



Raport bieżący 16/2023

Data sporządzenia: 13.07.2023 r.

Temat: Odpowiedzi na pytania akcjonariuszy zadane w trybie art. 428 § 5 KSH

Podstawa prawna ogólna: art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść:

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance („Spółka” lub "Bogdanka") w załączeniu przekazuje odpowiedzi udzielone na pytania zadane przez akcjonariuszy Spółki będącymi osobami fizycznymi w trybie art. 428 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych.

Akcjonariusz nr 1:

Pytanie 1:

Jakie zarząd podjął działania w drugiej połowie zeszłego roku, w celu renowacji cen węgla z podmiotem Enea. Jakie próby renowacji zostały podjęte w tym okresie?

Odpowiedź:

Zarząd Spółki podjął działania w celu zmiany cen sprzedawanego węgla w całym okresie 2022 roku i przeprowadzał wielokrotnie, od pierwszych miesięcy roku 2022, cykle renowacji cen dostaw kontraktowych z wszystkimi odbiorcami węgla – również z odbiorcami z Grupy ENEA. W II połowie 2022 r. Zarząd Spółki zwrócił się do odbiorców z Grupy ENEA o ponowną renowację cen dostaw w roku 2022, ale negocjacje tej kwestii w IV kwartale 2022 r. zostały połączone z negocjacją cen dostaw 2023 r. oraz negocjacją najważniejszej kwestii dla Spółki tj. wynegocjowaniu zasad odroczenia realizacji wolumenów niewykonanych przez naszą Spółkę z powodu wystąpienia nagłych zmian warunków wydobywania węgla w celu uniknięcia przez Spółkę roszczeń z tytułu niedostarczenia znaczących wolumenów dostaw. Spółka o problemach z eksploatacją węgla informowała w raportach bieżących nr 18, 19 i 21/2022. Spółka poinformowała o skutecznym zakończeniu powyższych negocjacji w raporcie bieżącym nr 26 i 27/2022 r. z 30.12.2022 r. Wynegocjowane ceny w kontraktach w roku 2023 uwzględniają pełny wpływ zmian cenowych które wystąpiły na rynku węgla w roku 2022.

Pytanie 2:

Jak wygląda sytuacja na ścianie, która w drugim kwartale przysporzyła Spółce problemów – na jakim jest etapie i czy ta ściana jest w przyszłości do odzyskania.

Odpowiedź:

Zwiększony dopływ wód dołowych wystąpił na początku kwietnia br. w pobliżu zrobów starej ściany 1/II/382 na polu wydobywczym Nadrybie. Ściana ta, zgodnie ze swoją nazwą, nie była już w tamtym czasie eksploatowana, zatem nie można w jej przypadku mówić o odzyskaniu, czy powrocie do jej eksploatacji. Jednak dopływ wody do starej ściany spowodował, że zgodnie z procedurami bezpieczeństwa w kopalni, podjęto decyzję o przesunięciu eksploatacji innej, sąsiedniej ściany, 2/II/382 o ponad 100 metrów. Na podstawie badań ustalono, że eksploatacja drugiej ściany w bezpośredniej bliskości dopływu wód, może doprowadzić do hydrogeologicznych zakłóceń, a w konsekwencji do dalszego wypływu wód zagrażających bezpieczeństwu ludzi i sprzętu.

Pytanie 3:

Jak wygląda kwestia ubezpieczenia sprzętu w kopalni? W pierwszym kwartale Spółka zrobiła odpis z tytułu straty części maszyn, więc nie wiadomo czy te maszyny są ubezpieczone czy nie. Jeżeli nie, to jakie są kwoty strat?

Odpowiedź:

Spółka od wielu lat ubezpiecza posiadany majątek zarówno w części naziemnej jak i podziemnej w najszerszym możliwym do uzyskania zakresie ochrony. Aktualna polisa ubezpieczeniowa podziemnej części majątku obowiązuje od grudnia 2022 r., a jej parametry - w szczególności zakres, suma ubezpieczenia oraz poziom fransyz - są dostosowane do specyfiki działalności wydobywczej zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi oraz mającymi zastosowanie przepisami prawa. Cały majątek (maszyny i urządzenia) znajdujący się w ścianie 3/III/385 jest objęty ww. polisą ubezpieczeniową.

Należy się liczyć z tym, że część maszyn i urządzeń mogła zostać utracona, w związku z czym mogło dojść do utraty ich wartości, czego rezultatem był utworzony – niezależnie od kwestii ubezpieczeniowych - odpis aktualizujący, w celu właściwego odzwierciedlenia zdarzenia w księgach rachunkowych Spółki, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Pytanie 4:

Na ile Zarząd jest teraz decyzyjny w cenie ustalania kontraktów? Na ile Zarząd ma możliwość negocjacji ceny, a na ile ta cena jest nadawana z góry.

Odpowiedź:

Ceny w kontraktach ustalane są dla okresów rocznych na podstawie negocjacji przeprowadzonych z uwzględnieniem warunków rynkowych przez Zarządy stron kontraktów lub w wyniku działania formuł cenowych zawartych w kontraktach, które wyznaczają ceny dla następnych okresów rocznych w roku poprzedzającym rok kalendarzowy dostaw. W związku z tym warunki rynkowe (ich zmiana) wpływają na zmianę cen w kontraktach z kilkumiesięcznym opóźnieniem. Przy ustalaniu cen w negocjacjach lub do formuł cenowych uwzględnianych jest szereg czynników rynkowych, w tym m.in. notowania indeksów węglowych (m.in. PSCMI1). Zawarte przez LW Bogdanka kontrakty mają charakter wieloletni (o długich okresach wypowiedzenia, z ustaleniem cen na okres roczny) i zabezpieczają obie strony kontraktu przed gwałtownymi zmianami na rynku, których wpływ jest amortyzowany m.in. poprzez opóźnienie czasowe dające możliwość dostosowania działania stron do zmienionych warunków rynkowych, przy czym w wypadku znaczących zmian rynkowych każda ze stron kontraktu może zwrócić się do drugiej strony o renegotjację warunków dostaw - tak jak to czynił Zarząd Spółki w 2022 r. zgodnie z odpowiedzią na pytanie nr 1 powyżej. Decyzje Zarządu Spółki podejmowane są w oparciu m.in. o czynniki rynkowe, wynik negocjacji z odbiorcą, możliwości techniczno-ekonomiczne Spółki.

Pytanie 5:

Na jakim etapie i jakie są dalsze kroki odnośnie fotowoltaiki po uruchomieniu farmy 3MWp i Łęczyńskiego Klastra Energii? Czy są realizowane jakieś kolejne projekty fotowoltaiczne? Może jakieś wiatraki?

Odpowiedź:

Zgodnie z przyjętymi przez Spółkę założeniami, farma fotowoltaiczna powinna zostać uruchomiona do końca sierpnia br. Kolejnym krokiem po uruchomieniu będzie prowadzenie eksploatacji farmy w ruchu próbnym, podczas którego Bogdanka będzie w pierwszej kolejności dokonywać analizy produkcji energii, kontroli zabezpieczeń i funkcjonowania zabudowanych urządzeń oraz pozostałych parametrów PV. Spółka prowadzi analizy w zakresie różnych wariantów rozbudowy tej pierwszej farmy, aż do docelowej mocy 30 MWp. Bogdanka prowadzi także wstępne analizy co do realizacji kolejnych projektów OZE, o których mowa w Strategii Spółki.

Jednocześnie Koordynator Łęczyńskiego Klastra Energii – Łęczyńska Energetyka sp. z o.o. wchodząca w skład Grupy Kapitałowej LWB jest w trakcie pozyskiwania danych z poszczególnych gmin wchodzących do Łęczyńskiego Klastra Energii. Przedmiotowe dane posłużą do wytypowania wstępnych lokalizacji, doboru mocy i rodzaju planowanych do budowy źródeł wytwórczych. W dalszej kolejności Spółka planuje rozwój instalacji OZE o mocy do 500 MW, opartej w części o energetykę wiatrową. Całość przedsięwzięcia Spółka planuje zrealizować przy wsparciu doświadczonego Partnera technologicznego. Jednocześnie Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku energii elektrycznej, w tym poszukuje innowacji technologicznych z dziedziny OZE, celem doboru optymalnych rozwiązań do planowanych inwestycji.

Pytanie 6:

Czy Zarząd widzi możliwość wypłaty dywidendy w formie zaliczkowej?

Odpowiedź:

Na dzień dzisiejszy Spółka nie planuje wypłaty dywidendy w formie zaliczkowej. Zgodnie z ogłoszoną przez Spółkę polityką dywidendową przedstawioną w przyjętej 17 maja 2023 r. Strategii Rozwoju GK LW Bogdanka na lata 2023-2030 z perspektywą do 2040 roku Spółka Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. chce pozostać spółką dywidendową. Każdorazowa rekomendacja Zarządu co do wypłaty dywidendy jest przedstawiana Radzie Nadzorczej Spółki w celu jej zaopiniowania, a ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za dany rok obrotowy i wypłaty dywidendy podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A.

Wysokość każdorazowo rekomendowanej dywidendy będzie zależna od szeregu czynników, w tym przede wszystkim od:

- aktualnej sytuacji rynkowej,
- generowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej,
- realizowanych i planowanych inwestycji,
- możliwości i warunków pozyskania finansowania dłużnego.

Pytanie 7:

Zarząd zapewne wie jaką będzie miał przychodowość, zyskowność i rentowność, obliczyli to również analitycy a Zarząd podał prognozy wyników wyższe o 1 mld zł od nawet najwyższych prognoz analityków - skąd ten dodatkowy miliard przychodów w tym roku?

Odpowiedź:

Spółka nie odnosi się do prognoz analityków. Wyliczenia Spółki odnośnie przychodów wynikają z przyjętej Strategii i opierają się na planowanym poziomie produkcji w najbliższych latach i prognozach Spółki odnośnie cen węgla realizowanych do odbiorców Spółki. Zaznaczenia wymaga, że ceny realizowane przez Spółkę reagują z rocznym opóźnieniem w stosunku do cen rynkowych, stąd w 2023 r. Spółka realizuje wzrosty, które notował rynek w roku 2022.

Akcjonariusz nr 2:**Pytanie 1:**

W artykule opublikowanym w WNP, 20-06-2023 czytamy:

„Przewodniczący górniczej Solidarności Bogusław Hutek wskazuje, że spółki energetyczne znów przestają odbierać zakontraktowany węgiel z polskich kopalń. Cierpią na tym wszystkie spółki węglowe kontrolowane przez Skarb Państwa-Polska Grupa Górnicza, Tauron Wydobycie, Węglokoks Kraj, a nawet Bogdanka”.

Czy to prawda? A jeżeli tak, to o jakie wolumeny w przypadku Bogdanki chodzi?

Odpowiedź:

Podobnie jak pozostałe spółki węglowe Spółka odnotowuje spadek zainteresowania zakupami węgla w stosunku do zeszłego roku. Na datę przekazania niniejszej odpowiedzi Spółka posiada zakontraktowaną sprzedaż całości wolumenu planowanego do produkcji w 2023 r. O wszelkich zmianach warunków istotnych kontraktów zawartych przez Spółkę jak zawsze Spółka informować będzie w drodze raportów bieżących.

Pytanie 2:

W raporcie okresowym opublikowanym w dniu 18-04-2023 pod tytułem „Informacja w sprawie wstępnych wyników finansowych za pierwszy kwartał 2023 r.” czytamy:

w lutym 2023 r. Spółka uruchomiła eksploatację nowej, wysokowydajnej ściany kombajnowej w Polu Stefanów. Kopalnia prowadzi obecnie wydobycie trzema ścianami zgodnie z planowanym wcześniej harmonogramem. W związku z powyższym Spółka podtrzymuje przyjęty na 2023 r. plan produkcyjny na poziomie ok. 8,3 mln ton”.

Czy Zarząd LW Bogdanka podtrzymuje na obecna chwile prognozy produkcyjne na 2023 i czy być może mógłby pokusić się o przybliżenie akcjonariuszom planu produkcyjnego na rok 2024?

Odpowiedź:

Zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz dotychczasową praktyką Spółki, wszelkie zmiany planu produkcyjnego podlegają publikacji w drodze raportów bieżących. Prognoza produkcji na kolejne lata wynika z harmonogramu biegu ścian, w związku z powyższym Spółka przewiduje, że prognoza produkcji na kolejne lata zostanie opublikowana w IV kwartale 2023 r. lub I kwartale 2024 r.

Pytanie 3:

W "raporcie okresowym opublikowanym w dniu 17-05-2023 pod tytułem „Kluczowe elementy Strategii Rozwoju GK LW Bogdanka na lata 2023-2030 z perspektywą do 2040 roku, w tym polityka dywidendowa - ujawnienie informacji poufnej, w części: Podstawowe parametry operacyjne i ekonomiczne, czytamy:

„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”.

Czy Zarząd mógłby zaprezentować akcjonariuszom bardziej precyzyjny plan finansowy na najbliższe 3 lata, a w szczególności, na jakim poziomie planuje wynik finansowy netto spółki oraz poziom rekomendowanej dywidendy?

Odpowiedź:

Spółka nie publikuje prognoz finansowych. Zgodnie z ogłoszoną polityką dywidendową, będącą elementem Strategii Spółki (raport bieżący nr 9/2023 z dnia 17.05.2023,) 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 szeregu czynników, w tym przede wszystkim od: aktualnej sytuacji rynkowej, generowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, realizowanych i planowanych inwestycji oraz możliwości i warunków pozyskania finansowania dłużnego.

Pytanie 4:

W raporcie okresowym opublikowanym w dniu 17-05-2023 pod tytułem „Kluczowe elementy Strategii Rozwoju GK LW Bogdanka na lata 2023-2030 z perspektywą do 2040 roku, w tym polityka dywidendowa - ujawnienie informacji poufnej”, w części: Filar II - Koncern Multisurowcowy: czytamy: „Górnictwo multisurowcowe bazujące na eksploracji i komercyjnym wydobyciu szeregu surowców mineralnych kluczowych dla zrównoważonej transformacji i atrakcyjnych rynkowo. Fundusz Bogdanka będący akceleratorem umożliwiającym inwestowanie w nowe technologie dla przyszłości Koncernu i regionu”.

Przy uszczegółowieniu tych informacji Zarząd informował:

„Wytypowaliśmy 11 surowców interesujących nas najbardziej. Przez najbliższy rok w 20 potencjalnych lokalizacjach będziemy się starać o koncesje na eksplorację, później wejdziemy z odwiertami badawczymi”.

Czy Zarząd mógłby przybliżyć inwestorom, który z wytypowanych 11 surowców wygląda najbardziej obiecująco wg Zarządu i na jakich konkretnie surowcach zamierza się skupić w okresie najbliższego roku, poszerzając swoją bazę koncesyjną na rozpoznanie złoża oraz późniejszą eksploatację?

Odpowiedź:

W dniu 16 marca 2023 r. Komisja Europejska opublikowała zapowiadany projekt rozporządzenia dotyczący surowców krytycznych i strategicznych dla gospodarki Unii Europejskiej. W ramach dokumentu ukazała się również nowa, zaktualizowana lista surowców krytycznych (CRM). Doświadczenie Spółki w wydobyciu oraz wzrost popytu na surowce krytyczne spowodowały, iż obszar ten stał się jednym z wiodących filarów Strategii Spółki. Przy wyborze surowców Spółka brała pod uwagę kilka kryteriów:

- krytyczność surowca zgodnie z klasyfikacją UE,
- perspektywiczność zasobów i szacowany poziom trudności wydobycia,
- czas przygotowania projektu górniczego oraz skalę nakładów inwestycyjnych.

Mając na uwadze powyższe do dalszych szczegółowych analiz Spółka wytypowała: sole potasowo-magnezowe, węgiel koksujący, bursztyn, fosforyty, metale ziem rzadkich, gips, złoto, ferrolity, (molibden i wolfram z miedzią Mo-W-Cu), cynk i ołów oraz uran.

Pytanie 5:

W raporcie okresowym opublikowanym w dniu 17-05-2023 pod tytułem „Kluczowe elementy Strategii Rozwoju GK LW Bogdanka na lata 2023-2030 z perspektywą do 2040 roku, w tym polityka dywidendowa - ujawnienie informacji poufnej”, we wstępie czytamy:

Kluczowymi przesłankami do opracowania i przyjęcia nowej Strategii były:

- 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".

Na jakim etapie wg informacji Zarządu są obecnie zmiany właścicielskie i kiedy wg Zarządu akcjonariusze mogą spodziewać się zamknięcia transakcji w tym względzie?

Enea w roku 2015 kupowała akcje Bogdanki po 67,39 zł za sztukę, czy wg Zarządu Bogdanki jest możliwe, by Skarb Państwa dokonał odkupu od ENEA SA posiadanego od 8 lat pakietu akcji Bogdanki, w dobrej wierze surowcowej, po cenie niższej niż 67,39 zł, co skutkowałoby koniecznością zaksięgowania straty przez ENEA SA na tej transakcji?

Odpowiedź:

LW Bogdanka S.A. nie jest stroną planowanej transakcji, tym samym Spółka nie posiada informacji na temat jej warunków. Zgodnie z opublikowaną w dniu 18.06.2022 r. przez Enea S.A. informacją dotyczącą zawarcia listu intencyjnego, Enea S.A. oraz Skarb Państwa zobowiązują się do przeprowadzenia w dobrej wierze wszelkich działań niezbędnych dla przygotowania i dokonania transakcji, polegającej na nabyciu przez Skarb Państwa, od Enea S.A. wszystkich posiadanych przez nią 21.962.189 akcji LWB. List intencyjny obowiązuje do dnia 31 grudnia 2023 r.

Podstawa prawna: § 19 ust. 1 pkt 12) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.