

Raport bieżący 9/2023

Data sporządzenia: 17.05.2023 r.

Temat: Kluczowe elementy Strategii Rozwoju GK LW Bogdanka na lata 2023-2030 z perspektywą do 2040 roku, w tym polityka dywidendowa – ujawnienie informacji poufnej.

Podstawa prawna: art. 17 ust. 1 MAR – informacje poufne

Treść:

Zarząd LW Bogdanka S.A. („Spółka”) z siedzibą w Bogdance informuje, że w dniu 17 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła przyjętą przez Zarząd w dniu 9 maja 2023 roku „Strategię rozwoju GK LW Bogdanka na lata 2023-2030 z perspektywą do 2040 roku” („Strategia”) obejmującą również politykę dywidendową.

Zgodnie z § 17 ust.1 pkt 14 Statutu ww. dokument wymagał zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, w związku z tym Zarząd Spółki w dniu 9 maja 2023 roku na podstawie art. 17 ust. 1 i 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 203/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (MAR) zdecydował o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości ww. informacji.

Kluczowymi przesłankami do opracowania i przyjęcia nowej Strategii były:

- Turbulencje na rynku węgla na świecie związane z destabilizacją na rynku spowodowaną wojną na Ukrainie i embargo na import z Rosji. Zmiana globalnej oraz lokalnej struktury popytu i podaży węgla oraz wzrost cen surowca i prognozowane utrzymanie w średnim okresie.
- Przyspieszająca transformacja energetyczna Polski - aktualizacja PEP 2040 oraz Umowa Społeczna i Program dla Sektora Węgla Kamiennego (zamknięcie kopalni LW Bogdanka w 2049 r.).
- Postępująca eksploracja surowców - niedobór surowców krytycznych wyznacza kierunek rozwoju działalności górniczej.
- Zmiana właścicielska - przejęcie pakietu większościowego od ENEA przez Skarb Państwa planowane w połowie 2023 r. oraz zwiększony potencjał do dywersyfikacji działalności i wsparcia w transformacji energetycznej.
- Postęp LW Bogdanka - uruchomienie Efektywnej transformacji optymalizującej wydobywanie, skonkretyzowane działania Strategii ESG i Strategii Łęczyńskiego Klastra Energii, plany utworzenia Koncernu o zdywersyfikowanej działalności.

Długoterminowym celem nowej Strategii jest transformacja LW Bogdanka w Koncern Multisurowcowy. Aktywatorem nowej Strategii jest górnictwo węglowe, które będziemy efektywnie realizować do 2049 roku, zapewniając przestrzeń do rozwoju nowych filarów działalności dla Koncernu Multisurowcowego.

Wizja

Innowacyjny koncern multisuwrowcowy napędzający zieloną transformację i zabezpieczający rozwój gospodarczy Lubelszczyzny.

Misja

Odpowiedzialny i zrównoważony rozwój, bazujący na kompetencjach wydobywczych.

Strategia rozwoju GK LW Bogdanka na lata 2023-2030 z perspektywą do 2040 roku („Strategia”) opiera się na 5 filarach - silnym węglowym fundamencie i bazujących na nim 2 filarach dywersyfikacji oraz filarach zrównoważonego i odpowiedzialnego rozwoju. W ramach 5 filarów opracowano 21 inicjatyw strategicznych.

Filar I - Lider efektywności:

1. Budowa Grupy Kapitałowej – punktem wyjścia do wejścia w obszary dywersyfikacji będzie profesjonalizacja i budowa silnej grupy kapitałowej.
2. Zagwarantowanie wydobycia do 2049 r. poprzez rozpoczęcie wydobycia z bazy zasobowej K-6 i K-7 w roku 2024 oraz przygotowanie do gotowości udostępnienia pionowego pola Ostrów po roku 2038 gwarantuje elastyczność i bezpieczeństwo energetyczne Państwa w transformacji energetycznej.
3. Efektywna Transformacja poprzez usprawnienie efektywności w 8 obszarach działania. Rezultatem tych działań będzie redukcja jednostkowego kosztu wydobycia.
4. Innowacyjna kopalnia – wykorzystanie najnowszych rozwiązań w obszarze monitoringu górotworu, procesu produkcji i środowiska, wdrażanie innowacyjności poprawiających bezpieczeństwo i ergonomię pracy oraz zarządzanie zakładem w oparciu o sensory generujące dane rzeczywiste wspierające podejmowanie decyzji.
5. Wsparcie odbudowy energetycznej Ukrainy dzięki wykorzystaniu kompetencji oraz zasobów Bogdanki, które mogą aktywnie wspierać odbudowę po wojnie infrastruktury krytycznej na terenie Ukrainy.
6. Komerccjalizacja ekspertyzy wydobywczej przez profesjonalizację ekspertyzy wydobywczej i technologii na wskroś łańcucha.
7. Rozwój potencjału wywozu surowca poprzez ocenę możliwości szerszego wykorzystania taboru kolejowego.

Filar II - Koncern Multisuwrowcowy:

8. Górnictwo multisuwrowcowe bazujące na eksploracji i komercyjnym wydobyciu szeregu surowców mineralnych kluczowych dla zrównoważonej transformacji i atrakcyjnych rynkowo.
9. Fundusz Bogdanka będący akceleratorem umożliwiającym inwestowanie w nowe technologie dla przyszłości Koncernu i regionu.

Filar III - Gwarant Zrównoważonej Energii:

10. Produkcja komponentów OZE tj. kosztów fundamentowych do farm wiatrowych i konstrukcji do montażu paneli fotowoltaicznych.
11. Nowa skala instalacji OZE polegająca na dywersyfikacji przychodów LW Bogdanka poprzez instalacje OZE o skali około 500MW do 2030 roku oraz sprzedaż energii elektrycznej wytworzonej w instalacjach OZE.
12. Recykling baterii elektrycznych.
13. Recykling odpadów z fotowoltaiki.

Filar IV - Zielona Transformacja:

14. Gospodarka obiegu zamkniętego skupiona na ograniczaniu zużycia zasobów poprzez wdrażanie rozwiązań w ramach gospodarki obiegu zamkniętego, wykorzystaniu odpadów

górnictwa (łupków) do komercyjnego wykorzystania (produkcji składników nawozów, materiałów budowlanych), rozwoju technologii odzysku ciepła z wód kopalnianych, analizie możliwości zwiększenia retencji (odwadnianie pola Stefanów).

15. Zwiększanie efektywności energetycznej i ograniczanie emisji gazów cieplarnianych w ramach działalności kopalni, wykorzystanie energii z testowych instalacji OZE budowanych w ramach filaru III do zwiększenia efektywności energetycznej LW Bogdanka, rozwój Łęczyńskiego Klastra Energii oraz ograniczenie śladu węglowego.
16. Rewitalizacja terenów górniczych po wydobyciu oraz usuwanie szkód górniczych, opracowanie strategii funkcjonowania pola Nadrybie po zakończeniu prac eksploatacyjnych, zrównoważone wykorzystanie i rekultywacja hałd górniczych we współpracy z samorządami oraz skuteczne zarządzanie szkodami górniczymi.

Filar V - Przyszłość Lubelszczyzny:

17. Pozyskanie i utrzymanie najlepszych pracowników dzięki kampanii poprawiającej wizerunek marki pracodawcy dla potencjalnych pracowników, włączenie technologii cyfrowych do procesów szkoleniowych, zwiększenie konkurencyjności Bogdanki w pozyskiwaniu ekspertów wspierających proces transformacji, rozwój współpracy z partnerami zewnętrznymi, w tym ze szkołami partnerskimi w Regionie i Radą naukową przy LW Bogdanka.
18. Zwiększenie poziomu bezpieczeństwa pracy przez budowanie kultury bezpieczeństwa w organizacji, promocji dbania o zdrowie i skutecznej profilaktyki na wszystkich stanowiskach.
19. Techniczna poprawa bezpieczeństwa pracy poprzez Monitorowanie warunków pracy za pomocą mobilnych urządzeń kontroli oraz poszukiwanie rozwiązań eliminujących niebezpieczne czynności.
20. Programy przebranżowienia skupiające się na opracowaniu planu uzupełniania wiedzy kadry i przebranżowienia, program pierwszeństwa dla obecnych pracowników w nowych obszarach działalności (OZE).
21. Odpowiedzialne praktyki biznesowe dzięki wdrożeniu kryteriów ESG w procesach zakupowych oraz sprzedażowych i troska o ograniczone i zrównoważone korzystanie z surowców i energii we wszystkich procesach funkcjonujących w Spółce, proaktywność w podejmowaniu zrównoważonych inicjatyw ESG i przekazywanie dobrych praktyk łańcuchowi wartości, transparentność w komunikacji z interesariuszami oraz skuteczna działalność fundacji korporacyjnej.

Podstawowe parametry operacyjne i ekonomiczne:

Średni poziom produkcji węgla w latach 2023-2025 wyniesie ok. 9,1 mln ton, w latach 2026 -2030 ok. 10,1 mln ton, a w latach 2031-2040 ok. 9,1 mln ton.

Średnie przychody ze sprzedaży w latach 2023-2025 przewidziane są na poziomie 5.902 mln zł, w latach 2026-2030 na poziomie 5.565 mln zł, a w latach 2031-2040 4.967 mln zł.

Przeciętna wartość nakładów w latach 2023-2025 wyniesie ok. 1.017 mln zł, w latach 2026-2030 ok. 1.116 mln zł, a w latach 2031-2040 ok. 426 mln zł.

Bogdanka zakłada w Strategii wzmocnienie pozycji rynkowej poprzez osiągnięcie w 2030 r. 58% udziału w rynku węgla dostarczanego do energetyki zawodowej.

Spółka zakłada dynamiczny wzrost średniego udziału przychodów z inicjatyw spoza core bussinesu z poziomu 1% w latach 2023-2025 do poziomu 12% w latach 2026-2030 oraz do poziomu 29% w latach 2031-2040.

Przyjmując wyżej wskazane założenia, Spółka będzie dążyła do osiągnięcia średnio w latach 2023-2025 wskaźnika rentowności kapitału (ROE) na poziomie 26% (11% w latach 2026-2030, 3% w latach 2031-2040) wskaźnika rentowności aktywów (ROA) na poziomie 22% (10% w latach 2026-2030, 3% w latach 2031-2040) oraz marży EBITDA na poziomie 46% (41% w latach 2026-2030, 30% w latach 2031-2040).

Polityka dywidendowa:

LW Bogdanka S.A. zamierza pozostać Spółką dywidendową przy uwzględnieniu planowanych nakładów inwestycyjnych związanych z dywersyfikacją działalności.

Zamiarem Zarządu LW Bogdanka S.A. jest wnioskowanie w przyszłości do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy na poziomie do 50% zysku netto.

Wysokość każdorazowo rekomendowanej dywidendy będzie zależna od aktualnej sytuacji rynkowej, generowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, realizowanych i planowanych inwestycji oraz możliwości i warunków pozyskania finansowania dłużnego.

Na kształtowanie się polityki dywidendowej Spółki w przyszłości wpływ będzie miała realizacja inicjatyw strategicznych, których celem jest wzrost efektywności produkcji i dywersyfikacji przychodów, co z kolei może przełożyć się na wielkość nakładów inwestycyjnych.

Informacje zawarte w niniejszym raporcie bieżącym dotyczące Strategii GK LW Bogdanka nie stanowią prognozy wyników. Żadna z informacji zawartych w niniejszym raporcie bieżącym nie stanowi rekomendacji nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców _Dz. U. z 2005, Nr 206, poz. 1715. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w papiery wartościowe LW Bogdanka S.A. znajduje się w raporcie rocznym LW Bogdanka S.A. za 2022 rok opublikowanym w dniu 22 marca 2023 roku.