalających sprawnie podjąć właściwe decyzje w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Odgrywa szczególną rolę wśród Komitetów z uwagi na jego charakter i zadania.

Do podstawowych zadań Komitetu należy w szczególności:

- ✓ monitorowanie:
 - procesu sprawozdawczości finansowej
 - skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej
 - wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej
- ✓ kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie

- ✓ informowanie Rady lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania
- ✓ dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem (na uzasadniony wniosek Spółki)
- ✓ opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania
- ✓ opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem
- ✓ określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę
- ✓ przedstawianie Radzie lub innemu organowi nadzorczemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, rekomendacji dotyczących powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich, zgodnie z ww. politykami
- ✓ przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Tab. 5: Skład osobowy Komitetu oraz pełnione w nim funkcje w okresie działania Rady Nadzorczej IX kadencji (od 01.01.2018 r. do 28.06.2018 r.)

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania funkcji
Halina Buk	Przewodnicząca	01.01.2018 – 28.06.2018
Eugeniusz Baron	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Robert Kudelski	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Antoni Malinowski	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018

Tab. 6: Skład osobowy Komitetu oraz pełnione w nim funkcje w okresie działania Rady Nadzorczej X kadencji (od 28.06.2018 r. do 31.12.2018 r.)*

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania funkcji
Halina Buk	Przewodnicząca	27.07.2018 – 31.12.2018
Paweł Bieszczad	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018
Robert Kudelski	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018
Tomasz Lis	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018
Antoni Malinowski	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018

- * w dniu 27.07.2018 r. odbyło się pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej X kadencji, na którym Rada podjęła uchwały m.in. w sprawie wyboru Haliny Buk na Przewodniczącą Komitetu oraz powołania Pawła Bieszczada, Roberta Kudelskiego, Tomasza Lisa oraz Antoniego Malinowskiego w skład Komitetu.

Skład Komitetu Audytu spełnia wymagania określone w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Na przestrzeni roku obrotowego 2018 Komitet odbył 7 posiedzeń zarówno w siedzibie Spółki jak i poza nią. Bez względu na miejsce odbywania posiedzeń, Komitet swobodnie korzystał z dostępu do pracowników i dokumentów Spółki. Miał własny kalendarz spotkań, co oznacza nie zbierał się przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej. W posiedzeniach, w zależności od potrzeb, udział brali: biegły rewident badający sprawozdania Spółki, Główny Księgowy Spółki, Dyrektor Biura Audytu i Kontroli, Pełnomocnik Zarządu ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania i Zarządzania Ryzykiem, a także inni pracownicy Spółki.

Poza posiedzeniami Komitet również podejmował uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Łącznie w 2018 r. Komitet podjął 27 uchwał.



Opis najistotniejszych czynności oraz zagadnień, którymi zajmował się Komitet w 2018 r.

- ✓ Spotkanie z biegłym rewidentem w celu omówienia Sprawozdania finansowego JSW S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r.
- ✓ Przyjęcie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych JSW oraz Grupy Kapitałowej JSW za 2017 rok.
- ✓ Zapoznanie się z wynikami Spółki/Grupy Kapitałowej i ujawnieniami w sprawozdaniach finansowych za okres I półrocza 2018 r., będących przedmiotem planowanego opublikowania.
- ✓ Omówienie i zarekomendowanie Radzie Nadzorczej dokonania pozytywnej oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Spółki oraz wniosków Zarządu w sprawie podziału zysku netto oraz rozliczenia Innych całkowitych dochodów, a także pozytywnej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej JSW oraz przyjęcia sprawozdań z wyników przeprowadzonej oceny.
- ✓ Omówienie i zarekomendowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki za rok 2017.
- ✓ Przyjęcie zmian do „*Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską, podmioty powiązane z firmą audytorską oraz członka jego sieci*”.
- ✓ Pozytywne zaopiniowanie „*Sprawozdania z wykonania Planu Audytu Wewnętrznego, oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w Jastrzębskiej Spółce Węglowej S.A. za rok 2017*” oraz zarekomendowanie Radzie Nadzorczej zatwierdzenie przedmiotowego sprawozdania.
- ✓ Pozytywne zaopiniowanie „*Strategicznego Planu Audytu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na lata 2018-2020*” oraz zarekomendowanie Radzie Nadzorczej zatwierdzenie przedmiotowego planu.
- ✓ Przyjęcie i przedłożenie Radzie Nadzorczej „*Sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej JSW S.A. za rok obrotowy 2017*”.
- ✓ Powołanie Zespołu Technicznego do przeprowadzenia weryfikacji i analizy ekonomicznego uzasadnienia zamówień na najem lub dzierżawę maszyn górniczych dla kopalń JSW S.A., w stosunku do możliwości zakupu ww. maszyn górniczych, w tym za środki pochodzące z kredytu bankowego.
- ✓ Pozytywne zaopiniowanie „*Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem*”.
- ✓ Zaopiniowanie raportów końcowych z przeprowadzonych zadań audytowych.
- ✓ Informacja o ryzykach związanych z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tymi ryzykami.
- ✓ Omówienie systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym w JSW.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Powolany jest w celu przedstawiania Radzie opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania Spółki, w tym w kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń i wynagrodzeń oraz doboru kadry o kwalifikacjach odpowiednich dla budowy sukcesu Grupy Kapitałowej Spółki.

Do podstawowych zadań Komitetu należy w szczególności:

- ✓ prowadzenie czynności rekrutacji i zatrudniania Członków Zarządu poprzez opracowywanie i organizowanie projektów dokumentów i procesów do przedłożenia Radzie Nadzorczej do akceptacji
- ✓ opracowywanie projektów umów i wzorów innych dokumentów w związku z nawiązywaniem stosunków pracy Członków Zarządu oraz nadzorowanie realizacji podjętych zobowiązań umownych przez strony
- ✓ nadzór nad realizacją systemu wynagrodzeń Zarządu, w szczególności przygotowywanie dokumentów rozliczeniowych w zakresie elementów ruchomych i premialnych wynagrodzeń w celu przedłożenia rekomendacji Radzie Nadzorczej
- ✓ monitorowanie i dokonywanie okresowych analiz systemu wynagrodzeń kadry kierowniczej Spółki i jeśli to konieczne formułowanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej
- ✓ nadzór nad poprawną realizacją świadczeń dodatkowych dla Zarządu, wynikających z umów o pracę, takich jak: ubezpieczenia, samochody, mieszkania i innych.

Tab. 7: Skład osobowy Komitetu oraz pełnione w nim funkcje w okresie działania Rady Nadzorczej IX kadencji (od 01.01.2018 r. do 28.06.2018 r.)

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania funkcji
Alojzy Nowak	Przewodniczący	01.01.2018 – 28.06.2018
Eugeniusz Baron	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Andrzej Palarczyk	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018

Tab. 8: Skład osobowy Komitetu oraz pełnione w nim funkcje w okresie działania Rady Nadzorczej X kadencji (od 28.06.2018 r. do 31.12.2018 r.)*

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania funkcji
Alojzy Nowak	Przewodniczący	27.07.2018 – 31.12.2018
Robert Kudelski	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018
Adam Pawlicki	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018
Arkadiusz Wypych	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018

* w dniu 27.07.2018 r. odbyło się pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej X kadencji, na którym Rada podjęła uchwały m.in. w sprawie wyboru Alojzego Nowaka na Przewodniczącego Komitetu oraz powołania Roberta Kudelskiego, Adama Pawlickiego oraz Arkadiusza Wypycha w skład Komitetu

Komitet na bieżąco realizował powierzone mu zadania i podejmował działania w zakresie wspierania Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków. Realizacja bieżących zadań polegała m.in. na systematycznej wymianie opinii, poglądów i informacji pomiędzy Członkami Komitetu i Członkami Rady Nadzorczej zarówno w toku, jak i poza posiedzeniami Rady.

Na przestrzeni roku obrotowego 2018 Komitet odbył 3 posiedzenia (zarówno w siedzibie Spółki jak i poza nią), podczas których m.in.:

- ✓ Zarekomendował Radzie Nadzorczej katalog Celów Zarządczych na 2018 rok dla Członków Zarządu.
- ✓ Pozytywnie zaopiniował wniosek Zarządu o ustalenie zasad przyznawania Członkom Zarządu świadczenia w postaci udziału w szkoleniach i kursach (w tym językowych).
- ✓ Omawiał kwestie dotyczące Polityki Wynagrodzeń dla Grupy Kapitałowej JSW.
- ✓ Dokonał analizy treści obowiązujących umów o świadczenie usług zarządzania.
- ✓ Dokonał aktualizacji zapisów *Regulaminu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.*

Bez względu na miejsce odbywania posiedzeń, Komitet swobodnie korzystał z dostępu do pracowników i dokumentów Spółki. Miał własny kalendarz spotkań. W posiedzeniach, w zależności od potrzeb, udział brali pracownicy Spółki.

Komitet ds. Strategii i Rozwoju

Komitet ma charakter doradczy i opiniotwórczy wobec Rady Nadzorczej i jest powoływany w celu przedstawiania Radzie Nadzorczej wniosków, opinii i sprawozdań dotyczących zakresu realizowanych zadań.

Do podstawowych zadań Komitetu należy:

- ✓ ocena Strategii Korporacyjnej Grupy Kapitałowej JSW oraz przedstawianie wyników tej oceny Radzie Nadzorczej,
- ✓ rekomendowanie Radzie Nadzorczej zakresu i terminów przedkładania przez Zarząd strategicznych planów rocznych i wieloletnich,
- ✓ ocena wpływu planowanych i podejmowanych inwestycji strategicznych na kształt aktywów Spółki,
- ✓ monitorowanie realizacji strategicznych zadań inwestycyjnych,
- ✓ ocena działań dotyczących dysponowania istotnymi aktywami Spółki,
- ✓ opiniowanie dokumentów o charakterze strategicznym, przedkładanych Radzie Nadzorczej.



Tab. 9: Skład osobowy Komitetu ds. Restrukturyzacji i Strategii ¹⁾ oraz pełnione w nim funkcje w okresie działania Rady Nadzorczej IX kadencji (od 01.01.2018 r. do 28.06.2018 r.)²⁾

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania funkcji
Krzysztof Kwaśniewski	Przewodniczący	01.01.2018 – 28.06.2018
Tomasz Lis	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Alojzy Nowak	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Andrzej Palarczyk	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018
Adam Pawlicki	Członek	01.01.2018 – 28.06.2018

Tab. 10: Skład osobowy Komitetu ds. Strategii i Rozwoju ¹⁾ oraz pełnione w nim funkcje w okresie działania Rady Nadzorczej X kadencji (od 28.06.2018 r. do 31.12.2018 r.)²⁾

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania funkcji
Krzysztof Kwaśniewski	Przewodniczący	27.07.2018 – 22.10.2018
Adam Pawlicki	Członek	27.07.2018 – 26.10.2018
	Przewodniczący	26.10.2018 – 31.12.2018
Konrad Balcerski	Członek	10.12.2018 – 31.12.2018
Tadeusz Kubiczek	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018
Tomasz Lis	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018
Alojzy Nowak	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018
Arkadiusz Wypych	Członek	27.07.2018 – 31.12.2018

¹⁾ z uwagi na zmianę bieżącej sytuacji Spółki, Rada Nadzorcza w dniu 27.07.2018 r. dokonała zmiany nazwy Komitetu ds. Restrukturyzacji i Strategii na Komitet ds. Strategii i Rozwoju

²⁾ w dniu 27.07.2018 r. odbyło się pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej X kadencji, na którym Rada podjęła uchwały m.in. w sprawie wyboru Krzysztofa Kwaśniewskiego na Przewodniczącego Komitetu oraz powołania Tadeusza Kubiczka, Tomasza Lisa, Alojzego Nowaka, Adama Pawlickiego oraz Arkadiusza Wypycha w skład Komitetu

Komitet w ramach realizacji powierzonych mu zadań odbył 3 posiedzenia (zarówno w siedzibie Spółki jak i poza nią), podczas których m.in.:

- ✓ Zweryfikował kluczowe założenia Strategii Spółki.
- ✓ Dokonał analizy w zakresie:
 - realizacji projektów inwestycyjnych GK JSW,
 - realizacji parametrów produkcyjnych w JSW (wydobycie, roboty korytarzowe, inwestycje),
 - czasu pracy maszyn wydobywczych oraz wydajności,
 - systemów klimatyzacyjnych pracujących oraz planowanych do uruchomienia na poszczególnych kopalniach JSW S.A.,
 - stopnia realizacji inwestycji w GK JSW,
 - poziomu kosztów osobowych w GK JSW,
 - poziomu i struktury zatrudnienia w spółkach GK JSW,
 - Polityki finansowej Spółki w aspekcie stosowanych terminów płatności.

Realizacja bieżących zadań Komitetu polegała m.in. na systematycznej wymianie opinii, poglądów i informacji pomiędzy Członkami Komitetu i Członkami Rady Nadzorczej dokonywanej zarówno w toku, jak i poza posiedzeniami Rady. Członkowie Rady byli na bieżąco informowani o działaniach Komitetu.

Bez względu na miejsce odbywania posiedzeń, Komitet swobodnie korzystał z dostępu do pracowników i dokumentów Spółki. Miał własny kalendarz spotkań. W posiedzeniach, w zależności od potrzeb, udział brali pracownicy Spółki.

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

W opinii Rady Spółka starała się realizować rekomendacje i zasady przyjęte w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2018 r. zostało zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności JSW oraz Grupy Kapitałowej JSW za 2018 r. Informacja na temat stanu stosowania przez JSW rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 jest dostępna na stronie internetowej Spółki pod adresem <http://www.jsw.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dobre-praktyki/>.

W 2018 r. JSW nie stosowała następujących zasad:

Rekomendacja 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:

1. transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. 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,
3. wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia”.

Wyjaśnienie:

Spółka odstępuje od stosowania tej zasady ze względu na ryzyka natury prawnej i organizacyjno-technicznej, mogące zagrażać prawidłowemu przebiegu walnego zgromadzenia przy zapewnieniu akcjonariuszom zdalnego sposobu komunikacji. Aktualnie obowiązujące w JSW zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają akcjonariuszom efektywną realizację wszelkich praw z akcji i zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy.

Zasada V.Z.6.

„Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów”.

Wyjaśnienie:

JSW odstępuje od stosowania tej zasady do czasu dokonania odpowiednich zmian w dokumentach korporacyjnych obowiązujących w JSW.

Ponadto, JSW nie stosuje zasad: I.Z.1.10., III.Z.6., VI.Z.2. oraz rekomendacji: IV.R.3, gdyż nie dotyczą one Jednostki dominującej.

W dniu 14 marca 2019 r. działając zgodnie z § 70 ust. 6 pkt. 5) oraz § 71 ust. 4 i 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim JSW S.A. opublikowała skonsolidowany i jednostkowy raport roczny za 2018 r., w tym „Sprawozdanie Zarządu z działalności JSW S.A. oraz Grupy Kapitałowej JSW S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.”, w którym wyodrębnioną część stanowi Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku zawierające wszystkie wymagane ww. przepisami informacje. Dokumenty te dostępne są również na stronie korporacyjnej spółki www.jsw.pl.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka prawidłowo wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, a wyjaśnienia dotyczące zakresu ich stosowania przez Spółkę zostały ujęte w sposób przejrzysty, dokładny i wyczerpujący.



11. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności promocyjnej i charytatywnej (przekazanych przez Spółkę darowizn)

W 2018 r. JSW prowadziła działalność promocyjną oraz charytatywną.

Promocja w Spółce odgrywa ważną rolę w budowaniu relacji ze społecznościami lokalnymi, wspieraniu rozwoju regionu oraz budowie pozytywnych skojarzeń z marką korporacyjną oraz zwiększeniu stopnia identyfikacji pracowników z organizacją. JSW jako filar branży węglowo-koksowej, znany i ceniony w kraju i za granicą, w sposób przemyślany buduje wizerunek firmy nowoczesnie zarządzanej, także przyjaznej i odpowiedzialnej społecznie.

JSW traktuje sport jako ważną dziedzinę życia społecznego, dlatego wspiera zarówno sport zawodowy najwyższej klasy jak i sport amatorski. W ubiegłym roku zlecono usługi promocyjne dla około 40 klubów sportowych, co stanowiło w przybliżeniu 74 % całej opisywanej działalności promocyjnej. Pozostała działalność to współpraca przy projektach i wydarzeniach w ramach obchodów 100-lecia odzyskania Niepodległości przez Polskę i 25-lecia działalności Spółki, obchodów tradycyjnych uroczystości barbórkowych a także nawiązywanie dobrych relacji z jednostkami kultury i oświaty oraz udział w wielu konferencjach krajowych i zagranicznych.

Działalność charytatywna skierowana była głównie do Stowarzyszeń, Fundacji, Klubów Sportowych, Przedszkoli, Szkół, Jednostek Służby Zdrowia oraz do Jastrzębskiej Ochronki zajmującej się dziećmi z rodzin ubogich, patologicznych i dysfunkcyjnych.

JSW środki na cele promocyjne oraz działalność charytatywną angażuje na terenie prowadzenia swojej działalności, tak by jak największy udział tego obszaru był skierowany do załogi JSW.

W ocenie Rady Nadzorczej prowadzona przez Spółkę działalność promocyjna i charytatywna służy interesom Spółki i jej akcjonariuszy. Przynosi rzeczywiste korzyści oraz wyraża założenia społecznej odpowiedzialności biznesu.

12. Współpraca Rady z Zarządem Spółki

W celu umożliwienia realizacji zadań przez Radę, Zarząd Spółki zapewnił Radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących Spółki, w tym m.in.:

- ✓ przedstawiał Radzie comiesięczne informacje o aktualnej sytuacji produkcyjnej, ekonomicznej – finansowej i społecznej Spółki, w tym raportował o wykonaniu podstawowych wskaźników finansowych oraz sytuacji płynnościowej Spółki,
- ✓ udzielał odpowiedzi i wyjaśnień na pytania Członków Rady.

Dodatkowo Zarząd zapewniał Radzie niezbędne środki techniczne i organizacyjne pozwalające Radzie na prawidłowe wykonywanie jej obowiązków.

Ponadto Spółka zapewnia Radzie Nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie Rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w Spółce. Rada na przestrzeni całego roku obrotowego korzystała z usług pomocy prawnej, świadczonych w ramach zawartej umowy.

13. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

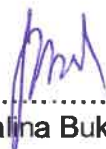
Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Wykazywała się skutecznością, rzetelnością, kompetencją i fachową wiedzą.

Członkowie Rady przy wykonywaniu swoich obowiązków oraz pełnieniu swoich funkcji dokładali należytej staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności, a realizując czynności nadzorcze przestrzegali obowiązujących przepisów prawa.

Skład Rady i jej Komitetów uwzględniał przekrój kompetencji niezbędnych dla sprawowania swojej funkcji. Członkowie Rady działali w interesie Spółki i kierowali się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Wyraźnie zgłaszali swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadkach uznania, że decyzja stoi w sprzeczności z interesem Spółki. Działali w sposób etyczny i uczciwy. Nie prowadzili aktywności zawodowej ani pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów. Nie wykonywali zajęć, które pozostawałyby w sprzeczności z ich obowiązkami albo mogłyby wywoływać podejrzenie o stronniczość lub interesowność. W przypadku braku możliwości uczestniczenia w posiedzeniu Rady, Członkowie Rady usprawiedliwiali swoją nieobecność, a Rada podejmowała uchwały o usprawiedliwieniu niemogących uczestniczyć w posiedzeniu Członków Rady. Rada nie podjęła żadnej uchwały o nieusprawiedliwieniu nieobecności.

Członkowie Rady uczestniczyli w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielanie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w czasie Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie niniejszego Sprawozdania oraz udzielenie Członkom Rady absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku.



.....
Halina Buk



.....
Robert Kudęlski



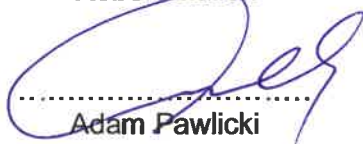
.....
Paweł Bieszczad



.....
Tadeusz Kubiczek



.....
Robert Małek



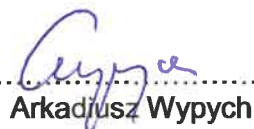
.....
Adam Pawlicki

.....
Konrad Balcerski

.....
Jolanta Górka

.....
Antoni Malinowski

.....
Alojzy Nowak



.....
Arkadiusz Wypych

Uchwała nr 188./IX/2019
Zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 13.03.2019 r.

w sprawie: przyjęcia „Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”

Zarząd Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. działając na podstawie § 12 ust. 4, w związku z § 20 ust. 2 pkt 7) i 11) oraz § 26 ust. 1 pkt 1) Statutu Spółki, zgodnie z art. 52 oraz art. 45 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz § 70 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 757), uchwała co następuje:

§ 1

Przyjąć „Sprawozdanie finansowe Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w brzmieniu załącznika do niniejszej uchwały.

§ 2

1. Wystąpić do Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o dokonanie oceny „Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” w zakresie zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.
2. Wystąpić do Walnego Zgromadzenia Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o rozpatrzenie i zatwierdzenie „Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”.

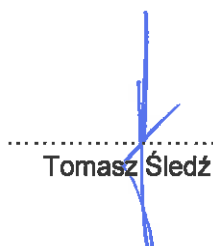
§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym. Ilość obecnych: 4

Ilość głosów „za”: 4 Ilość głosów „przeciw”: 0 Ilość głosów „wstrzymujących się”: 0


.....
Daniel Ozon


.....
Tomasz Śledź


.....
Robert Małek


.....
Artur Wojtków

Uchwała nr 189.../IX/2019
Zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 13...03.2019 r.

w sprawie: przyjęcia „Sprawozdania Zarządu z działalności Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”

Zarząd Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. działając na podstawie § 12 ust. 4, w związku z § 20 ust. 2 pkt 8) i 11) oraz § 26 ust. 1 pkt 1) Statutu Spółki, zgodnie z art. 52 i 63c oraz art. 45 i 55 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz § 70 i § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 757), uchwała co następuje:

§ 1

Przyjąć „Sprawozdanie Zarządu z działalności Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”, w brzmieniu załącznika do niniejszej uchwały.

§ 2

1. Wystąpić do Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o dokonanie oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” w zakresie zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.
2. Wystąpić do Walnego Zgromadzenia Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o rozpatrzenie i zatwierdzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”.

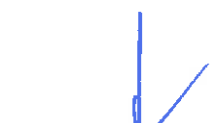
§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym. Ilość obecnych: 4.....

Ilość głosów „za”: 4..... Ilość głosów „przeciw”: 0..... Ilość głosów „wstrzymujących się”: 0.....


.....
Daniel Ozon


.....
Tomasz Śledź


.....
Robert Małek


.....
Artur Wojtków

Uchwała nr 129./IX/2019
Zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 13.03.2019 r.

w sprawie: przyjęcia „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”

Zarząd Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. działając na podstawie § 12 ust. 4, w związku z § 20 ust. 2 pkt 7) i 11) oraz § 26 ust. 1 pkt 1) Statutu Spółki, zgodnie z art. 63c i z art. 55 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz § 71 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 757), uchwała co następuje:

§ 1

Przyjąć „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w brzmieniu załącznika do niniejszej uchwały.

§ 2

1. Wystąpić do Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o dokonanie oceny „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” w zakresie zgodności z dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.
2. Wystąpić do Walnego Zgromadzenia Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o rozpatrzenie i zatwierdzenie „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”.


§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym. Ilość obecnych: 4

Ilość głosów „za”: 4 Ilość głosów „przeciw”: 0 Ilość głosów „wstrzymujących się”: 0


.....
Daniel Ozon


.....
Tomasz Śledź


.....
Robert Małek


.....
Artur Wojtków

Uchwała nr 190./IX/2019
Zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 13.03.2019 r.

w sprawie: przyjęcia „Sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”

Zarząd Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. działając na podstawie § 12 ust. 4, w związku z § 20 ust. 2 pkt 7) i 11) oraz § 26 ust. 1 pkt 1) Statutu Spółki, zgodnie z art. 63f i z art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz § 61 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 757), uchwała co następuje:

§ 1

Przyjąć „Sprawozdanie z płatności na rzecz administracji publicznej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” zgodnie z postanowieniami Rozdziału 6a Ustawy o rachunkowości, w brzmieniu załącznika do niniejszej uchwały.

§ 2

1. Wystąpić do Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o dokonanie oceny „Sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” w zakresie zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.
2. Wystąpić do Walnego Zgromadzenia Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o rozpatrzenie i zatwierdzenie „Sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”.

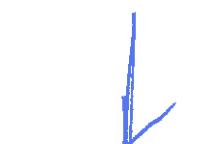
§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym. Ilość obecnych: 4.....


Ilość głosów „za”: 4..... Ilość głosów „przeciw”: 0..... Ilość głosów „wstrzymujących się”: 0.....


.....
Daniel Ozon


.....
Tomasz Śledź


.....
Robert Małek


.....
Artur Wojtków

 Jastrzębska Spółka Węglowa SA
Dyrektor Biura
Główny Księgowy
Adam Mańka

RADCA PRAWNY

Szymon Holeksa
KT 3683

Uchwała nr...19.1.../IX/2019
Zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia ...13...03.2019 r.

w sprawie: wniosku do Walnego Zgromadzenia Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. co do podziału zysku netto Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku

Zarząd Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. działając na podstawie § 12 ust. 4, § 20 ust. 2 pkt 8) i 11), § 26 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki oraz art. 382 § 3 i art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

§ 1

Wnioskuje się do Walnego Zgromadzenia Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o wyrażenie zgody na przeznaczenie zysku netto Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku w kwocie **1 418 629 884,95 zł** (słownie: jeden miliard czterysta osiemnaście milionów sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt cztery zł 95/100) na:

- | | |
|---|----------------------|
| 1. wypłatę dywidendy w kwocie 1,71 zł na akcję, co stanowi | 200 773 829,16 zł, |
| 2. pokrycie straty netto powstałej w „Innych całkowitych dochodach” w kwocie | 53 410 512,00 zł, |
| 3. pokrycie straty netto powstałej na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w kwocie | 1 508 687,74 zł, |
| 4. kapitał rezerwy z przeznaczeniem na sfinansowanie programu inwestycyjnego JSW S.A. | 1 162 936 856,05 zł. |

§ 2

Uzasadnienie do wniosku do Walnego Zgromadzenia Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. co do podziału zysku netto Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Proponuje się ustalić:

- dzień dywidendy na 27 sierpnia 2019 roku,
- termin wypłaty dywidendy na 10 września 2019 roku.

§ 4

Wnioskuje się do Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o ocenę wniosku kierowanego do Walnego Zgromadzenia Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. co do podziału zysku netto Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, o którym mowa w § 1 oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu jej wypłaty, o których mowa w §3 niniejszej uchwały.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym. Ilość obecnych:.....4.....

Ilość głosów „za”.....4..... Ilość głosów „przeciw”.....0..... Ilość głosów „wstrzymujących się”.....0.....

.....
Tomasz Śledź

.....
Daniel Ozon

.....
Robert Małek

.....
Artur Wojtków

Uchwała nr 255.../IX/2019
Zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 10.04.2019 r.

w sprawie: zmian w kapitale rezerwowym Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

Zarząd Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. działając na podstawie § 12 ust. 4 i § 20 ust. 2 pkt 11) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Wystąpić do Walnego Zgromadzenia Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o wyrażenie zgody na przeniesienie z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy kwoty 124 500 000,00 zł

Uzasadnienie stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

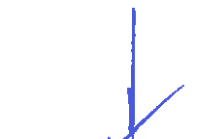
Przedłożyć do zaopiniowania Radzie Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. propozycję Zarządu do Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian w kapitale rezerwowym Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym. Ilość obecnych: 3.....

Ilość głosów „za”: 3.....Ilość głosów „przeciw”: 0.....Ilość głosów „wstrzymujących się”: 0.....


.....
Daniel Ozon


.....
Tomasz Śledź


.....
Robert Małek

nieobecny
.....
Artur Wojtków

Uchwała nr 303./IX/2019
Zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 24.04.2019 r.

w sprawie: przyjęcia „Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”

Zarząd Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. działając na podstawie § 12 ust. 4, w związku z § 20 ust. 2 pkt 15) oraz § 30 ust. 4 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Przyjąć „Sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”, w brzmieniu załącznika do niniejszej uchwały.

§ 2

Wystąpić do Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. o wydanie opinii dotyczącej „Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”.


§ 3

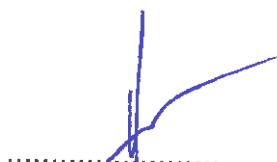
Przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. „Sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” wraz z opinią Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.


Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym. Ilość obecnych: 6.....


Ilość głosów „za”: 6.....Ilość głosów „przeciw”: 0.....Ilość głosów „wstrzymujących się”: 0.....



.....
Daniel Ozon


.....
Tomasz Śledź


.....
Robert Małek


.....
Artur Wojtków

Jastrzębska Spółka Węglowa SA
Dyrektor Biura
Główny Księgowy


Jastrzębska Spółka Węglowa SA
Dyrektor Biura Prawnego

Kazimierz Szynal

**Uchwała nr 85 /X/19
Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 13.03.2019 r.**

w sprawie: oceny „Sprawozdania finansowego Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”

Rada Nadzorcza JSW S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 pkt 7 i 11 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

pozytywnie ocenia „Sprawozdanie finansowe Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” w brzmieniu załącznika do niniejszej uchwały, w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wnosi o jego rozpatrzenie i zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie JSW S.A.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Ilość obecnych: 9

Ilość głosów „za”: 9 Ilość głosów „przeciw”: Ilość wstrzymujących się:

.....
Halina Buk
Oddał głos

* w trybie wideokonferencji

.....
Konrad Balcerski

.....
Tadeusz Kubiczek
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Antoni Malinowski

.....
Adam Pawlicki

.....
Robert Kudelski

.....
Paweł Bieszczad

.....
Tomasz Lis
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Alojzy Nowak

.....
Arkadiusz Wypych

A

Uchwała nr 87 IX/19
Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 13.03.2019 r.

w sprawie: oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”

Rada Nadzorcza JSW S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 pkt 8 i 11 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

pozytywnie ocenia „Sprawozdanie Zarządu z działalności Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” w brzmieniu załącznika do niniejszej uchwały, w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wnosi o jego rozpatrzenie i zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie JSW S.A.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym. Ilość obecnych:
Ilość głosów „za”: Ilość głosów „przeciw”: Ilość wstrzymujących się:

.....
Halina Buk
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Konrad Balcerski

.....
Tadeusz Kubiczek
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Antoni Malinowski

.....
Adam Pawlicki

.....
Robert Kudelski

.....
Paweł Bieszczad

.....
Tomasz Lis
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Alojzy Nowak

.....
Arkadiusz Wypych

A

Uchwała nr 86 IX/19
Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 13.03.2019 r.

w sprawie: oceny „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”

Rada Nadzorcza JSW S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 pkt 7 i 11 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

pozytywnie ocenia „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku” w brzmieniu załącznika do niniejszej uchwały, w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wnosi o jego rozpatrzenie i zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie JSW S.A.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym. Ilość obecnych:
Ilość głosów „za”: Ilość głosów „przeciw”: Ilość wstrzymujących się:

.....
Halina Buk
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Konrad Balcerski

.....
Tadeusz Kubiczek
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Antoni Malinowski

.....
Adam Pawlicki

.....
Robert Kudelski

.....
Paweł Bieszczad

.....
Tomasz Lis
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Alojzy Nowak

.....
Arkadiusz Wypych

✓

**Uchwała nr 112 /X/19
Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 27.05.2019 r.**

w sprawie: zaopiniowania wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia JSW S.A.
w sprawie zmian w kapitale rezerwowym Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

Rada Nadzorcza JSW S.A., działając na podstawie § 20 ust. 2 pkt 11) Statutu Spółki, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu z dnia 10.04.2019 r. oraz Uchwałą Zarządu nr 255/IX/2019 z dnia 10.04.2019 r., a także rekomendacją Komitetu Audytu Rady Nadzorczej JSW S.A. wyrażoną w Uchwale nr 13/X/2019 z dnia 23.05.2019 r., uchwała co następuje:

pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Walnego Zgromadzenia JSW S.A. w sprawie zmian w kapitale rezerwowym Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A., wyrażony w Uchwale Zarządu nr 255/IX/2019 z dnia 10.04.2019 r., stanowiącej załącznik do niniejszej uchwały.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.


Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Ilość głosów „za”: 11 Ilość głosów „przeciw”: 0 Ilość obecnych: 11 Ilość wstrzymujących się: 0



.....
Halina Buk


.....
Robert Kudelski


.....
Paweł Bieszczad


.....
Tadeusz Kubiczek


.....
Robert Małek


.....
Adam Pawlicki

**Oddał głos
w trybie wideokonferencji**

.....
Konrad Balcerski
Oddał głos

w trybie wideokonferencji


.....
Jolanta Górską
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Antoni Malinowski
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Alojzy Nowak


.....
Arkadiusz Wypych



**Uchwała nr 111 /X/19
Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 27.05.2019 r.**

w sprawie: **zaopiniowania „Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”**

Rada Nadzorcza JSW S.A., działając na podstawie § 20 ust. 2 pkt 15) Statutu Spółki, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu z dnia 24.04.2019 r. oraz Uchwałą Zarządu nr 303/IX/2019 z dnia 24.04.2019 r., a także rekomendacją Komitetu Audytu Rady Nadzorczej JSW S.A. wyrażoną w Uchwale nr 12/X/2019 z dnia 23.05.2019 r., uchwała co następuje:

pozytywnie opiniuje „Sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”, w brzmieniu załącznika do niniejszej uchwały.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Ilość głosów „za”: 111 Ilość głosów „przeciw”: 0 Ilość wstrzymujących się: 0 Ilość obecnych: 111

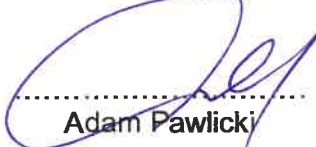

.....
Halina Buk


.....
Robert Kudelski


.....
Paweł Bieszczad


.....
Tadeusz Kubiczek


.....
Robert Małek


.....
Adam Pawlicki

Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Konrad Balcerski
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

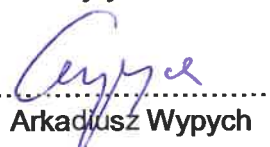
.....
Jolanta Górską
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Antoni Malinowski
Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Alojzy Nowak


.....
Arkadiusz Wypych



Uchwała nr 115 IX/19
Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.
z dnia 27.05.2019 r.

w sprawie: przyjęcia „Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. jako organu Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”

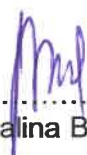
Rada Nadzorcza JSW S.A., działając na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 1 i ust. 2 pkt. 10) Statutu Spółki, a także postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, uchwała co następuje:

1. Przyjmuje „Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. jako organu Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku”, w brzmieniu załącznika do niniejszej uchwały.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1 Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu JSW S.A.
3. Wnioskuje do Walnego Zgromadzenia JSW S.A. o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Ilość głosów „za”: 11 Ilość głosów „przeciw”: 0 Ilość obecnych: 11 Ilość wstrzymujących się: 0


.....
Halina Buk


.....
Robert Kudelski


.....
Paweł Bieszczad


.....
Tadeusz Kubiczek


.....
Robert Małek


.....
Adam Pawlicki

Oddał głos
w trybie wideokonferencji

.....
Konrad Balcerski

Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Jolanta Górską

Oddał głos


w trybie wideokonferencji

.....
Antoni Malinowski

Oddał głos

w trybie wideokonferencji

.....
Alojzy Nowak


.....
Arkadiusz Wypych

