



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, 19 marca 2012 r.

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

Wniosek w sprawie podziału zysku netto za 2011 r.

Zarząd Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. przedkłada wniosek wraz z uzasadnieniem w sprawie proponowanego podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2011 r. w wysokości 218 977 735,69 zł.

Zarząd wnioskuje aby **zysk netto za 2011 r. w wysokości 218 977 735,69 zł** (*słownie*: dwieście osiemnaście milionów, dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy, siedemset trzydzieści pięć złotych 69/100) podzielić w następujący sposób:

- **Kwotę 68.027.180,00 zł** (*słownie*: sześćdziesiąt osiem milionów, dwadzieścia siedem tysięcy, sto osiemdziesiąt złotych) przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy.
- Pozostałą **kwotę, tj.: 150.950.555,69 zł** (*słownie*: sto pięćdziesiąt milionów, dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy, pięćset pięćdziesiąt pięć złotych 69/100) przeznaczyć na kapitał rezerwowy Spółki.

Uzasadnienie

Kapitał zapasowy Spółki na koniec 2011 r. wynosił 548.654.950,29 zł. Zgodnie z art. 396 kodeksu spółek handlowych kwota ta przekracza ustawową wartość 1/3 kapitału zakładowego, co zwalnia Spółkę z dokonywania 8 % odpisu z zysku roku obrotowego na ten kapitał.

W ramach podziału zysku, Zarząd Spółki proponuje przeznaczenie 31,07% zysku netto wypracowanego w roku 2011, tj. kwotę 68.027.180,00 zł na dywidendę dla akcjonariuszy, co oznacza kwotę 2,00 zł/akcję. Pozostałe 68,93% zysku netto wypracowanego w roku 2011, tj. kwotę 150.950.555,69 zł przeznaczyć na zasilenie kapitału rezerwowego Spółki.

Zgodnie z przyjętym przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki Planem Techniczno – Ekonomicznym na 2012 rok, planowana wartość nakładów inwestycyjnych w br. wynosi ponad 719 mln zł.

Określone w Planie Techniczno – Ekonomicznym Spółki na rok 2012 inwestycje wynikają z realizowanej obecnie przez Spółkę „Strategii rozwoju Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w latach 2011-2015 w oparciu o rozbudowę Pola Stefanów”. Według założeń określonych w Strategii Spółka zamierza ponieść w latach 2012-2015 nakłady na inwestycje przekraczające sumę obecnych kapitałów własnych.

Realizowana Strategia rozwoju LW „Bogdanka” S.A. zakłada budowę wartości Spółki poprzez:

- ✓ wzrost zdolności produkcyjnych zakładu górniczego,
- ✓ wzrost efektywności działalności wydobywczej poprzez obniżenie kosztów jednostkowych wydobycia,
- ✓ ograniczenie ryzyka związanego z prowadzeniem działalności wydobywczej poprzez uruchomienie drugiego szybu wydobywczego,
- ✓ wzrost uzysku węgla handlowego poprzez zastosowanie rozwiązań ‘czystego’ i selektywnego wybierania pokładów.

Podstawowym celem tej strategii jest podwojenie wydobycia z obecnych ok. 5,8 mln ton węgla handlowego rocznie, do ok. 11,5 mln ton w roku 2014.

Do głównych inwestycji związanych z rozbudową Pola Stefanów należą:

- ✓ udostępnienie i przygotowanie złoża do uruchomienia kolejnych ścian wydobywczych w polu,

- ✓ wykorzystanie pełnej zdolności wydobywczej szybu S.2.1.
- ✓ rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla, której celem jest zwiększenie zdolności produkcyjnej zakładu z 1.200 t/h do 2.400 t/h.

Plan na 2012 r. obejmuje:

Gr.1 Inwestycje rozwojowe:

A. Inwestycje w infrastrukturę techniczną

- ✓ zakończenie budowy zbiorników retencyjnych przy szybie 2.1 w polu Stefanów,
- ✓ dokończenie budowy obiektów budowlanych powierzchni pola Stefanów,
- ✓ rozbudowa centralnej klimatyzacji pola Stefanów,
- ✓ zakończenie Rozbudowy Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla dla uzyskania zdolności przerobczych na poziomie 2400 t/d oraz rozbudowę składowiska węgla.

B. Udostępnienie pokładów węgla

- ✓ Kontynuacja drażenia wyrobisk przyścianowych dla uruchomienia drugiej ściany w polu Stefanów w pokładzie 385/2.

Gr.2 Inwestycje rozwojowe inne:

- ✓ Uruchomienie wydobywania kamienia szybem 1.5 - opracowanie koncepcji,
- ✓ Inwestycje w budowę centralnego systemu klimatyzacji w części podziemnej kopalni w obrębie Pola Bogdanka – opracowanie dokumentacji,
- ✓ Zintegrowany system zarządzania produkcją – dołowa łączność bezprzewodowa, system nadzoru GPS obiektów na terenie szkód górniczych.

Gr.3 Inwestycje odtworzeniowe:

- ✓ Modernizacja i remonty maszyn i urządzeń,
- ✓ Budowa i modernizacja budowli i instalacji,

Gr. 4 Ochrona środowiska

- ✓ Prace związane z rozbudową składowiska odpadów górniczych i projektowaniem zbiornika wodnego „Szczecin” w rejonie niecki osiadań powstałej wskutek eksploatacji górniczej,

Gr. 5 Wykonanie i modernizacja wyrobisk w polu Bogdanka, Nadrybie i Stefanów

- ✓ Drażenie wyrobisk przyścianowych w zakresie niezbędnym dla nowych ścian, które należy uruchomić dla utrzymania poziomu wydobycia oraz drażenie wyrobisk dla udostępnienia pokładu 385/2 w polu II. Wykonana zostanie modernizacja zbiornika retencyjnego 3fB oraz będą prowadzone przebudowy wyrobisk górniczych.

Gr. 6 Zakupy maszyn i urządzeń

- ✓ Zakup kompleksów ścianowych - m.in. zakup kompleksu strugowego dla drugiej ściany strugowej, oraz rozpoczęcie procedury zakupu trzeciego kompleksu strugowego,
- ✓ Zakup i montaż maszyn i urządzeń – planuje się zakup kompleksu przodkowego dla drażenia chodników przyścianowych w polu Stefanów oraz innych maszyn i urządzeń wymagających montażu na stanowisku pracy, między innymi: lokomotyw podwieszanych, przenośników taśmowych i zgrzeblowych, spagoladwarek, samojezdnych wozów kotwiących i wiertnicy do długich otworów.

Realizacja wyżej wymienionych inwestycji przyczyni się bezpośrednio do dwukrotnego wzrostu wydobycia i sprzedaży węgla przez Spółkę, wobec czego jej udział w rynku węgla kamiennego w Polsce wzrośnie z obecnych ok. 7,6% do 15,0%. Realizacja przedmiotowych inwestycji wpłynie bezpośrednio na wzrost wartości generowanych przychodów i wyników finansowych, co przełoży się na wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy. Zastosowanie najnowszych i wysoce efektywnych maszyn i urządzeń oraz nowoczesnych technologii urabiania w połączeniu z dyscypliną kosztową i efektem skali wynikającym z planowanego zwiększenia wydobycia wpłynie, jak wskazują prognozy, na zmniejszenie jednostkowego kosztu wydobycia, a tym samym na wzrost akumulacji (zysku na sprzedaży węgla) i rentowności prowadzonej działalności. Powyższe oznacza, iż produkcja Spółki będzie charakteryzowała się niskimi kosztami wydobycia węgla, co pozwoli jej na powiększenie posiadanej już dzisiaj przewagi konkurencyjnej wobec innych producentów i pozwoli z powodzeniem konkurować zarówno z węglem rosyjskim jak i dostępnym w portach ARA, nie wspominając o polskich kopalniach zlokalizowanych na Śląsku. Nie bez znaczenia pozostaje również fakt, iż realizacja wybranych inwestycji (m.in. budowa centralnej klimatyzacji wyrobisk dołowych) przyczyni się do wzrostu bezpieczeństwa i poprawy warunków pracy ludzi, a tym samym osiągniętej przez Spółkę wydajności, poprzez wydłużenie czasu pracy robotników bezpośrednio produkcyjnych, pracujących w wyrobiskach podziemnych.

Przeznaczenie blisko 69% zysku netto na kapitał rezerwowy pozwoli Spółce na zachowanie bezpiecznej struktury finansowania podmiotu, gdzie wzrastającej w wyniku realizowanych inwestycji, wartości rzeczowych aktywów trwałych będzie odpowiadała wzrastająca wartość kapitałów własnych.

Ponadto należy podkreślić, iż na osiągnięcie przedstawionego w sprawozdaniu finansowym wyniku netto za rok 2011 w kwocie 218.978 tys. zł, wpływ miało także rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na podatek od nieruchomości w wysokości 46.552 tys. zł (zgodnie z notą nr 19 sprawozdania finansowego Spółki) oraz przychody z tytułu nienależnie odprowadzonego podatku od nieruchomości w wysokości 16.289 tys. zł.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd wnioskuje jak na wstępie.

- | | | | |
|----|-----------------------------|---------------------------|--|
| 1. | Prezes Zarządu | Mirosław Taras | 
..... |
| 2. | Z-ca Prezesa Zarządu | Krystyna Borkowska | 
..... |
| 3. | Z-ca Prezesa Zarządu | Zbigniew Stopa | 
..... |
| 4. | Z-ca Prezesa Zarządu | Waldemar Bernaciak | 
..... |
| 5. | Członek Zarządu | Lech Tor | 
..... |