

Raport bieżący 27/2025

Data sporządzenia: 19.12.2025 r.

Temat: Zawarcie Aneksów do umów wieloletnich na dostawę węgla ze spółkami ENEA Wytwarzanie sp. z o.o. oraz ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

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

Treść:

Zarząd Spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. z siedzibą w Bogdance (dalej „Spółka” lub „Strona”) informuje, że w dniu 19 grudnia 2025 roku zawarł aneksy do następujących Umów Wieloletnich:

- a) umowy nr UW/LW/01/2012 na dostawę węgla energetycznego z dnia 23 stycznia 2012 r. zawartej pomiędzy Spółką a Enea Wytwarzanie sp. z o.o. („EW”) na okres do 31 grudnia 2036 r. („Umowa EW”); oraz
- b) umowy nr 3/W/2012 z dnia 12 lipca 2012 r. zawartej pomiędzy Spółką a Enea Elektrownia Połaniec S.A. („EEP”) na okres do 31 grudnia 2033 r. („Umowa EEP”, a łącznie z Umową EW dalej „Umowy”), (łącznie „Aneksy”).

Warunków Umowy EW dotyczyły raporty bieżące publikowane w okresie od 2012 roku do 2025 roku, z czego ostatnie informacje o wprowadzonych do niej zmianach zostały przekazane do publicznej wiadomości raportami nr 11/2022, 27/2022, 28/2023, 3/2025 oraz 13/2025 opublikowanymi odpowiednio 15.06.2022 r., 30.12.2022 r., 29.12.2023 r., 22.01.2025 r. oraz 16.05.2025 r.

Warunków Umowy EEP dotyczyły raporty bieżące publikowane w okresie od 2012 roku do 2025 roku, z czego ostatnie informacje o wprowadzonych do niej zmianach zostały przekazane do publicznej wiadomości raportami nr 6/2022, 26/2022, 27/2023, 3/2025 oraz 13/2025 opublikowanymi odpowiednio w dniu 26.05.2022 r., 30.12.2022 r., 29.12.2023 r., 22.01.2025 r. oraz 16.05.2025 r.

Spółka wskazuje poniżej na kluczowe zmiany warunków komercyjnych Umów, które wynikają z Aneksów:

- 1) Strony ustaliły warunki cenowe dla EW i EEP w roku 2026.
- 2) Strony ustaliły wolumeny dostaw do EW i EEP od IV kwartału 2025 roku do końca 2026 roku.

W związku z powyższym, zmianie uległa całkowita wartość Umów:

- a) w przypadku Umowy EW:
 - wartość całej Umowy Wieloletniej obowiązującej w latach 2017 – 2036, bez możliwych zwiększeń i opcji wolumenowych wynosi szacunkowo 25 528 mln zł netto tj. o 5,4 % mniej w stosunku do wartości podanej w raporcie nr 13/2025 z dnia 16.05.2025 r.,
 - wartość Umowy Wieloletniej bez dodatkowych opcji w latach 2025 - 2036 po zawarciu Aneksu wynosi szacunkowo 14 315 mln zł netto tj. o 9,3 % mniej w stosunku do wartości dla tego okresu podanej w raporcie nr 13/2025,

- wartość Umowy Wieloletniej bez dodatkowych opcji w latach 2026 - 2036 po zawarciu Aneksu wynosi szacunkowo 12 478 mln zł netto.

b) w przypadku Umowy EEP:

- wartość całej Umowy Wieloletniej obowiązującej w latach 2013 – 2033, bez możliwych zwiększeń i opcji wolumenowych wynosi szacunkowo 7 195 mln zł netto tj. o 6,3 % mniej w stosunku do wartości podanej w raporcie nr 13/2025 z dnia 16.05.2025 r.,
- wartość Umowy Wieloletniej bez dodatkowych opcji w latach 2025 - 2033 po zawarciu Aneksu wynosi szacunkowo 2 819 mln zł netto tj. o 14,7 % mniej w stosunku do wartości podanej w raporcie nr 13/2025,
- wartość Umowy Wieloletniej bez dodatkowych opcji w latach 2026 - 2033 po zawarciu Aneksu wynosi szacunkowo 2 359 mln zł netto.

Pozostałe warunki Umów nie ulegają zmianie i nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Zarząd uznaje powyższe informacje za istotne ze względu na dominujący udział EW i EEP w portfolio dostaw Spółki.