

Szanowni Wierzyciele, Współpracownicy, Klienci, Partnerzy, Akcjonariusze

W pierwszych słowach listu chcę wyrazić słowa podziękowania tym, którzy w 2013 roku zaufali i trwali przy Spółce, mimo wielu trudności, którym PBG musiało stawić czoła. Dziękuję za zaangażowanie, pomoc, cierpliwość i dociekliwość, które często pomagają Zarządowi w podejmowaniu decyzji, które nie mogły być w obecnej sytuacji Spółki łatwe.

Utrzymanie bieżącej płynności finansowej pozwala nam mieć nadzieję na kontynuowanie działalności przez Spółkę, co w ocenie Zarządu jest rozwiązaniem korzystnym zarówno dla Spółki jak i dla Wierzycieli. W związku z tym, Zarząd równolegle prowadzi działania związane z procesem restrukturyzacji ukierunkowane na porozumienie z Wierzycielami jak również na utrzymanie i oczekiwany ponowny rozwój pozycji PBG w branży budowlanej w sektorze gazu ziemnego i ropy naftowej, zaś całej Grupy PBG w rynku budownictwa energetycznego, ze spółką RAFAKO na czele.

Rok 2013 to okres tworzenia listy wierzytelności, nad którą prace trwają nadal. To również czas rozmów z Wierzycielami, które nabrały rozpędu i prowadzone są na wyższym poziomie szczegółowości, tak aby doprowadzić finalnie do zawarcia Układu. We wniosku z 2012 roku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, przedstawiliśmy dwa warianty propozycji układowych, które obejmowały m.in. częściową spłatę Wierzycieli, redukcję części zadłużenia oraz konwersję wierzytelności na akcje PBG. Zarząd dołożył wszelkich starań, aby 30 września 2013 roku złożyć w Sądzie zaktualizowane Propozycje Układowe wraz z projektem Umowy Restrukturyzacyjnej, które zakładają, że Wierzyciele Spółki będą zaspokajani w 7 grupach, w zależności od kategorii interesu, który reprezentują oraz rodzaju i wielkości wierzytelności.

Działaniom zmierzającym do optymalizacji struktury wewnętrznej, struktury aktywów oraz zadłużenia Spółki towarzyszy intensywne poszukiwanie zleceń, które pozwolą Spółce i jej Grupie Kapitałowej kontynuować działalność operacyjną i zapewnić płynną realizację postanowień Układu, do którego zmierza.

W obecnej sytuacji długoterminowym, nadal aktualnym zadaniem całego Zarządu PBG, jest:

- restrukturyzacja portfela aktywów, które nie są związane z strategicznymi obszarami działalności PBG, takimi jak sektor gazu i ropy oraz sektor energetyczny;
- dezinvestycja projektów deweloperskich i inwestycyjnych, prowadzonych przez spółki z Grupy PBG;
- możliwość pozyskiwania rentownych kontraktów w sektorze energetycznym, wynikająca ze współpracy z RAFAKO;
- pozyskanie nowych kontraktów w sektorze ropy i gazu, będącym strategicznym obszarem działalności PBG.

PBG, pomimo trudności wynikających ze stanu prawnego w jakim się znajduje, dołożyło wszelkich starań, żeby móc pozyskiwać nowe kontrakty – rok 2013 to pierwszy rok działalności spółki PBG oil & gas Sp. z o.o. (POG) – która pomimo dokapitalizowania bez udziału PBG, pozostaje pod całkowitą kontrolą Spółki. Organizacja podmiotu pozwala POG legitymować się doświadczeniem PBG, jednakże bez niepotrzebnych obciążeń, które spółka matka pozostawia po swojej stronie. W 2013 rok Grupa PBG weszła z portfelem zamówień wynoszącym 5,9 mld zł, na początku 2014 roku portfel ten kształtował się na poziomie 5,5 mld zł, z czego 3,2 mld zł przypadające na spółkę RAFAKO w kontrakcie na budowę bloków energetycznych w Opolu zostało podzleczone w całości podmiotowi spoza Grupy Kapitałowej PBG. Rok 2013 to także czas oczekiwania i przygotowywania struktury RAFAKO na wyczekiwane przez branżę budowlaną inwestycje w sektorze energetycznym. Konsorcjum, którego liderem jest RAFAKO, bierze udział w największym w historii kontrakcie budowlanym w Polsce o wartości 11,5 mld zł brutto, tj. budowie dwóch bloków energetycznych o łącznej mocy 1800 MW w Elektrowni Opole (PGE) oraz skupia swoje siły na pozyskaniu do realizacji kontraktu na budowę bloku energetycznego w Elektrowni Jaworzno III (Tauron). W ubiegłym roku zakończyliśmy z sukcesem budowę kopalni ropy naftowej i gazu ziemnego Lubiatów-Międzychód-Grotów dla PGNiG. Obecnie, kontynuujemy realizację innych, dużych kontraktów w branży, tj. Podziemny Magazyn Gazu Wierzchowice (PGNiG), który jest obecnie w fazie odbiorów oraz Terminal LNG w Świnoujściu (Gaz System). W 2013 roku został popisany aneks do tego kontraktu, na mocy którego termin realizacji został wydłużony do 30 grudnia 2014 roku,

zaś kwota umowy wzrosła do poziomu 2,37 mld zł. Dodatkowo, niemałym wysiłkiem PBG zamyka kontrakty po spółkach z Grupy, które zostały postawione w stan likwidacji.

Jestem przekonany, że pozyskane doświadczenia wyróżnią nas pozytywnie w staraniach o kolejne kontrakty, ponieważ jesteśmy świadomi konsekwencji ryzyk i zagrożeń, a pojęcie odpowiedzialności za zawieraną umowę ma dla nas w tej chwili szczególne znaczenie.

Zapewniam w imieniu całego Zarządu, że dołożymy wszelkich starań, aby PBG oraz spółki z Grupy wybrnęły z trudnej sytuacji, w której znajdują się obecnie oraz ponownie kreowały wartość dodaną dla wszystkich zaangażowanych interesariuszy.

Wierzę, że zawarcie układu umożliwi kontynuowanie bieżącej działalności oraz ochronę interesów Wierzycieli, a także istotnych interesów społecznych. Jestem również przekonany, że rok 2014 będzie okresem wyprowadzania z kryzysu nie tylko Grupy PBG ale i całej branży budowlanej.

Paweł Mortas

Prezes Zarządu PBG

Wysogotowo, 21 marca 2014