

**ROCZNE SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
PBG SPÓŁKA AKCYJNA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ  
Z DZIAŁALNOŚCI W 2013 ROKU**

**1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PBG SA w upadłości układowej w 2013 roku**

Rada Nadzorcza działała w roku 2013 tj. od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku w następującym składzie:

- w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 21 czerwca 2013 roku:

- Jerzy Wiśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Maciej Bednarkiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Małgorzata Wiśniewska – Sekretarz Rady Nadzorczej;
- Dariusz Sarnowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej;

- dnia 21 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PBG powołało w skład Rady Nadzorczej VII kadencji:

- Jerzy Wiśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Maciej Bednarkiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Małgorzata Wiśniewska – Sekretarz Rady Nadzorczej;
- Dariusz Sarnowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- Stefan A. Gradowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Norbert Słowik – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, skład Rady pozostaje niezmienny.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza w roku 2013 odbyła 11 posiedzeń, podczas których podjęła uchwały m.in. w przedmiocie:

- ukonstytuowania Rady Nadzorczej VII kadencji, w tym powołania Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń,
- delegacji członków Rady Nadzorczej do pełnienia samodzielnie czynności nadzorczych wraz ze wskazaniem zakresu tych czynności,
- zmian w składzie Zarządu,

- podjęcia uchwał w przedmiocie akceptacji Projektu Umowy restrukturyzacyjnej oraz dokumentów z nią związanych, w tym projektów uchwał na NWZ zwołane na dzień 30 września 2013r,
- zgód na zbycie aktywów,
- oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2012 oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2012 zyskami z lat przyszłych,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBG za rok 2012 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2012,
- zaopiniowania porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, przedstawionego przez Zarząd,
- przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2012 zawierającego zwięzłą ocenę sytuacji Spółki,

Dokonując samooceny działalności, Rada Nadzorcza stwierdza, że obowiązki i uprawnienia Rady Nadzorczej zostały opisane w Regulaminie Rady Nadzorczej, którego aktualną wersję przyjęło Walne Zgromadzenie w dniu 21 kwietnia 2010 roku. Rada Nadzorcza spełnia kryteria niezależności opisane w Statucie Spółki oraz Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Rada Nadzorcza ze swojego składu powołała Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń.

W okresie objętym sprawozdaniem, Rada Nadzorcza bezpośrednio, czynnie angażowała się w działania na rzecz Spółki, zarówno kolegialnie, jak i każdy z członków Rady z osobna, w ramach powierzonych delegacją zadań. Rada na bieżąco uzyskiwała rzetelne informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę, akwizycji, dezinvestycji oraz współpracy z kontrahentami. Wykonując swoje obowiązki, Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich realizacji, z przedstawianych przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd i - w razie potrzeby - bezpośrednio przez pracowników Spółki lub ekspertów. Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem PBG w roku 2013 przebiegała bez zakłóceń.

Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej Członków. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

Wszystkie posiedzenia zwołane zostały w sposób zgodny z Regulaminem Rady Nadzorczej, zgodnie z potrzebami wynikającymi z bieżącej sytuacji w Spółce, wobec czego Rada Nadzorcza zdolna była do podejmowania ważnych uchwał na każdym posiedzeniu. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła wiele uchwał drogą obiegową, poza posiedzeniem Rady.

W opinii członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza PBG wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu Spółki, regulaminów obowiązujących w Spółce oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

## **2. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu.**

### **Informacje ogólne o Komitecie Audytu**

Obecnie działający Komitet Audytu powołała Rada Nadzorcza PBG uchwałą Nr 4 z dnia 28 czerwca 2013 roku.

Do zadań Komitetu Audytu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej.

Komitet Audytu zbiera się stosownie do potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.

W skład Komitetu Audytu w 2013 roku wchodził:

- Dariusz Sarnowski;
- Małgorzata Wiśniewska;
- Przemysław Szkudlarczyk.

### **Działalność Komitetu Audytu w roku 2013**

1. Spotkanie organizacyjne celem wyznaczenia zakresu prac na rok 2013;
2. Spotkania z audytorem PBG oraz z innymi audytorami,
3. Współpraca z Zarządem, podczas wyboru audytora do badania sprawozdania za 2013 rok,
4. Spotkanie z Zarządem związane ze strategią zabezpieczania się przed ryzykami,
5. Spotkania dotyczące kontroli procesów przebiegających w Spółce,
6. Współpraca z Zarządem w obszarze koordynacji prac doradców.

### **3. Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń.**

#### **Informacje ogólne**

Obecnie działający Komitet Wynagrodzeń powołała Rada Nadzorcza PBG, uchwałą Nr 3 z dnia 28 czerwca 2013 roku.

Komitet Wynagrodzeń odpowiada w szczególności za:

- określanie zasad polityki wynagrodzeń w Spółce,
- monitorowanie polityki wynagrodzeń w Spółce w odniesieniu do członków Zarządu oraz kadry kierowniczej,
- monitorowanie poziomu wynagrodzeń w Spółce,
- ustalanie warunków zatrudnienia członków Zarządu i kadry kierowniczej Spółki.

Komitet Wynagrodzeń zbiera się stosownie do potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.

W skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi:

- Maciej Bednarkiewicz
- Jerzy Wiśniewski

#### **Działalność Komitetu Wynagrodzeń w roku 2013**

- 1) Posiedzenie o charakterze organizacyjnym i porządkowym, organizujące prace w roku 2013,
- 2) Zaopiniowanie wniosku Zarządu w sprawie wynagrodzenia członka Zarządu,
- 3) Cykliczne spotkania dotyczące przygotowania polityki wynagrodzeń oraz systemu premiowania kadry wyższej w spółce PBG,
- 4) spotkania przygotowujące do wdrożenia polityki wynagrodzeń w PBG,
- 5) współpraca z Zarządem Spółki przy przygotowaniu do stworzenia polityki wynagrodzeń oraz zmian w systemie premiowania.

### **4. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2013 r.**

Roczne sprawozdanie finansowe PBG i jej Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przez Zarząd Spółki, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże z uwagi na fakt, że prace nad układem są kontynuowane, biegły Rewident nie wydał opinii w sprawie sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego GK PBG za rok 2013.

Proces postępowania układowego przebiega, zgodnie z przewidywaniami, które prezentował Zarząd. Opóźnienia w zakresie harmonogramu wynikają ze złożoności jak i rozmiaru procesu. W dniu 12 czerwca 2013 roku Spółka powzięła informację o przekazaniu Sędziemu Komisarzowi przez Nadzorcę Sądowego listy wierzytelności. Łączna kwota uznanych i umieszczonych przez Nadzorcę Sądowego na liście wierzytelności, wynosiła 2 776 254 806,77 zł i była zgodna z szacunkami Zarządu. W dniu 4 lipca 2013 roku Sędzia ogłosił sporządzenie listy wierzytelności Spółki. Obecnie, zgodnie z PUiN, trwa proces rozpatrywania zgłoszonych sprzeciwów do listy wierzytelności oraz aktualizacja wykazanych na liście wierzytelności. W dniu 24 grudnia 2013 roku Sędzia ogłosił sporządzenie pierwszej uzupełniającej listy wierzytelności Spółki sporządzonej przez Nadzorcę Sądowego, zgodnie ze stanem na dzień 29 listopada 2013 roku. Łączna kwota uznanych i umieszczonych przez Nadzorcę Sądowego na pierwszej uzupełniającej liście wierzytelności, wynosiła 191,25 mln i była zgodna z szacunkami Zarządu. Obecnie, zgodnie z PUiN, podobnie jak to ma miejsce w przypadku listy wierzytelności, o której sporządzeniu informację Sędzia ogłosił w dniu 4 lipca 2013 roku, trwa proces rozpatrywania zgłoszonych sprzeciwów od pierwszej uzupełniającej listy wierzytelności Spółki.

Rada Nadzorcza PBG jednocześnie podkreśla, że w celu poprawy sytuacji, Zarząd spółki PBG w roku 2013 kontynuował działania podjęte w roku 2012, czyli:

1. proces związany z pozyskaniem dodatkowego kapitału oraz finansowania, który obejmuje:
  - poszukiwanie partnerów z kapitałem zagranicznym, z możliwościami finansowania wspólnie prowadzonych projektów,
  
2. proces reorganizacji na poziomie Spółki oraz Grupy Kapitałowej, który zakłada:
  - i. reorganizację Grupy Kapitałowej, dostosowującą kształt Grupy do koncentracji na dwóch kluczowych strategicznych rynkach ropy naftowej i gazu ziemnego oraz energetyki,
  - ii. budowę przyszłego portfolio Grupy w w/w obszarach strategicznych, zwłaszcza w oparciu o współpracę z RAFAKO oraz wzmocnienie pozycji spółki PBG Oil and Gas Sp. z o.o.,
  - iii. skuteczną realizację i ograniczanie ryzyk wynikających z aktualnego portfolio kontraktów, ze szczególnym naciskiem na dodatnie przepływy gotówkowe, w tym przejęcie odpowiedzialności za kontrakty, prowadzone przez spółki zależne, które ogłosiły upadłości likwidacyjne, z tytułu solidarnej odpowiedzialności członków konsorcjów lub udzielonych poręczeń i gwarancji.
  - iv. obniżkę kosztów operacyjnych Spółki,
  - v. zbycie aktywów, które nie są niezbędne dla realizacji działalności operacyjnej.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, sprawne i konsekwentne przeprowadzenie przez Zarząd PBG powyższych działań, zabezpieczyło i nadal będzie zabezpieczać środki na kontynuowanie działalności przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową PBG i realizację założonej strategii.

Odnotowany zysk

W 2012 roku Spółka PBG odnotowała pierwszą w historii Spółki stratę. Mimo funkcjonowania w utrudnionej poprzez przepisy upadłościowe sytuacji, warte odnotowania jest, że w roku 2013 Spółka wypracowała zysk na poziomie 128.658.000 zł. Wniosek Zarządu skierowany do Rady Nadzorczej o przeznaczenie całości zysku wypracowanego w 2013 roku przez Spółkę na pokrycie straty z roku 2012 Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia.

### **Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.**

Proces sporządzania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza stwierdza, że proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany w Pionie Dyrektora Centrum Usług Księgowych i bezpośrednio nadzorowany przez Dział Konsolidacji Sprawozdań Finansowych, we współpracy z innymi komórkami organizacyjnymi Spółki. Badanie lub przegląd sprawozdania finansowego przeprowadzane jest przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wybrany przez Radę Nadzorczą Spółki z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysoką jakość świadczonych usług oraz wymaganą niezależność.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce

Rada Nadzorcza stwierdza, że w Spółce wdrożono szereg procedur (w tym związane ze Zintegrowanymi Systemami Zarządzania) oraz regulacji wewnętrznych, instrukcji stanowiskowych oraz strukturę organizacyjną wskazującą na podległość poszczególnych jednostek organizacyjnych, które stanowią system kontroli wewnętrznej. Pracownicy, zajmujący poszczególne stanowiska, podlegają szkoleniom obejmującym ich grupę zawodową. Szczególną rolę w organizacji ma Biuro Audytu Wewnętrznego (od lutego 2014 roku Biuro Audytu Wewnętrznego i Restrukturyzacji). W roku 2013 do głównych zadań Biura Audytu Wewnętrznego należało:

- Sprawdzanie rzetelności i prawidłowości dokumentów, badanie autentyczności dowodów, legalności i kompletności oraz terminowości ich sporządzania.
- Ocena prawidłowości organizowania procesów pracy z punktu widzenia osiągnięcia optymalnych wyników.
- Ocena prawidłowości i skuteczności stosowanego w firmie nadzoru i systemu kontroli wewnętrznej.
- Kontrola przestrzegania obowiązujących zewnętrznych i wewnętrznych aktów prawnych, w tym postanowień Zintegrowanego Systemu Zarządzania.

Ze względu na specyfikę branży, istotną rolę przy szacowaniu ryzyka ma Dział Kontrolingu. Kluczowym dla Spółki działaniem zmniejszającym ryzyko jest prawidłowa ocena i analiza realizowanych kontraktów budowlanych. Podstawą obliczania przychodów i kosztów realizowanych kontraktów są, zgodnie z MSR 11, budżety poszczególnych kontraktów. Budżety są sporządzane zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem przez przeszkolonych w tym kierunku dyrektorów kontraktów. W trakcie przygotowania jak i realizacji projektów budowlanych, wszystkie budżety są na bieżąco analizowane oraz aktualizowane przez osoby odpowiadające za budżety. Wyniki analiz i zmiany budżetów oraz wszelkie istotne zdarzenia mające wpływ na przebieg kontraktów, są dyskutowane na cotygodniowych spotkaniach.

## **5. Sprawozdanie złożone zgodnie z wymaganiami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.**

Rada Nadzorcza spółki PBG, działając na podstawie art. 382 § 3 KSH, oświadcza, iż dokonała szczegółowej analizy przedstawionych przez Zarząd dokumentów, a mianowicie: sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBG za 2013 rok, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej PBG za rok 2013, a ponadto zapoznała się ze Stanowiskami niezależnego biegłego rewidenta dotyczącymi badania wyżej wymienionych sprawozdań.

Po dokonaniu analizy powyższych dokumentów, Rada Nadzorcza stwierdza, iż

### 1. sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2013:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami),

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

#### 2. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku :

- w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2013 roku zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie,
- spełnia wymogi przepisów prawa,
- zawiera informacje zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### 3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG za rok 2013:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PBG na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa.

#### 4. sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PBG w 2013 roku :

- w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w 2013 roku w Grupie Kapitałowej PBG zdarzenia gospodarcze oraz podjęte w tym okresie działania,
- spełnia wymogi określone w przepisach prawa,
- zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej PBG kwoty i informacje pochodzące z skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że wyżej wymienione dokumenty sporządzone zostały zgodnie ze stanem faktycznym, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.



Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdań, jak również całokształt uwarunkowań, w jakich funkcjonowała Spółka i Grupa Kapitałowa w 2013 r. - Rada Nadzorcza, przedstawiając niniejsze sprawozdanie wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PBG Spółka Akcyjna o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBG za 2013 rok,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku,
- zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej PBG w 2013 r.
- dokonanie podziału zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2013 rok,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2013 r.

**Rada Nadzorcza**  
**PBG Spółka Akcyjna w upadłości układowej**