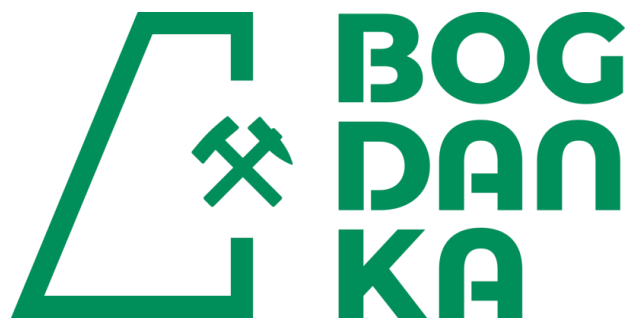




STRATEGIA ROZWOJU LW „BOGDANKA” S.A. do 2030 r.

(perspektywa do 2035 r.)



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 ze zmianami z zakresu produkcji energii z węgla popyt w 2030 roku będzie wynosił ok. 25 mln ton
- Spodziewana jest stabilizacja cen węgla w długim terminie na poziomie ok. 370 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 „cen 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 zaostrzające 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 stale koncentrować się na efektywności wspieranej najnowszymi technologiami

Sytuacja na europejskim rynku węgla i zmiany zachodzące w zakresie energetyki wymusiły 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



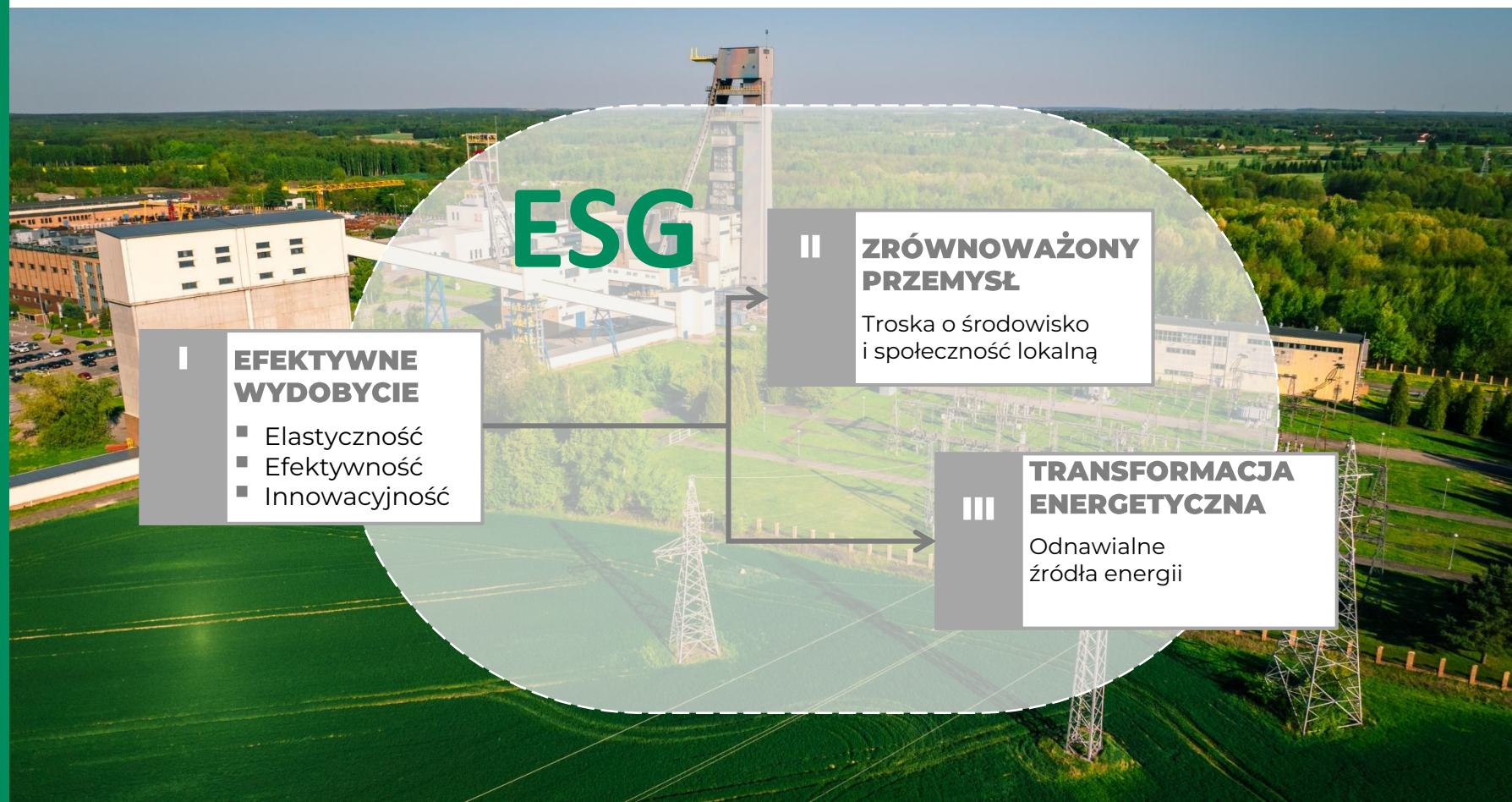
MISJA

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

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 obszar górniczy Puchaczów V do 2049 roku



EFEKTYWNA KOPALNIA

Wdrożenie usprawnień opracowanych w ramach inicjatyw strategicznych

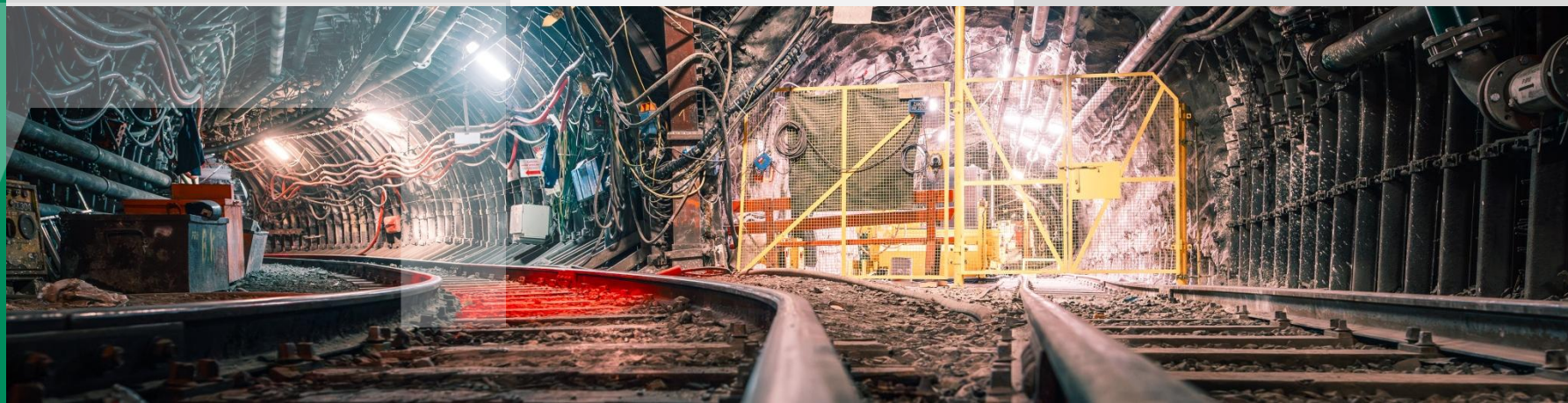
- Podnoszenie efektywności kosztowej w ramach działalności górniczej m.in. w zakresie:
 - a) Zarządzania energią
 - b) Technologii produkcji
 - c) Gospodarki materiałami i magazynowaniem
 - d) Zarządzania postojami



ROZWÓJ I INNOWACJE

Dalsza działalność badawczo-rozwojowa

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



Cele i inicjatywy:

Cel: 1 EFEKTYWNA PRODUKCJA WĘGLA KAMIENNEGO



1.1

INICJATYWA Rozbudowa składowiska węgla

CEL INICJATYWY

Rozbudowa placu składowego węgla wraz z przynależnymi obiektami technologicznymi, pomocniczymi i wagą mielową oraz zabudową nowej zwałowarki, do pojemności około 1,0 mln ton.

OKRES REALIZACJI
2025–2028

1.2

INICJATYWA Zarządzanie energią

CEL INICJATYWY

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.

OKRES REALIZACJI
2025–2030

1.3

INICJATYWA Technologia produkcji

CEL INICJATYWY

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%.

OKRES REALIZACJI
2025–2030

1.4

INICJATYWA Gospodarka materiałami i magazynowaniem

CEL INICJATYWY

Zmniejszenie czasu realizacji dostawy materiałów do oddziałów wydobywczych do 20%.

Utrzymanie wskaźnika zapasów magazynowych na poziomie $\leq 10\%$ w stosunku do całości wydatków spółki.

OKRES REALIZACJI
2025–2030

1.5

INICJATYWA Zarządzanie postojami

CEL INICJATYWY

Zmniejszenie liczby nieplanowanych postojów maszyn i urządzeń spowodowanych uszkodzeniami lub awariami o 10% w latach 2025–2030.

OKRES REALIZACJI
2025–2030



KIERUNKI SPRZEDAŻY

ZAOPATRYWANE SEKTORY GOSPODARKI



Energetyka
przemysłowa
i zawodowa



Ciepłownictwo
i przemysł



Rolnictwo,
chów
i hodowla



Budownictwo



Przemysł



Przetwórstwo
owocowo-
warzywne



Komunalno-
bytowy –
gospodarstwa
domowe

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.

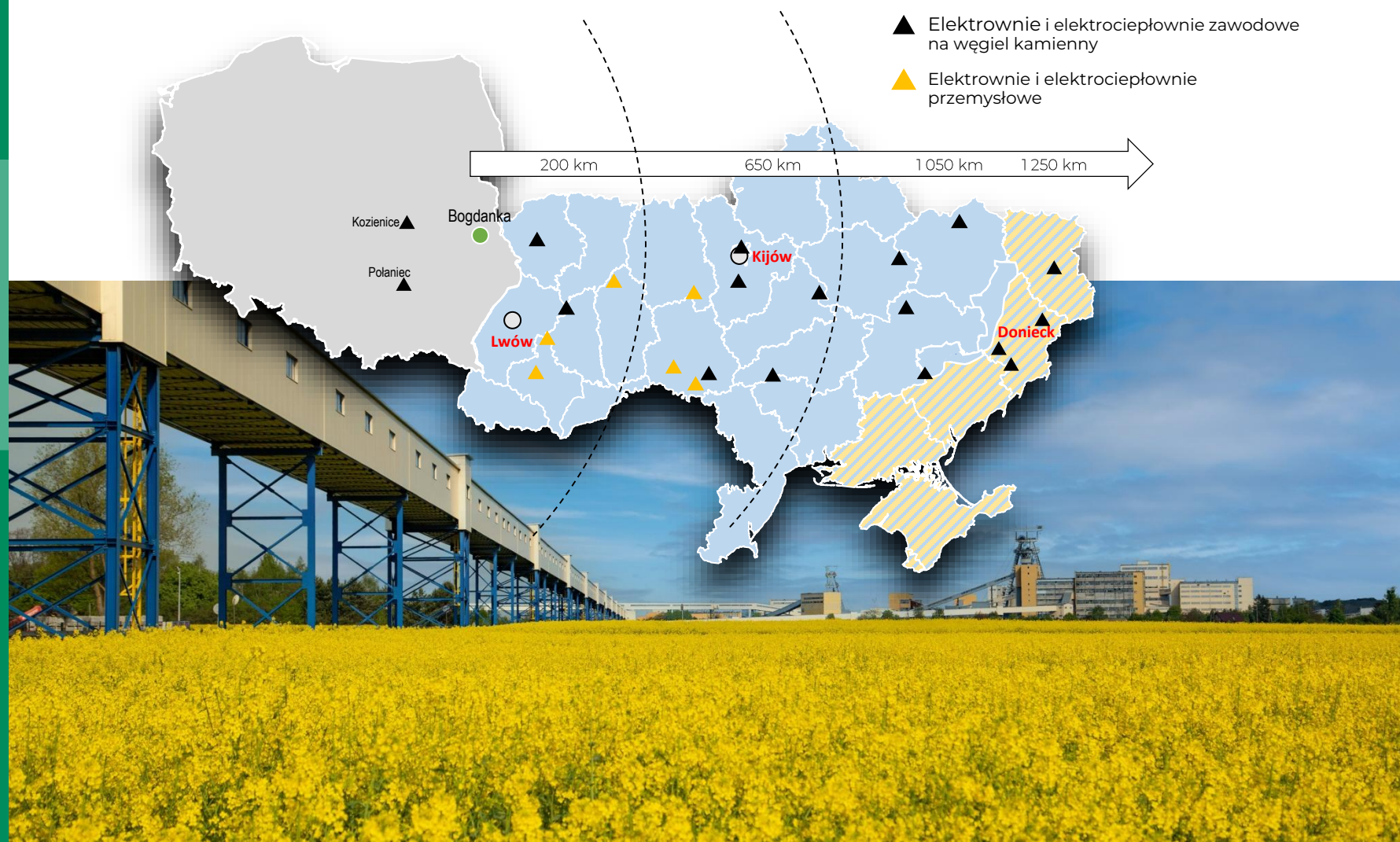


Potencjał własnego przewozu
kolejowego do odbiorców.
Ponad 9 mln ton rocznie na
własnej bocznicy, w tym 1 mln
bezpośrednio do odbiorców
własną licencją przewozową.



KIERUNKI SPRZEDAŻY

POTENCJAŁ SPRZEDAŻY WĘGLA PRZEZ LWB NA KIERUNKU WSCHODNIM



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

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 wytwórczych 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

KLUCZOWE OBSZARY WARTOŚCI INICJATYW ESG

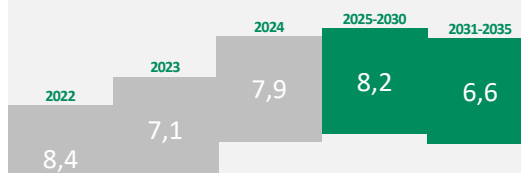
Inicjatywy ESG stanowią kluczową i wciąż rosnącą rolę w budowaniu wartości przedsiębiorstwa



KLUCZOWE MIERNIKI REALIZACJI STRATEGII W PERSPEKTYWIE LAT 2022-2035

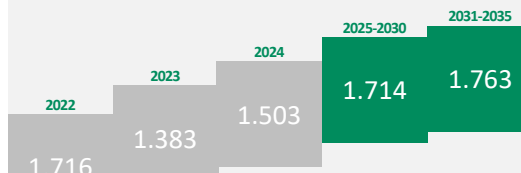
Produkcja

Wielkość rocznej produkcji węgla
[mln Mg]



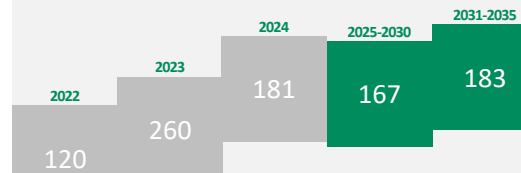
Efektywność produkcji węgla

Wydajność netto na pracownika
[Mg/osoba]

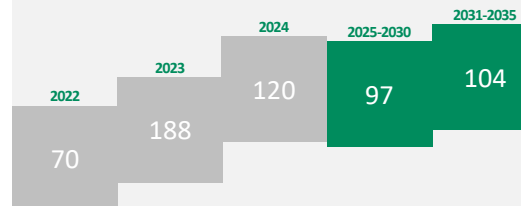


Finansowe

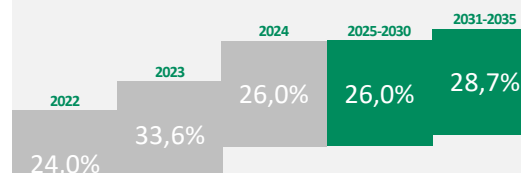
EBITDA na zatrudnionego
[tys. zł/osoba]



EBITDA na tonę produkcji netto
[zł/t]

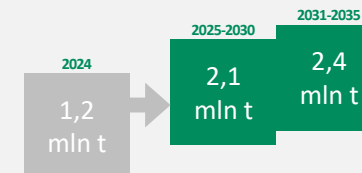


Marża EBITDA



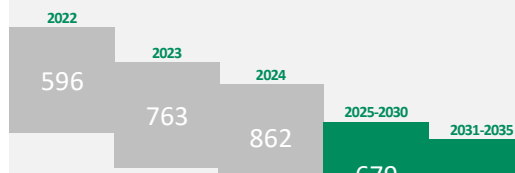
Rynek

Zwiększenie sprzedaży do
odbiorców poza Grupę Enea



CAPEX*

Średnioroczne wydatki
[mln PLN]



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

Źródło: założenia Spółki

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA STRATEGII

DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA

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

DYWERSYFIKACJA DZIAŁALNOŚCI

- 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.