



Adres siedziby: Bogdanka, 21-013 Puchaczów (PL)
Centrala telefoniczna: +48 81 462 51 00, +48 81 462 51 01
Faks: +48 81 462 51 91, +48 81 462 56 17
<http://www.bogdanka.eu>, e-mail: bogdanka@lw.com.pl

NIP 713-000-57-84, REGON 430309210, KRS 0000004549 - Sąd Rejonowy Lublin-Wschód
w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego Spółki 170.067.950,00 PLN
KONTO: PEKAO S.A. III O/LUBLIN - 88 1240 2382 1111 0000 3893 3280

Bogdanka, 09 czerwca 2015 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

WNIOSEK W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA 2014 R.

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. przedkłada wniosek wraz z uzasadnieniem przyjęty w dniu 9 czerwca 2015 roku uchwałą nr 689/VIII/2015 w sprawie podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2014 r. w wysokości 272.942.404,07 zł.

Zarząd wnioskuje aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. w Bogdance, działając na podstawie art. 396 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz § 57 ust.2 Statutu Spółki utworzyło kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy oraz aby zysk netto za 2014 r. w wysokości 272.942.404,07 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt dwa miliony dziewięćset czterdzieści dwa tysiące czterysta cztery złote 7/100) podzielić w następujący sposób:

- **Kwotę 102.040.770,00 zł** (słownie: sto dwa miliony czterdzieści tysięcy siedemset siedemdziesiąt złotych 00/100) przeznaczyć na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy.
- Pozostałą **kwotę, tj.: 170.901.634,07 zł** (słownie: sto siedemdziesiąt milionów dziewięćset jeden tysięcy sześćset trzydzieści cztery złote 7/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Uzasadnienie

W ramach podziału zysku, Zarząd Spółki proponuje utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy i zasilenie go kwotą 102.040.770,00 zł a pozostałą część zysku netto, tj. kwotę 170.901.634,07 zł proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

W dniu 5 maja 2015 r. Zarząd przedstawił swoją rekomendację w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2014, proponując przeznaczenie kwoty 102.040.770,00 zł (37,5%) na dywidendę dla akcjonariuszy oraz kwoty 170.901.634,07 zł (62,5%) na kapitał zapasowy.

W związku z dalszymi negatywnymi zmianami na rynku węgla, które miały miejsce w ostatnim czasie oraz perspektywami jego rozwoju w latach 2016-2017, Zarząd Spółki zmuszony jest do zweryfikowania powyższej rekomendacji.

Zarząd dostrzega znaczące ryzyko dalszej redukcji wolumenów sprzedaży węgla handlowego przez Spółkę w 2015 roku, wynikające z utrzymującej się nadpodaży na rynku polskim, agresywnego obniżania cen przez konkurentów oraz deklarowanej przez rząd pomocy publicznej dla Kompanii Węglowej S.A.

Zarząd ocenia, że możliwości sprzedażowe, wpływające na poziom produkcji wyniosą wg aktualnej prognozy ok. 8,5 mln ton i będą znacząco niższe od obecnych zdolności produkcyjnych zakładu górniczego na poziomie 10,5 – 11,5 mln ton. Zmiany wymaga również plan nakładów inwestycyjnych, który w 2015 roku wyniesie ok. 460 mln zł., zamiast dotychczas zakładanych 503 mln zł.

W związku z ograniczeniem oczekiwanych wolumenów sprzedaży, prognozami zakładającymi dalszą presję na ceny węgla spowodowaną agresywną polityką cenową dotowanej przez rząd Kompanii Węglowej S.A., Zarząd zdecydował o wdrożeniu programu restrukturyzacji w Spółce. Jako podstawowy cel przyjęto długoterminowe zabezpieczenie płynności finansowej, oparte na optymalizacji planu produkcyjnego, znaczącej redukcji stałego poziomu zatrudnienia i usług outsourcingowych, ograniczeniu nakładów inwestycyjnych oraz utrzymaniu kosztów jednostkowych na obecnym poziomie pomimo spadku produkcji.

W związku z powyższym Zarząd rekomenduje podział zysku netto Spółki za 2014 rok w następujący sposób:

- 37,5 % na kapitał rezerwowo z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy
- 62,5 % na kapitał zapasowy.

Przyjęcie proponowanego podziału zysku pozwoli na utrzymanie bezpiecznej struktury finansowania Spółki, zabezpieczenie jej bieżących potrzeb oraz finansowanie inwestycji niezbędnych dla zachowania ciągłości produkcji.

Na podstawie art. 349 KSH oraz § 22 ust. 2 pkt 10, § 32 ust. 2 pkt. 9 i § 59 ust. 4 Statutu Spółki - Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy

za rok obrotowy 2015 uwzględniając środki z kapitału rezerwowego, po dokonaniu oceny warunków panujących na rynku i sytuacji Spółki. Ocena ta zostanie dokonana w oparciu o następujące czynniki:

- bieżącą sytuację finansową Spółki,
- poziomi zakontraktowania wolumenów sprzedaży na kolejny rok,
- sytuację na polskim rynku węgla,
- kierunek restrukturyzacji Kompanii Węglowej S.A.,
- sytuację na światowych rynkach węgla.

Zarząd podejmie decyzję co do wypłaty zaliczki, jak i jej wysokości do 30 listopada 2015 roku.

Stosownie do powyższego, Zarząd wnosi o niepodjęcie uchwały w sprawie ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy.