



AKTUALIZACJA STRATEGI ROZWOJU LW BOGDANKA S.A.

do 2030 r. (perspektywa do 2035 r.)

Kwiecień 2025

Założenia aktualizacji strategii

Sytuacja na rynku węgla kamiennego



- W 2024 roku wydobycie węgla kamiennego spadło, a kopalnie, które jeszcze niedawno stanowiły fundament polskiego przemysłu, zmniejszają swoją produkcję, a niektóre są zamykane lub stopniowo wygaszane
- W 2025 roku spodziewany jest dalszy (większy niż uprzednio prognozowano) spadek produkcji.
- W związku z planowanym wyłączeniem elektrowni węglowych popyt w 2030 roku będzie wynosił ok. 30 mln ton
- Spodziewana jest stabilizacja cen węgla w długim terminie na poziomie ok. 400 PLN/t dla węgla energetycznego



- LW Bogdanka będzie musiała utrzymać przewagę konkurencyjną przy zmniejszającym się zapotrzebowaniu na węgiel
- Nadrzędnym celem dla przyszłości kopalni jest utrzymanie JKWn poniżej „ceny referencyjnej”, co pozwoli spółce konkurować z dotowanym węglem śląskim oraz węglem z importu.

Unijne i krajowe regulacje kształtujące przyszłość rynku



- Kluczowym elementem unijnego otoczenia regulacyjnego jest pakiet Fit for 55, który zakłada redukcję emisji o 55% do roku 2030, a jego dyrektywy będą negatywnie wpływać na popyt oraz cenę węgla
- Regulacje krajowe opierają się na Umowie społecznej określającej harmonogram zamykania kopalń i system wsparcia oraz Krajowym Planie na Rzecz Energii i Klimatu (KPEiK),
- Na poziomie unijnym oraz krajowym pojawiają się również nowe możliwości wsparcia inwestycji np. Fundusz Transformacji Energetycznej



- LW Bogdanka musi konkurować z dotowanym węglem krajowym
- LW Bogdanka musi stale monitorować zaostrażające się regulacje unijne
- LW Bogdanka musi poszukiwać nowych kierunków zbytu

Trendy kształtujące przyszłość rynku węgla



- Zmiany na rynku węgla kształtowane są przede wszystkim za sprawą trendu zielonej transformacji
- Główni konsumenci węgla na rynku deklarują cele redukcji emisji CO₂, jak również koncentrują swoje działania na rozbudowie aktywów opartych na OZE
- Rynek miałów w Polsce będzie ulegał dalszemu ograniczeniu za sprawą rozwoju energetyki jądrowej oraz OZE, wpływu regulacji unijnych mających na celu ograniczenie emisji CO₂, SO₂ NO_x i pyłów, poprawy efektywności energetycznej i rosnącego importu energii elektrycznej do Polski.



- Szansą dla LW Bogdanka jest wypełnienie luki po szybko kurczącej się podaży ze strony kopalń śląskich
- LW Bogdanka powinna podejmować kroki na rzecz redukcji śladu węglowego
- LW Bogdanka powinna stale koncentrować się na efektywności wspieranej najnowszymi technologiami

Sytuacja na europejskim rynku węgla i zmiany zachodzące w zakresie energetyki wymuszają na LW Bogdanka aktualizację strategii i skupienie się na lokalnych inicjatywach zabezpieczających przyszłość kopalni i jej pracowników

CEL NADRZĘDNY

Utrzymanie wysokiej pozycji rynkowej, poprzez efektywność w zakresie produkcji węgla energetycznego w celu realizacji ambicji transformacyjnych

WIZJA



Bogdanka jako zdywersyfikowane przedsiębiorstwo wykorzystujące potencjał górnictwa w celu budowy zrównoważonego biznesu przemysłowo-energetycznego, opartego na innowacjach, różnorodności działalności oraz trosce o środowisko naturalne i społeczność lokalną

MISJA



Efektywna produkcja węgla energetycznego dla zabezpieczenia potrzeb obecnych klientów, zapewnienie wzrostu sprzedaży na rynku krajowym i zagranicznym oraz budowa potencjału do dywersyfikacji działalności

Przyspieszenie transformacji energetycznej wynikające z rosnącej mocy zainstalowanej OZE oraz szybko kurczącą się podażą węgla na rynku krajowym stawia przed Spółką nowe wyzwania w krótkim i dłuższym terminie

wyzwania w krótkim terminie do 2030 r.

Wyzwanie

Zapewnienie spółce stabilnej pozycji w sytuacji konkurencji z węglem dotowanym i węglem z importu oraz w perspektywie powszechnego odchodzenia od węgla.

Rozwiązanie

Utrzymanie JKWn poniżej ceny referencyjnej i pozyskanie nowych klientów w kraju i za granicą

wyzwania w długim terminie do 2035 r.

Wyzwanie

Transformacja biznesu w celu utrzymania rentowności i miejsc pracy

Rozwiązanie

Inwestycje w technologie niskoemisyjne i rozwój działalności poza węglem

Spółka działa obecnie w niesprzyjających warunkach rynkowych, by utrzymać pozycję lidera efektywności i zapewnić środki na transformację zamierza dalej optymalizować swoją działalność poprzez:

- Przegląd i aktualizację dotychczasowej Strategii w kontekście zmian otoczenia rynkowego i możliwości finansowania ambitnych planów rozwojowych
- Poszukiwanie nowych odbiorców w miejsce kontrahentów deklarujących stopniowe odchodzenie od węgla
- Budowa elastyczności Spółki poprzez zmiany sposobu harmonogramowania i rozbudowę składowiska węgla
- Optymalizacja kosztowa w zakresie planowania i harmonogramowania produkcji
- Wprowadzenie dalszej automatyzacji w celu zwiększenia efektywności oraz bezpieczeństwa pracowników.

LW Bogdanka poszukuje możliwości dywersyfikacji przychodów, a najbardziej perspektywiczne inicjatywy wdraża do realizacji:

- Rozwój działalności przemysłowej i usługowej opartej o komercjalizację określonych gałęzi działalności np. transport kolejowy oraz nowe projekty przemysłowe.
- Realizacja projektów przemysłowych, w tym w zakresie „dual use” i GOZ we współpracy z zewnętrznymi partnerami;
- Badanie możliwości wykorzystania kompetencji górniczych poza wydobyciem węgla kamiennego oraz możliwości pozyskania surowców innych niż węgiel z bieżącej infrastruktury
- Rozwój własnych projektów energetycznych w zakresie wytwarzania zero i nisko emisyjnego
- Wsparcie budowy strefy ekonomicznej w najbliższym otoczeniu LWB oraz rozwój projektów z udziałem gmin górniczych

Strategia LWB opiera się na podstawowej działalności czyli produkcji węgla energetycznego oraz dwóch kierunkach transformacji opartych o zrównoważony rozwój, innowacje oraz odpowiedzialność wobec środowiska i społeczności lokalnych



Cele strategiczne :

- Kontynuowanie **efektywnej** i dochodowej działalności Grupy opartej **na produkcji i sprzedaży węgla kamiennego** zapewni środki niezbędne do transformacji w pożądanym kierunku zgodnych z celami zrównoważonego rozwoju
- **Dywersyfikacja działalności** w kierunku Zrównoważonego Przemysłu i Transformacji Energetycznej.
- **Optymalizacja działalności górniczej w sposób maksymalnie zgodny z celami ESG w sposób zrównoważony, by zapewnić środki i zasoby na realizację stawianych przed Grupą celów transformacyjnych**

Podstawą realizacji Strategii jest efektywna produkcja i sprzedaż węgla kamiennego, które będziemy realizować do czasu osiągnięcia celów transformacyjnych, zapewniając możliwość rozwoju nowych kierunków działalności

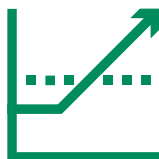


ZABEZPIECZENIE EFEKTYWNEJ PRODUKCJI

Utrzymanie zdolności produkcyjnych Spółki na optymalnym poziomie (w długim terminie)

- Budowa elastyczności spółki poprzez zmiany sposobu harmonogramowania i rozbudowę składowiska węgla
- Optymalizacja kosztowa w zakresie planowania i harmonogramowania produkcji
- Zachowanie pozycji lidera efektywności
- Zabezpieczenie koncesji na złożę Ludwin do 2029 roku

EFEKTYWNA KOPALNIA



Wdrożenia usprawnień opracowanych w ramach inicjatyw strategicznych

- Podnoszenie efektywności kosztowej w ramach działalności górniczej m.in. w zakresie:
 - a) Zarządzania energią
 - b) Technologii produkcji
 - c) Gospodarki materiałami i magazynowaniem
 - d) Zarządzania postojami



ROZWÓJ I INNOWACJE

Dalsza działalność badawczo-rozwojowa

- Wykorzystanie najnowszych rozwiązań w obszarze procesów produkcyjnych, administracyjnych i środowiska
- Wdrażanie innowacyjności poprawiających bezpieczeństwo i ergonomię pracy
- Zarządzanie zakładem w oparciu o sensory generujące dane rzeczywiste wspierające podejmowanie decyzji

ZABEZPIECZENIE SPRZEDAŻY



Aktywne poszerzanie rynku zbytu dla planowanej produkcji węgla

- Rozszerzanie krajowego portfela klientów na produkowany przez Spółkę węgiel w obliczu kurczącego się zapotrzebowania ze strony głównego odbiorcy
- Aktywne poszukiwanie klientów zagranicznych na kierunku wschodnim i południowym
- Szersze wykorzystanie taboru kolejowego

Zabezpieczenie rentowności podstawowej działalności LW Bogdanka pozwoli na finansowanie stopniowej transformacji Grupy w kierunkach zgodnych z celami klimatycznymi



PRODUKCJA I SPRZEDAŻ WĘGLA ENERGETYCZNEGO

Kluczowe kierunki rozwoju Grupy



Zrównoważony Przemysł

Rozwój nowych kierunków dywersyfikacji przychodów wobec postępującej dekarbonizacji i sukcesywne zmniejszanie się popytu na główny produkt handlowy Grupy.

Kluczowe inicjatywy:

- 2.1. Rozwój transportu kolejowego
- 2.2. Zakład termicznego przetwarzania odpadów medycznych
- 2.3. Rozwój kompetencji górniczych, infrastrukturalnych, budowlanych oraz tunelarskich (RG Bogdanka i MR Bogdanka)
- 2.4. Wsparcie projektu strefy ekonomicznej „Łączna”

Aspiracje rozwojowe:

- 2.5. Projekty przemysłowe typu „dual use”
- 2.6. Nowe surowce
- 2.7. Projekty GOZ (np. recykling paneli fotowoltaicznych)
- 2.8. Rozwój w zakresie BSL



Transformacja Energetyczna

Osiągnięcie celów zrównoważonego rozwoju poprzez transformację energetyczną, opartą na rozbudowie odnawialnych źródeł energii, efektywnym wykorzystaniu ciepła odpadowego, magazynowaniu energii oraz produkcji paliw alternatywnych.

Kluczowe inicjatywy:

- 3.1. Rozwój własnych źródeł wytwarzających zero i nisko emisyjnych
- 3.2. Transformacja ciepłownictwa
- 3.3. Montaż turbiny wodnej w szybie górniczym

Aspiracje rozwojowe:

- 3.4. Budowa magazynów energii
- 3.5. Elektrownia szczytowo-pompowa szybie 1.4
- 3.6. Projekty biogazowe i biometanowe
- 3.7. Projekty B&R w zakresie zielonego wodoru i paliw syntetycznych

Kierunki sprzedaży Zaopatrywane sektory gospodarki



Sprzedaż węgla i transport

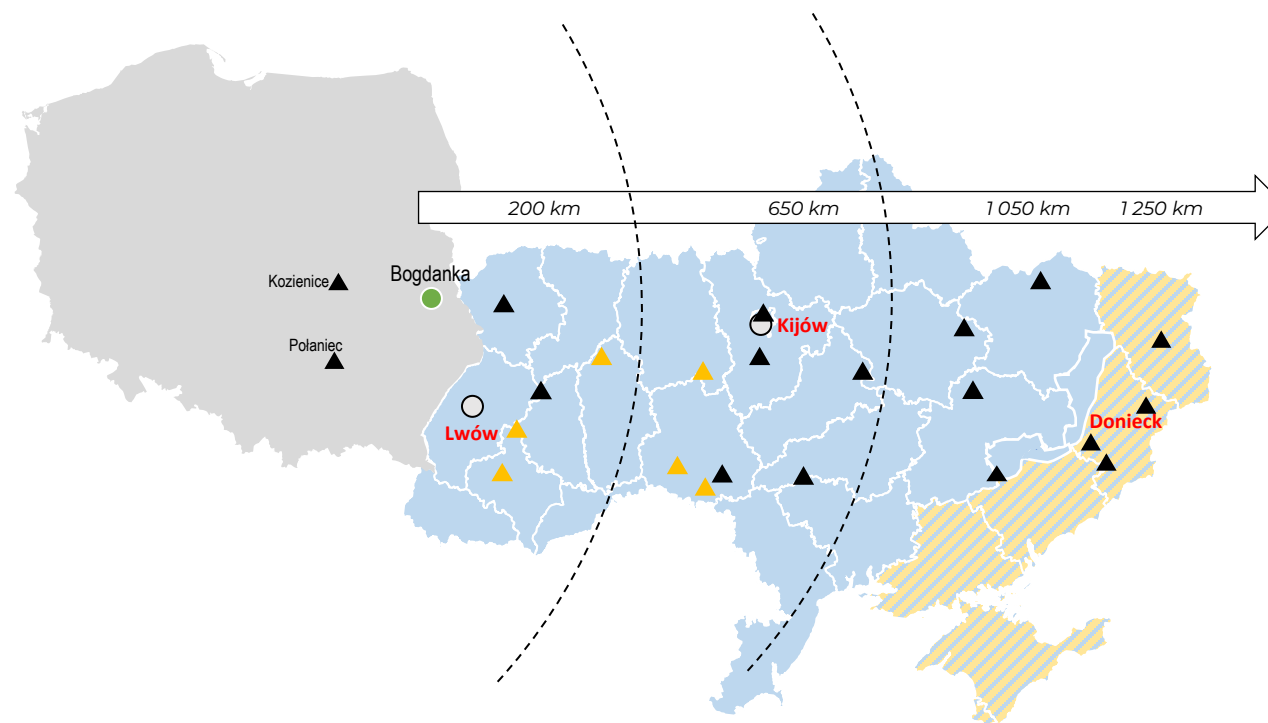


Umowy sprzedaży węgla z około 40 dużymi i średnimi odbiorcami.

Sprzedaż węgla do około 2 000 odbiorców z sektora mniejszych przedsiębiorstw i segmentu komunalno-bytowego.

Potencjał własnego przewozu kolejowego do odbiorców. Ponad 9 mln ton rocznie na własnej bocznicy, w tym 1 mln bezpośrednio do odbiorców własną licencją przewozową.

Potencjał sprzedaży węgla przez LWB na kierunku wschodnim



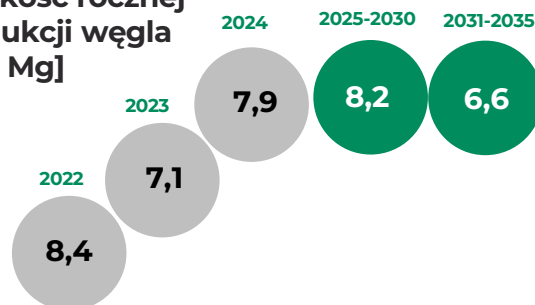
▲ Elektrownie i elektrociepłownie zawodowe na węgiel kamienny

▲ Elektrownie i elektrociepłownie przemysłowe

Kluczowe mierniki realizacji Strategii w perspektywie lat 2022-2035

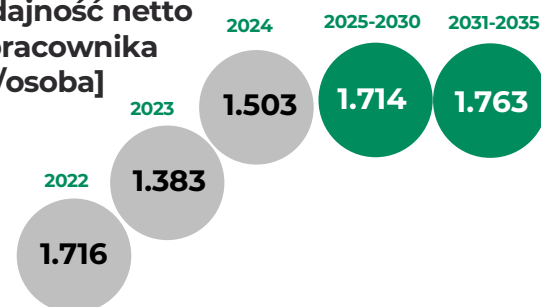
Produkcja

Wielkość rocznej produkcji węgla [mln Mg]



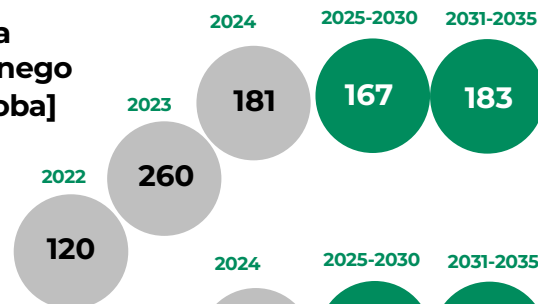
Efektywność produkcji węgla

Wydajność netto na pracownika [Mg/osoba]

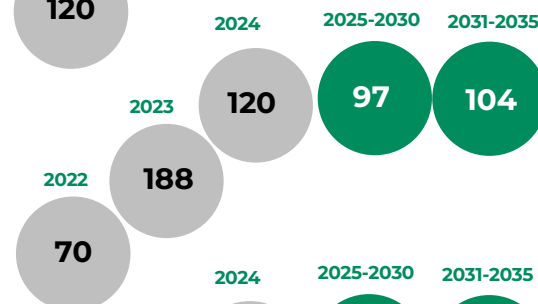


Finansowe

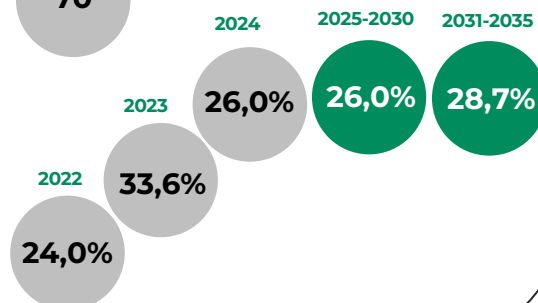
EBITDA na zatrudnionego [tys. zł/osoba]



EBITDA na tonę produkcji netto [zł/t]

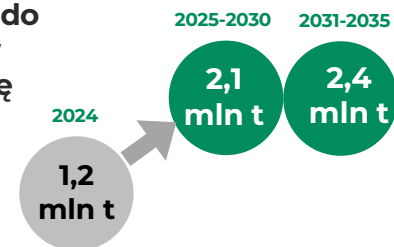


Marża EBITDA



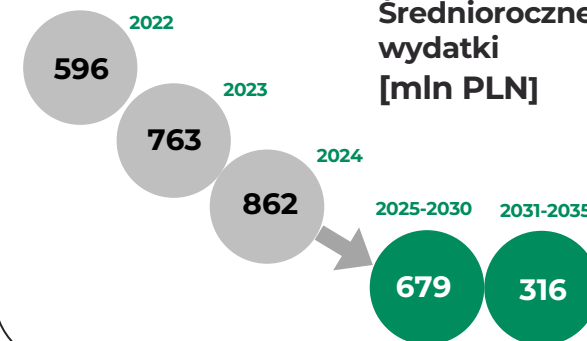
Rynek

Zwiększenie sprzedaży do odbiorców poza Grupę Enea



CAPEX*

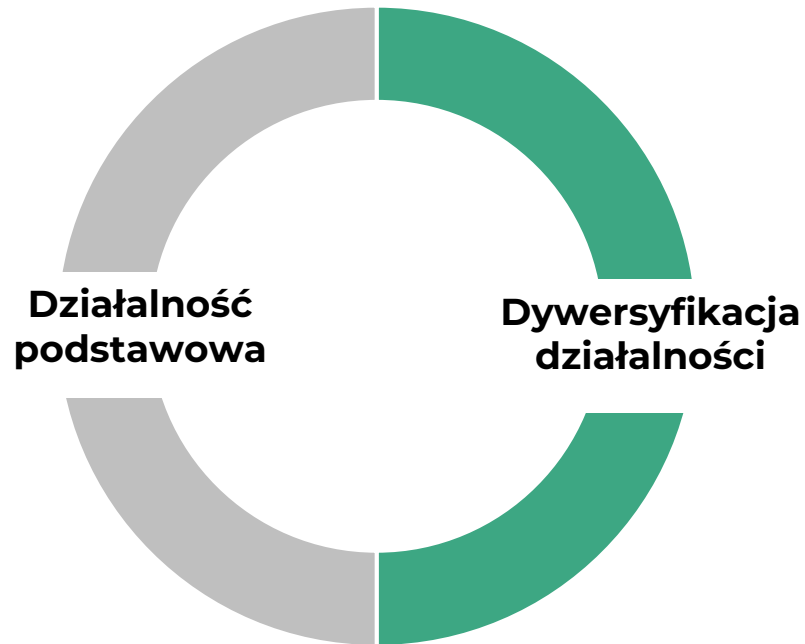
Średnioroczne wydatki [mln PLN]



* Prezentowane wskaźniki nie uwzględniają środków na inwestycje w inicjatywy spoza core business

Źródła finansowania Strategii

- Środki finansowe wygenerowane z działalności własnej
- Emisja obligacji celem pozyskania finansowania zewnętrznego
- Finansowanie Bankowe



- Nadwyżka środków finansowych wygenerowanych z działalności własnej
- Dotacje celowe związane z relacją inicjatyw zrównoważonego rozwoju
- Finansowanie bankowe na inwestycje zrównoważone
- Środki pieniężne pozyskane w ramach Krajowego Planu Odbudowy
- Dofinansowanie pochodzące ze środków Unii Europejskiej

W zależności od poziomu realizacji podstawowego scenariusza strategicznego zakładającego dynamiczną ekspansję na rynku i pozyskanie nowych klientów wchodzących w miejsce redukującego się popytu ze strony głównego odbiorcy, **proporcja w zakresie poszczególnych źródeł finansowania będzie się różnić. Zapewnienie niezbędnego poziomu przepływów finansowych pozwoli na realizację celów transformacyjnych.** Po regularnej ocenie możliwości finansowych, Grupa będzie wybierać optymalne projekty strategiczne z przedstawianych dalej w Strategii kierunków rozwoju.

Cele i inicjatywy – EFEKTYWNE WYDOBYCIE

Cel: 1 Efektywna produkcja węgla kamiennego

Inicjatywa:	Cel inicjatywy:	Okres realizacji:
1.1 Rozbudowa składowiska węgla	Rozbudowa placu składowego węgla wraz z przynależnymi obiektami technologicznymi, pomocniczymi i wagą miarową oraz zabudową nowej zwałowarki, do pojemności około 1,0 mln ton.	2025 - 2029
1.2 Zarządzanie energią	Zmniejszenie zużycia energii do 20% • Optymalizacja wykorzystania energii: Wprowadzenie programów i technologii zwiększających efektywność energetyczną. • Zmniejszenie zużycia energii: Identyfikacja i eliminacja nieefektywnych procesów i urządzeń.	2025 - 2030
1.3 Technologia produkcji	Zwiększenie wskaźnika OEE (Overall Equipment Effectiveness) do poziomu 37%. • Etap 1 (3 lata): Zwiększenie OEE do 31%. • Etap 2 (kolejne 3 lata): Zwiększenie OEE do 37%.	2025 - 2030
1.4 Gospodarka materiałami i magazynowaniem	Zmniejszenie czasu realizacji dostawy materiałów do oddziałów wydobywczych do 20% Utrzymanie wskaźnika zapasów magazynowych na poziomie $\leq 10\%$ w stosunku do całości wydatków spółki.	2025 - 2030
1.5 Zarządzanie postojami	Zmniejszenie liczby nieplanowanych postojów maszyn i urządzeń spowodowanych uszkodzeniami lub awariami do 10% (ilość awarii vs wydobycie netto).	2025 -2030

Cele i inicjatywy – ZRÓWNOWAŻONY PRZEMYSŁ

Cel: 2 Dywersyfikacja działalności – rozwój w zakresie przemysłu

Inicjatywa:	Cel inicjatywy:	Okres realizacji:
2.1 Rozwój transportu kolejowego	Celem rozwijania kompetencji świadczenia usług transportu kolejowego przez LW Bogdanka jest stworzenie silnej i niezależnej jednostki, która będzie mogła efektywnie działać na rynku transportowym. Rozwój tej działalności pozwoli również na dywersyfikację źródeł przychodów oraz wzmocni pozycję spółki na konkurencyjnym rynku transportowym. Możliwość stworzenia własnego przewoźnika kolejowego jak również budowy hubu transportowego po stronie ukraińskiej mogącego stać się bazą przeładunkową węgla z LWB jak i terminalem do przeładunków innych towarów wysyłanych z Europy do Ukrainy.	2025 - 2027
2.2 Zakład termicznego przetwarzania odpadów medycznych	Utworzenie nowego obszaru działalności LW Bogdanki w zakresie unieszkodliwiania odpadów medycznych.	2025 - 2028
2.3 Rozwój kompetencji górniczych, infrastrukturalnych, budowlanych oraz tunelarskich (RG Bogdanka i MR Bogdanka)	Zapewnienie długoterminowej stabilności i wzrostu RG Bogdanka i MR Bogdanka poprzez dywersyfikację działalności i rozwój nowych kompetencji w obszarach usług górniczych, infrastrukturalnych, budowlanych oraz tunelarskich.	2025 - 2028
2.4. Wsparcie projektu strefy ekonomicznej „Łęczna”	Udział w tworzeniu strefy ekonomicznej w okolicach LW Bogdanka w celu zapewnienia trwałego zatrudnienia, dywersyfikacji gospodarczej regionu oraz zrównoważonej transformacji społeczno-ekonomicznej w trakcie działalności oraz po wygaszaniu wydobycia węgla.	2025 - 2027

Cele i inicjatywy – TRANSFORMACJA ENERGETYCZNA

Cel: 3 Dywersyfikacja działalności – rozwój energetyki OZE

Inicjatywa:	Cel inicjatywy:	Okres realizacji:
3.1 Rozwój własnych źródeł wytwórczych zero i nisko emisyjnych	Dywersyfikacją przychodów LW Bogdanki poprzez sprzedaż energii elektrycznej wytworzonej w instalacjach OZE.	2025 - 2030
3.2. Transformacja ciepłownictwa (1/2)–odzysk ciepła z wód dołowych	Budowa instalacji odzysku ciepła z wód dołowych – produkcja ciepła w instalacji OZE.	2025 - 2028
3.2. Transformacja ciepłownictwa (2/2) – zabudowa silników kogeneracyjnych w Łęcznej	Dywersyfikacją przychodów „Łęczyńskiej Energetyki” Spółka z o.o. w Bogdanie. Zmniejszenie strat przesyłu ciepła do miasta Łęczna. Zmniejszenie emisji gazów przy produkcji ciepła.	2025 - 2028
3.3 Montaż turbiny wodnej w szybie górniczym	Uzyskanie maksymalnego odzysku energii z wody chłodząco pożarowej opuszczanej do wyrobisk górniczych poprzez zastosowanie turbiny Peltona.	2025 -2027

Inicjatywy ESG stanowią kluczową i wciąż rosnącą rolę w budowaniu wartości przedsiębiorstwa

Kluczowe obszary wartości inicjatyw ESG



Bogdanka chce być liderem zrównoważonej transformacji, która wykorzystuje wypracowany zysk na inicjatywy transformacyjne, zgodne z ESG



Lider odpowiedzialnej transformacji

- Przekształcenie działalności kopalni w sposób zrównoważony, przy jednoczesnym minimalizowaniu negatywnego wpływu na środowisko, społeczności lokalne oraz pracowników.
- Wspieranie rozwoju regionu opartego na tożsamości lokalnej i zrównoważonym rozwoju.