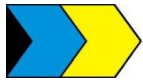


**LUBEL COAL COMPANY LTD**  
**(ДП «Сі-Сі-Ай-Любеля»)**

**Освоєння родовища коксівного вугілля  
«Любельське» в Західній Україні**



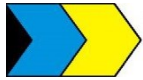
**Ринок коксівного  
вугілля**

**ШАХТА  
ЛЮБЕЛЬСЬКА  
№1-2**

**ПЕК «ГАЛИЧИНА»**

1. Ринкова кон'юнктура: потреба України та Європи в коксівному вугіллі
2. Розташування та інфраструктура
3. Запаси Любельського родовища та якість вугілля
4. Якісні показники вугілля
5. Розробники та консультанти проекту
6. Поточний стан проекту
7. Техніко-економічні показники шахти
8. Фінансово-економічні показники ТЕО
9. Соціально економічний ефект
10. Концепція створення паливно-енергетичного комплексу (ПЕК) «ГАЛИЧИНА» - загальна структура
11. Техніко-економічні показники комплексу
12. Фінансові показники комплексу
13. Соціально-економічний ефект

# 1. РИНКОВА КОН'ЮНКТУРА: ПОТРЕБА УКРАЇНИ ТА ЄВРОПИ В КОКСІВНОМУ ВУГІЛЛІ



## РИНОК КОКСІВНОГО ВУГІЛЛЯ В ЄВРОПІ

У 2015 році споживання коксівного вугілля (твердий, напівм'який, PCI) в Європі склало понад 80 млн. т, з них **64 млн. тонн було імпортовано, в тому числі – 40 млн. т твердого коксівного вугілля, до якого відноситься вугілля шахти «Любельська» №1-2**

За даними міжнародної аналітичної компанії CRU (сектор металургії та сировини, Великобританія) – **дефіцит коксівного вугілля в Європі складає у 2016-2018 роках не менше 65 млн. т/рік та буде збільшуватися** в зв'язку з планованим закриттям шахт в Німеччині

**Ринкові ціни коксівного вугілля у 2016 році перевищували 200 дол. США/т, досягаючи 300 дол. США/т, а в 2017-2018 роках стабільно знаходились на позначках вище 180 дол. США**

## ІМПОРТ КОКСІВНОГО ВУГІЛЛЯ В УКРАЇНУ

В 2013-2014 роках імпорт коксівного вугілля в Україну складає не менше 12 млн. т на рік

**Імпорт коксівного вугілля в Україну в 2015 році склав 12,2 млн. т (54% з РФ, 23% - з США), 13,5 млн. т в 2016 році (69% з РФ, 13,3% - з США, 6,2% - з Канади, 5,4% - з Австралії), 13,6 млн. т в 2017 році (63% з РФ, 21% - з США, 7,6% - з Канади, 3,9% - з Австралії) та 14.0 млн. т в 2018 році (64% з РФ, 28% - з США, 4,3% - з Канади, 1,3% - з Австралії)**

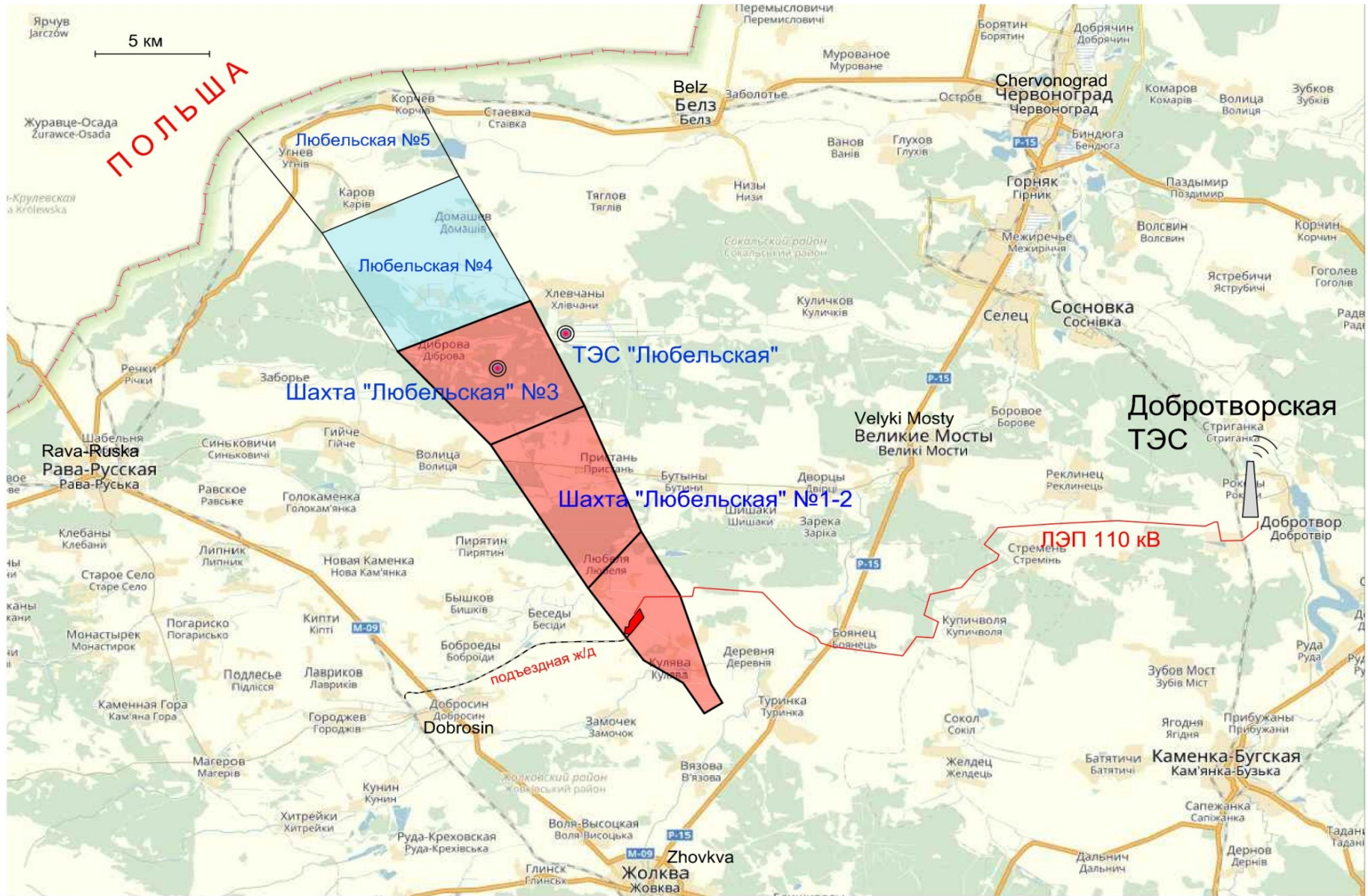
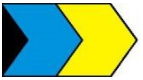
**Прогнозований дефіцит коксівного вугілля в 2019 році – 13-15 млн. т**

## ПОПИТ НА ЛЮБЕЛЬСЬКЕ ВУГІЛЛЯ

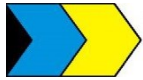
**Найбільші українські металургійні виробники висловили зацікавленість в придбанні вугілля шахти «Любельська» №1-2 в обсязі 7,4 млн. т на рік**



## 2. ШАХТА «ЛЮБЕЛЬСЬКА» №1-2 – РОЗТАШУВАННЯ ТА ІНФРАСТРУКТУРА



### 3. ШАХТА «ЛЮБЕЛЬСЬКА» №1-2 – ЗАПАСИ ЛЮБЕЛЬСЬКОГО РОДОВИЩА ТА ЯКІСТЬ ВУГІЛЛЯ



#### ЗАПАСИ ТА РЕСУРСИ ЛЮБЕЛЬСЬКОГО РОДОВИЩА

Оцінка запасів	Ділянка №1-2	Ділянка №3	Ділянка №4
За міжнародним кодексом JORC	<b>176,6 млн. т.</b> = 134,5 млн. т. (measured+indicated) + 42,1 млн. т. (inferred)	<b>158,9 млн. т.</b> = 124,6 млн. т. (measured+indicated) + 34,3 млн. т. (inferred)	Не оцінювалися
Згідно стандартів України	<b>153,10 млн. т.</b> (запаси категорії В+С1 на балансі ДКЗ*)	<b>123,85 млн. т.</b> (категорії В+С1, запаси захищені в ДКЗ*)	<b>108,87 млн. т.</b> (запаси та ресурси категорії Р1+С2)

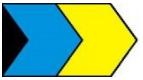
#### Середні значення основних показників якості товарного вугілля за пластами полів шахти "Любельська" №1-2 та "Любельська" №3

	Поле шахти «Любельська» №1-2		Поле шахти «Любельська» №3	
	Блок №1	Блок №2	Блок №3	
Марка вугілля (ДСТУ-96 )	К		Ж	К
Зольність вугілля ( $A^d$ , %)	2,7	3,0	2,4	3,7
Вихід летючих ( $V^{daf}$ , %)	23,0	25,2	27,0	26,9
Масова частка сірки ( $S_t^d$ , %)	0,72	0,90	1,32	0,73
Післяреакційна міцність (CSR, %)	64,0	61,6	>57,5	63,3
Реакційна здатність (CRI, %)	23,7	25,6	<28	24,3

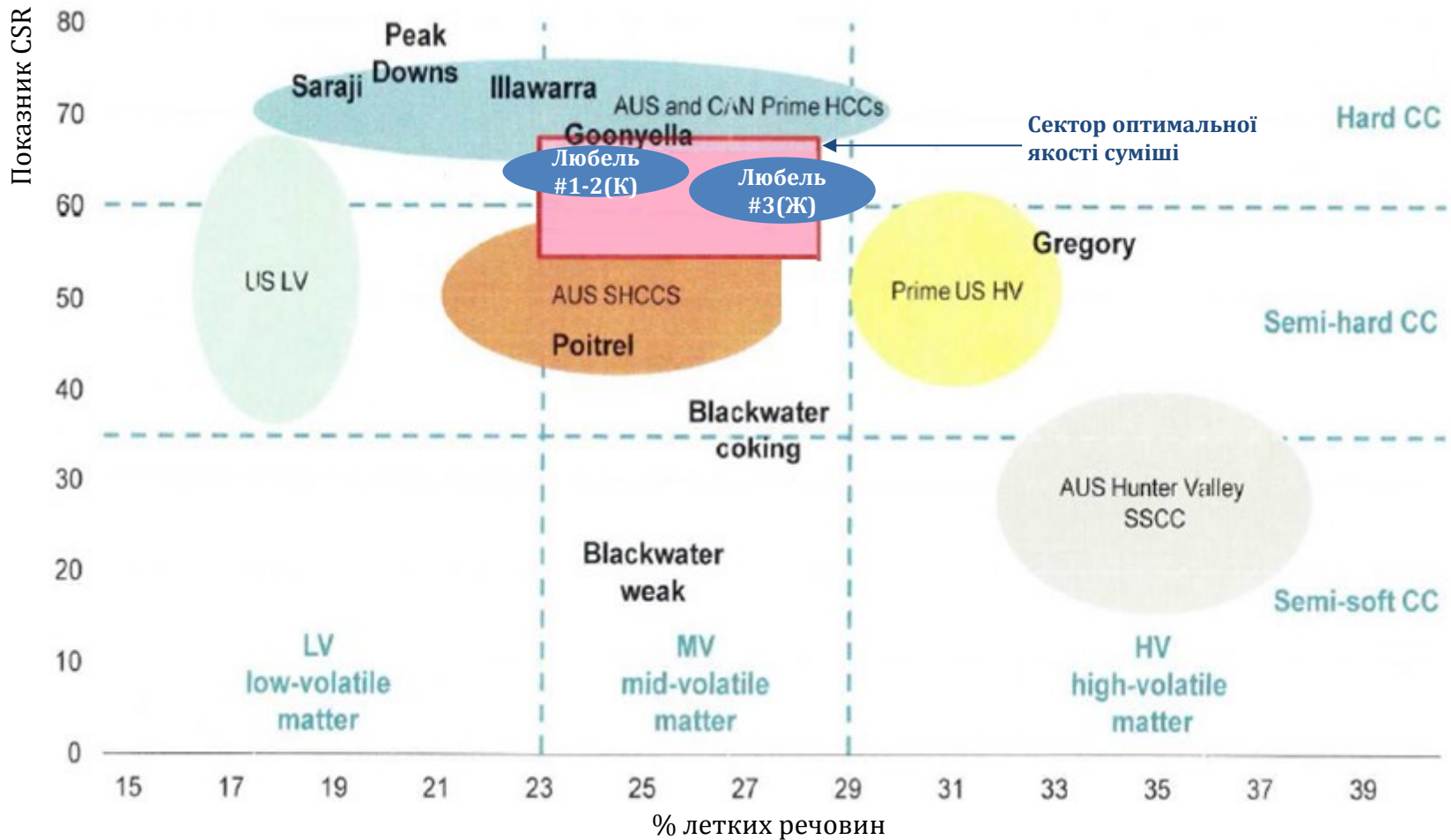
***Підрахунок запасів та аналіз якості вугілля родовища «Любельське» проводився незалежними консультантами (Провідним інститутом гірничої справи в Польщі (GIG, Катовіце), SGS, Українським вуглехімічним інститутом (УХІН), Wardell Armstrong (Великобританія), GeoExpert (Польща)***

\* ДКЗ – Державна комісія України по запасах корисних копалин

#### 4. ШАХТА «ЛЮБЕЛЬСЬКА» №1-2 – ЯКІСНІ ПОКАЗНИКИ ВУГІЛЛЯ

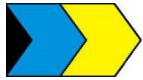


ПОРІВНЯННЯ ВУГІЛЛЯ ШАХТИ «ЛЮБЕЛЬСЬКА» З ВУГІЛЛЯМ РОДОВИЩ НАЙБІЛЬШИХ ВИРОБНИКІВ США ТА АВСТРАЛІЇ



За своїми якісними характеристиками вугілля шахти «Любельська» №1-2 (марка К) порівнюване з австралійським вугіллям (НСС 64), що позитивно позначається на ціні збуту та зацікавленості металургійних виробників в його придбанні

## 5. ШАХТА «ЛЮБЕЛЬСЬКА» №1-2 – РОЗРОБНИКИ ТА КОНСУЛЬТАНТИ ПРОЕКТУ



### РОЗРОБНИКИ ТА ТЕХНІЧНІ КОНСУЛЬТАНТИ ПРОЕКТУ



- China Coal Mine Construction Group Corp. (ССМС, генеральний підрядник, Китай)
- Хефейський проектно-дослідницький інститут вугільної промисловості (Китай)
- ПАТ “Луганськдіпрошахт”, ДП «ПІВДЕНДІПРОШАХТ» (проектанти, Україна)



- DMT / IMC Montan (Німеччина);



- Wardell Armstrong (Великобританія)



- Capital Equipment and Trading Corporation (CETCO, США)



- Інститут Економіки Мінеральних Ресурсів (Польща)



- Український вуглехімічний інститут



- SGS Україна



- Провідний інститут гірничої справи (Польща)

### ФІНАНСОВІ КОНСУЛЬТАНТИ, КОРПОРАТИВНІ СЕКРЕТАРІ



- JP Morgan Cazenove (Великобританія, організатор приватного розміщення)



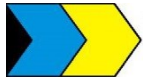
- Bank of Montreal (фінансовий консультант)



- PricewaterhouseCoopers (корпоративні секретарі)



- Deloitte (аудитор)



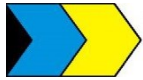
### **- На підготовчому етапі освоєні понад 60,0 млн. доларів США;**

- Проект будівництва шахти потужністю 5,2 млн. т. успішно пройшов державну експертизу;
- ПАТ “Луганськдіпрошахт” в грудні 2013 року розробив банківське ТЕО зі збільшенням потужності шахти до 8 млн. т рядового вугілля на рік;
- В 2014 році ССМС (генпідрядник) та Хефейський проектно-дослідницький інститут вугільної промисловості завершили розробку ТЕО шахти потужністю 8 млн. т рядового вугілля в рік відповідно до вимог фінансових інститутів Китаю;
- Запаси ділянок №1-2 в 2008 році сертифіковані за міжнародним кодексом JORC (Wardell Armstrong, UK);
- В 2016 році завершена геологічна розвідка на ділянці №3, запаси захищені в ДКЗ (прот. №3844, 16 лютого 2017 року), проведена оцінка запасів відповідно до міжнародного кодексу JORC (GeoExpert, Польща);
- Відведено земельні ділянки (367,2 га), ведеться будівництво інфраструктури: доріг, мостів, дренаж поверхні, знято родючий шар землі;
- Затверджено технічні умови постачання електричної енергії та проект будівництва залізничної гілки від станції Добросин (протяжність - 12 км, під неї відведено 35,6 га земельних ділянок);
- ДП «Південдіпрошахт» завершило коригування проектної документації шахти виробничою потужністю 8 млн. т., проект будівництва успішно пройшов державну експертизу (травень 2017)
- Отримано позитивний висновок державної експертизи МЕРТ (вересень 2018 року) та позитивний висновок державної експертизи Міненерговугілля (липень 2019 року)

### **- ПРОЕКТ ПОВНІСТЮ ПІДГОТОВЛЕНО ДО ПОЧАТКУ БУДІВНИЦТВА**



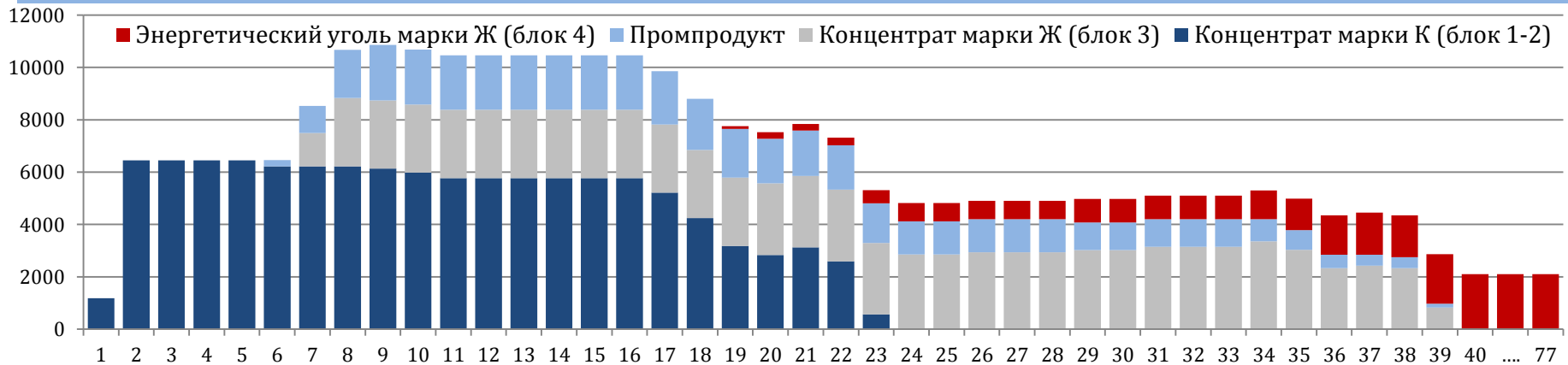
## 7. ШАХТА «ЛЮБЕЛЬСЬКА» №1-2 – ТЕХНІКО-ЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ ШАХТИ



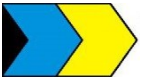
Згідно даних ТЕО генпідрядника, одного з найбільших шахтобудівників в світі, ССМС(Китай) та генерального проектувальника ДП «ПІВДЕНДІПРОШАХТ» (Україна):

- **Проектна потужність – 8 млн. т рядового вугілля на рік;**
- **Чисті капітальні витрати – 894 млн. дол. США (ДП «ПІВДЕНДІПРОШАХТ») + 39 млн. дол. США на збільшення потужності ОФ / 843 млн. долл. США (ТЕО ССМС), не враховуючи ПДВ (локалізація послуг та обладнання: понад 64% - Китай, приблизно 7% - Україна, 29% - інші країни);**
- Строк служби– 39 років (попереднє відпрацювання полів №1-2 та №3) або 77 років (включно з полем №4);
- **Строк будівництва – 38 місяців, вихід на проектну потужність – 13 місяців після запуску;**
- Річні продажі– 6,1-6,5 млн. т коксівного вугілля на рік (перші 7 років роботи);
- Кількість працівників: 2700-3000;
- **Строк будівництва та своєчасне досягнення проектних показників при будівництві «під ключ» будуть гарантовані генеральним підрядником (шляхом надання відповідної банківської гарантії банку, який кредитує будівництво)**

ГРАФІК ВИРОБНИЦТВА ТОВАРНОГО ВУГІЛЛЯ (ПРИ ПОСЛІДОВНОМУ ВІДПРАЦЮВАННІ ПОЛІВ\* №1-2 ТА №3-4, в тис. т)

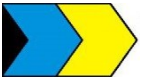


\*Послідовне відпрацювання полів позначає наступну послідовність: запуск шахти №1-2, погашення нею кредиту на будівництво за перші 2 повних роки роботи, початок в 3-му році діяльності будівництва шахти №3 за рахунок прибутків, що генеруються шахтою №1-2



**ВИСОКІ ТА  
СТАБІЛЬНІ  
ФІНАНСОВІ  
ПОКАЗНИКИ**

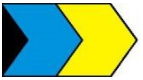
- **Собівартість товарного вугілля – нижче 27 дол. США/т;**
- **Прогнозна ціна реалізації – 160 дол. США** (DAF – базова ціна на кордоні з Польщею, згідно прогнозів секторальних аналітиків);
- **Річна EBITDA = 843 млн. дол. США** (середнє значення за перші повні вісім років роботи шахти);
- **Річний чистий прибуток = 594 млн. дол. США** (середнє після погашення кредиту);
- **Щорічна амортизація = 110 млн. дол. США** (може бути використана для погашення кредиту та виплати дивідендів);
- **Окупність інвестицій – 24 місяці з моменту пуску (IRR = 37,4%);**
- **У розрахунках ТЕО прийнята ставка довгострокового кредиту 7% річних**



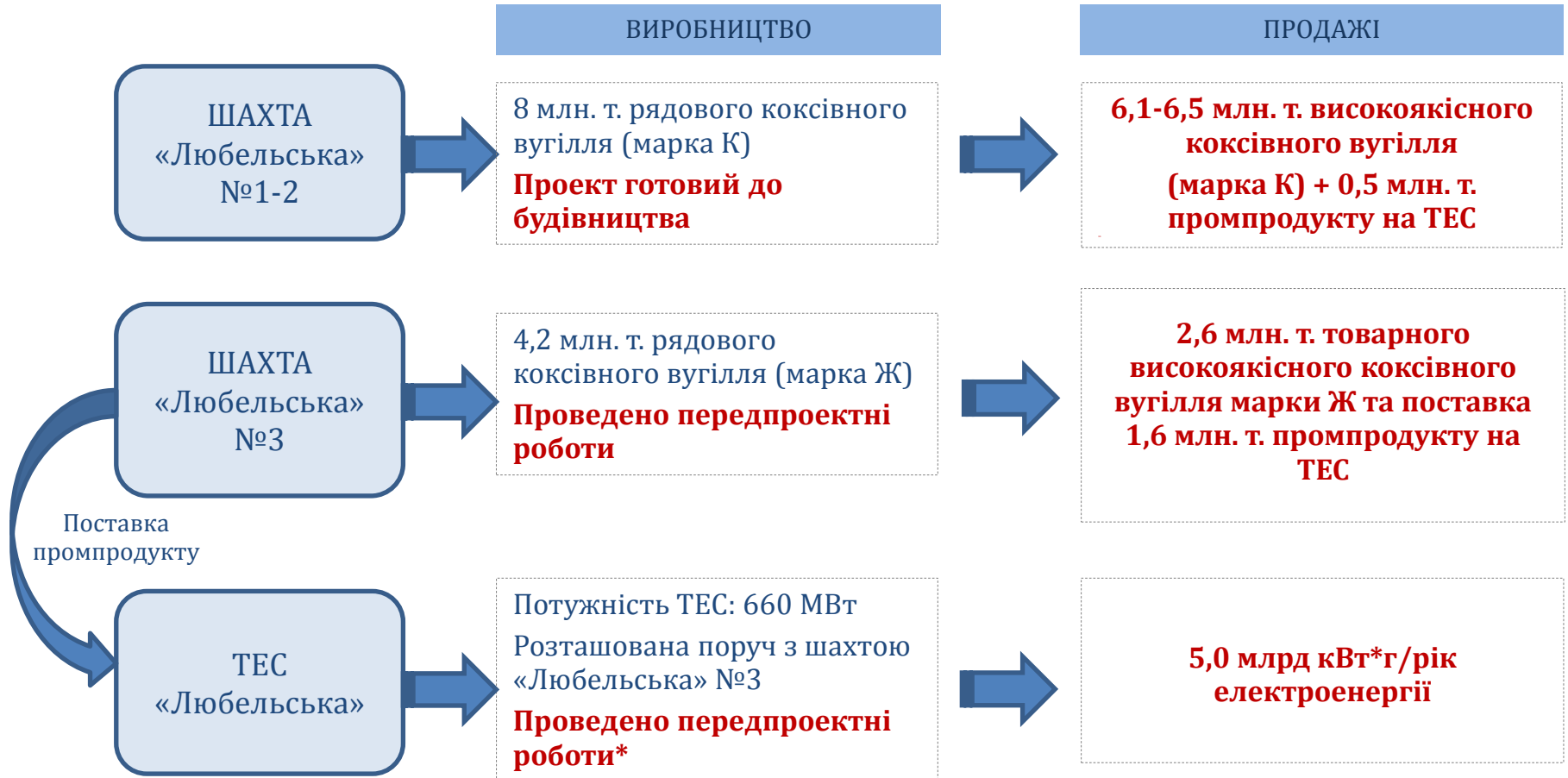
**РОБОТА ШАХТИ  
ЗНАЧНО  
ПОЛІПШИТЬ  
ДІЛОВИЙ КЛІМАТ  
ТА БЮДЖЕТНІ  
ПОКАЗНИКИ  
РЕГІОНУ ТА  
УКРАЇНИ**

- Функціонування шахти **дозволить працевлаштувати** більш ніж **3000 професійних робітників**, що значно **скоротить в регіоні безробіття, пов'язане із закриттям шахт**;
- **Середньомісячна заробітна плата з нарахуваннями - понад 1000 дол. США**;
- **Виробництво більше 6 млн. т товарного вугілля істотно збільшить обсяг перевезень залізничним транспортом**;
- Шахта стане найбільшим регіональним споживачем електроенергії – 235 млн. кВт\*г;
- Річні продажі– **6,1-6,5 млн. т** високоякісного коксівного вугілля на рік– **скоротять дефіцит коксівного вугілля в Україні та дозволять замінити імпорт з РФ**;
- Щорічні **податки та збори**, що сплачуються підприємством до бюджету країни та регіону, **перевищать 150 млн. дол. США**

# 10. КОНЦЕПЦІЯ СТВОРЕННЯ ПАЛИВНО-ЕНЕРГЕТИЧНОГО КОМПЛЕКСУ (ПЕК) «ГАЛИЧИНА» - ЗАГАЛЬНА СТРУКТУРА

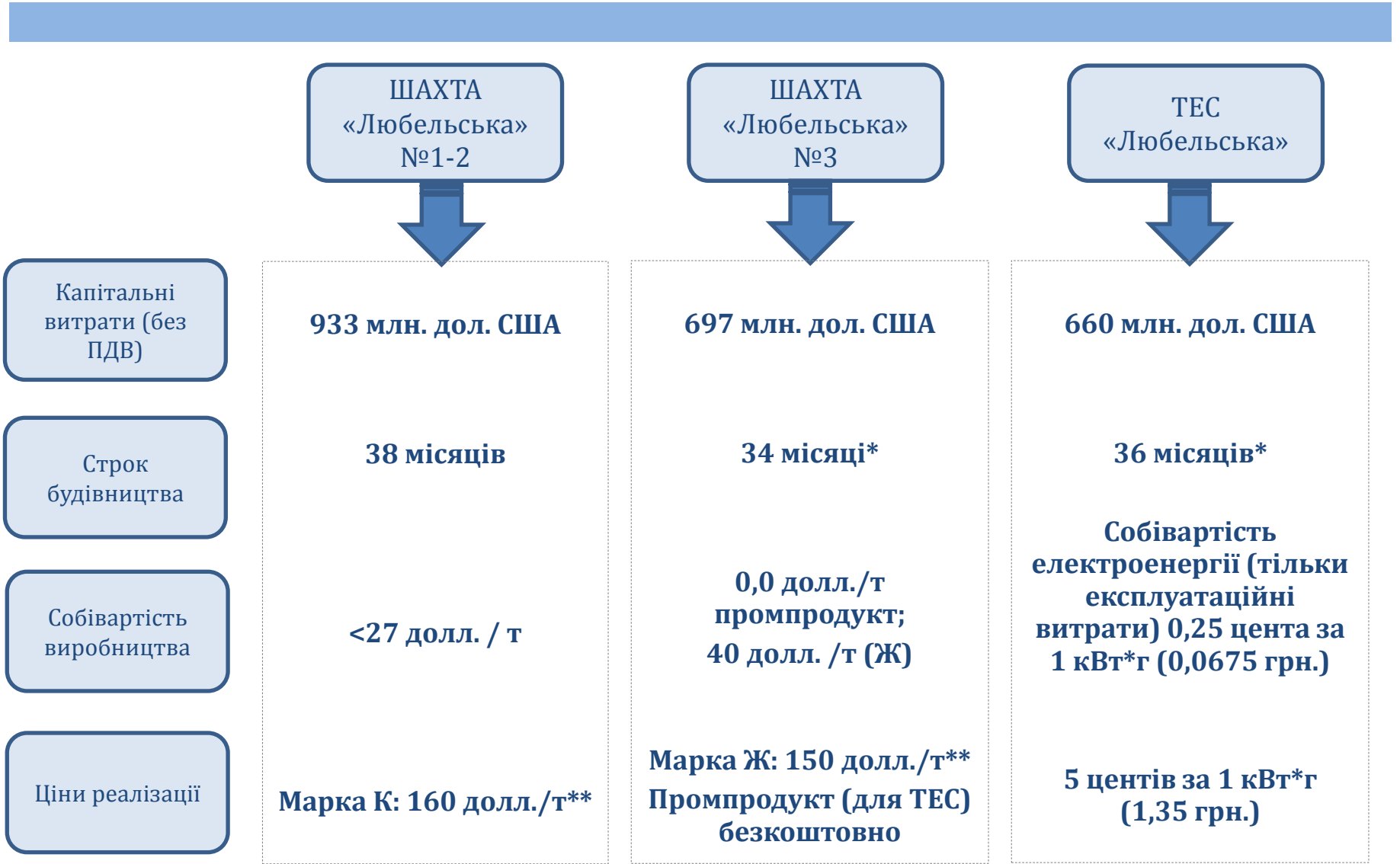
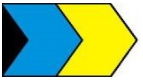


**ПЕК «ГАЛИЧИНА» – комплекс з шахт «Любельська» №1-2 та «Любельська» №3 (спільне виробництво до 12-13 млн. т. рядового вугілля на рік) + ТЕС потужністю 660 МВт з ККД=42-48%, що заміщає застарілі потужності ТЕС України**



\* Роботи проведені Інститутом вугільних енерготехнологій Національної академії наук України

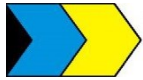
# 11. ПЕК «ГАЛИЧИНА» - ТЕХНІКО-ЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ КОМПЛЕКСУ



\* Будівництво ТЕС та шахти №3 виконується паралельно

\*\* Аналітичні прогнози (включно CRU)

## 12. ПЕК «ГАЛИЧИНА» - ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ КОМПЛЕКСУ



ШАХТА  
«Любельська»  
№1-2

ШАХТА  
«Любельська»  
№3

ТЕС  
«Любельська»

Окупність після  
запуску

**24 місяці (IRR=37,4%)**

**44 місяці (IRR=19,0%)\***

Створення ТЕС за купівлі сировини за ринковою ціною недоцільне – в цьому випадку окупність інвестицій в ТЕС перевищує 10 років

Виторг

**1012 млн. дол. США**

**642 млн. дол. США**

ЕВІТДА

**843 млн. дол. США**

**522 млн. дол. США = 286 млн. дол. США (шахта) + 236 млн. дол. США (ТЕС)**

Чистий  
прибуток

**594 млн. дол. США**

**363 млн. дол. США**

Амортизація

**110 млн. дол. США**

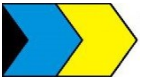
**82 млн. дол. США**

Податки та  
збори (щорічно)

**>150 млн. дол. США**

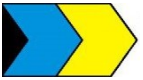
**>80 млн. дол. США**

\* Окупність досягається за рахунок грошових потоків ТЕС та шахти «Любельська» №3 (включаючи доходи від продажу коксівного вугілля)



#### **ПЕК «ГАЛИЧИНА»:**

- **Крупний платник податків, який щорічно у вигляді податків та зборів буде перераховувати в бюджет не менше 230 млн. дол. США**
- **Функціонування паливно-енергетичного комплексу дозволить працевлаштувати до 6500 професійних робітників**
- **Виробництво більше 9 млн. т товарного високоякісного коксівного вугілля дозволить більш, ніж на 2/3, скоротити існуючий дефіцит та значно покращити торгівельне сальдо**
- **Виробництво 5,0 млрд. кВт\*г електроенергії з низькою собівартістю (менше 7 копійок за 1 кВт\*г) дозволить компенсувати дефіцит електроенергії в Західному регіоні України та здійснювати експорт електроенергії**



**Lubel Coal Company Ltd**

Представництво в Києві:  
вул. Б.Хмельницького, 52А, 3-й поверх  
м. Київ, 01030, Україна  
e-mail: [office@minpm.com.ua](mailto:office@minpm.com.ua)

**ДП «Сі-Сі-Ай-Любеля»**

вул. Воїнів УПА, 8-г  
м. Жовква, Львівська область

**Ярослав Гумен, генеральний  
директор ДП «Сі-Сі-Ай Любеля»**

тел./факс +380 32 526 2067  
e-mail: [lubelya@ukrpost.ua](mailto:lubelya@ukrpost.ua),  
[lubelya@mail.lviv.ua](mailto:lubelya@mail.lviv.ua)