

Wysogotowo, dnia 13 października 2023 r.

Stanowisko Kierownika Jednostki oraz Rady Nadzorczej spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji w sprawie zastrzeżeń wyrażonych przez podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych w raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji za pierwsze półrocze 2023 roku sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r.

Raport niezależnego biegłego rewidenta Grant Thornton Polska P.S.A. („**Biegły rewident**”) dotyczące przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r. („**Sprawozdanie finansowe**”) zawiera następujące zastrzeżenia:

1. W punkcie 2.4 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały ujawnione zobowiązania ujęte na skutek uchylecia układu zawartego w 2015 roku w łącznej kwocie 5 221 087 tysięcy złotych według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku (5 067 158 tysięcy złotych według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałe do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego, w łącznej kwocie 130 047 tysięcy złotych według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku (126 830 tysięcy złotych według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku). Nie byliśmy w stanie zrealizować wszystkich procedur przeglądu tych zobowiązań pod kątem ich kompletności i prawidłowej wyceny.
2. W punkcie 2.4 oraz 2.6 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki dotyczące rezerwy na koszty likwidacji w kwocie 2 608 tysięcy złotych według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku (2 725 tysięcy złotych według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku). Nie byliśmy w stanie zrealizować wszystkich procedur przeglądu tej rezerwy pod kątem jej kompletności i prawidłowej wyceny.
3. W punkcie 18 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały ujawnione szacunki Kierownika Jednostki dotyczące rezerw na skutki prowadzonych postępowań sądowych w kwocie 3 181 tysięcy złotych według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku (3 181 tysięcy złotych według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku). Nie byliśmy w stanie zrealizować wszystkich procedur przeglądu tej rezerwy pod kątem jej kompletności i prawidłowej wyceny.
4. W punkcie 19 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w ramach zaprezentowanych zobowiązań handlowych zostały uwzględnione zobowiązania handlowe, które nie zostały objęte układem. Nie byliśmy w stanie zrealizować wszystkich procedur przeglądu tych zobowiązań pod względem ich kompletności.
5. W punkcie 24 załączanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki poinformował o zobowiązaniach warunkowych Spółki. Suma znanych Spółce udzielonych poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze wynosi 1 021 416 tysięcy złotych według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku (1 021 430 tysięcy złotych według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku). Na dzień podpisania niniejszego raportu z przeglądu nie

jesteśmy w stanie zakończyć przegląd ujawnionych zobowiązań pod względem ich kompletności oraz ich kwalifikacji jako zobowiązania warunkowe.

6. W punkcie 25 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ujawnione zostały istotne w ocenie Kierownika Jednostki sprawy sporne oraz postępowania sądowe, w których Spółka jest zarówno pozwana jak i powódką. Nie byliśmy w stanie zrealizować wszystkich procedur przeglądu kompletności ujęcia tych spraw spornych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2023 roku.
7. W punkcie 21.2 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki przedstawił okoliczności sporu w związku z realizacją kontraktu „Wierchowice” oraz uzasadnienie dla przyjętej w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym prezentacji kwot będących przedmiotem sporu. Nie byliśmy w stanie zrealizować wszystkich procedur przeglądu tego zagadnienia.
8. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku nie zostało podpisane przez Likwidatora Spółki.

Ponadto w ramach raportu biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku wskazano następujące objaśnienie z zwróceniem uwagi:

Zwracamy uwagę na punkt 2.3 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w którym Kierownik Jednostki poinformował, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres pierwszego półrocza 2023 roku zostało sporządzone przy braku założenia kontynuacji działalności gospodarczej, wskazując zarazem uzasadnienie dla przyjęcia takiego założenia. Ta sprawa nie jest podstawą modyfikacji w niniejszym raporcie z przeglądu.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 1; 3; 5 oraz 6 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z przeglądu sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r., zawierającego odstępnie od sformułowania wniosku, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do Raportu niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji za pierwsze półrocze 2023 roku sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r. i wskazanych w nim zastrzeżeń dotyczących: (i) kompletności ujęcia i prawidłowej wyceny zobowiązań, które zostały ujawnione na skutek uchylecia układu zatwierdzonego w dniu 8 października 2015 w łącznej kwocie 5.221.087 tys. złotych, (ii) kompletności ujęcia zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń, gwarancji i innych umów o podobnym charakterze w kwocie 1.021,4 mln złotych (iii) kompletności ujęcia, w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2023 roku, spraw spornych oraz postępowań sądowych, w których PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji jest zarówno pozwana jak i

powódką, Kierownik Jednostki informuje, że zobowiązania powyższe zostały ujęte według najlepszej i dostępnej Spółce wiedzy.

Poziom zobowiązań z tytułu uchylecia układu z wierzycielami, ustalony został w oparciu o zobowiązania, które zostały uznane w toku postępowania upadłości układowej i które Spółka po otrzymaniu postanowienia sądu z dnia 9 stycznia 2020 r. w sprawie uchylecia układu, przywróciła do ksiąg po pomniejszeniu o dokonane zaspokojenie w toku wykonania układu zawartego w ramach postępowania upadłości układowej w 2015 r. i realizowanego przez Spółkę w latach 2016 - 2019. Wartość powyższych zobowiązań (wraz z naliczonymi odsetkami) na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosła 5.221.087 tys. złotych. Kwotą wyjściową do naliczenia odsetek była kwota objęta układem i umieszczona na zatwierdzonej w postępowaniu upadłości układowej liście wierzytelności oraz uzupełniających listach wierzytelności. Od kwoty tej, począwszy od dnia wszczęcia postępowania upadłości układowej, obliczone zostały odsetki. Od momentu pierwszego i każdego kolejnego zaspokojenia zgodnie z przywołanym układem podstawą liczenia odsetek za kolejny okres była kwota wyjściowa pomniejszona o dokonane do danego dnia zaspokojenie. Nadto wskazania wymaga, iż spis wierzytelności złożony w ramach trwającego obecnie Postępowania sanacyjnego został zatwierdzony postanowieniem z dnia 14 stycznia 2022 roku, o czym PBG informowało w Raporcie Bieżącym z dnia 21 stycznia 2022 roku o numerze 1/2022, a wobec wierzycieli wyczerpał się tryb zaskarżania sporządzonego przez Zarządcę spisu wierzytelności. Wierzytelności te po przyjęciu układu, co nastąpiło Postanowieniem Sędziego – komisarza z dnia 25 września 2023 roku (RB 19/2023) i jego prawomocnym zatwierdzeniu, będą podlegały zaspokojeniu na jego warunkach zgodnie z zaktualizowanymi propozycjami układowymi Spółki złożonymi do akt postępowania sanacyjnego w dniu 7 czerwca 2023 roku (RB 8/2023).

Odnosząc się zaś do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości prezentacji kwot dotyczących zobowiązań handlowych w kwocie 130,05 mln złotych, Kierownik Jednostki dominującej oświadcza, że Spółka dominująca przekazała biegłemu rewidentowi wszelką posiadaną dokumentację stanowiącą bazę do potwierdzenia kwot składających się na wyżej opisane i ujęte w sprawozdaniu salda zobowiązań.

Zobowiązania warunkowe, ujęte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2023 roku w kwocie 1.021,4 mln złotych, prezentują zdaniem Kierownika Jednostki szacunek według najlepszej i dostępnej Spółce wiedzy. Spółka ujmuje w ramach zobowiązań warunkowych: (i) zobowiązania z tytułu wydanych weksli pod zabezpieczenie wykonania umów handlowych, (ii) zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych na zlecenie PBG dla podmiotów trzecich oraz (iii) roszczenia z tytułu sporów przeciwko Spółce.

W związku z uchyleciem Układu oraz otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka na dzień 30 czerwca 2023 roku prezentuje zobowiązania warunkowe z uwzględnieniem uchylecia Układu.

Kierownik Jednostki Spółki na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 nie jest w stanie oszacować jaki może być potencjalny negatywny/pozytywny wpływ zmiany wyżej opisanych tytułów zobowiązań na wynik finansowy czyli odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych.

Kierownik Jednostki spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 2 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z przeglądu sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r., zawierającego odstępnie od sformułowania wniosku, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia ujętego w Raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r., dotyczącego kompletności i prawidłowości ujęcia rezerwy na koszty likwidacji (wcześniej sanacji) dotyczącej prowadzenia Postępowania Sanacyjnego w kwocie 2.608 tys. złotych, zawiązanej w związku z otwartym w dniu 12 lutego 2020 r. wobec Spółki Postępowaniem Sanacyjnym, Kierownik Jednostki oświadcza, że rezerwa ustalona jest w sposób rzetelny i na poziomie planowanych kosztów związanych z opisanym Postępowaniem. Zdaniem Kierownika Jednostki rezerwa oszacowana została w sposób optymalny: (i) w oparciu o najlepszą wiedzę w przypadku przyjętych założeń co do okresu i stopnia skomplikowania Postępowania Sanacyjnego, (ii) w oparciu o posiadane umowy odnoszące się do procesu Postępowania Sanacyjnego, (iii) oraz o informacje uzyskane od Zarządcy. W okresie sprawozdawczym 6 miesięcy 2023 roku, Spółka odnotowała wykorzystanie rezerwy na poziomie 117 tys. złotych.

Kierownik Jednostki na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku nie jest w stanie oszacować jaki może być potencjalny negatywny/pozytywny wpływ zmiany szacunków na wynik finansowy czyli odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych.

Przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją:

Kierownik Jednostki monitoruje poziom ponoszonych kosztów w ramach prowadzonego Postępowania Sanacyjnego.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt. 4 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z przeglądu sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r., zawierającego odstępnie od sformułowania wniosku, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości prezentacji, w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym PBG za pierwsze półrocze 2023 kwot dotyczących zobowiązań handlowych w kwocie 130.964 tys. złotych, Kierownik Jednostki oświadcza, że Spółka przekazała biegłemu rewidentowi wszelką posiadaną dokumentację stanowiącą bazę do potwierdzenia kwot składających się na wyżej opisane i ujęte w sprawozdaniu salda zobowiązań. Zdaniem Kierownika Spółki, zastrzeżenie biegłego rewidenta dotyczące uprawdopodobnienia kompletności ujętych w sprawozdaniu

zobowiązań, związane jest z faktem, że nakład pracy jaki musiałby biegły Rewident włożyć aby potwierdzić kompletność ujęcia zobowiązań, przewyższałby korzyści wynikające z pozyskanej informacji.

Kierownik Jednostki na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023, nie jest w stanie oszacować jaki byłby konkretny wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy.

Przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją:

Kierownik Jednostki oświadcza, że zgodnie z swoją najlepszą wiedzą Spółka przekazała biegłemu rewidentowi wszelką posiadaną dokumentację stanowiącą bazę do potwierdzenia kwot składających się na ujęte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zobowiązania handlowe. Taka praktyka, mająca na celu wykazanie zasadności oraz kompletności ujętych w sprawozdaniu finansowym zobowiązań ze wskazanych tytułów będzie także podtrzymana w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt. 7 niniejszego pisma:

Wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia w raporcie z przeglądu sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r., zawierającego odstępnie od sformułowania wniosku, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności:

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego prawidłowości prezentacji, w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2023 roku, kwot dotyczących sporu w związku z realizacją kontraktu „PMG Wierzchowice”, Kierownik Jednostki informuje, że Spółka w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2023 roku, ujęła wartości dotyczące sporu według swojej najlepszej wiedzy kierując się jednocześnie zasadą ostrożności.

W sprawozdaniach finansowych do dnia 30 września 2019 r., Spółka rozliczenia z PGNiG dotyczące kontraktu PMG Wierzchowice prezentowała w kategorii długoterminowych należności kontraktowych oraz długoterminowych należności z tytułu umowy o usługę budowlaną w pozycji (i) należności wynikające z wykonanych a nierozliczonych prac na kontrakcie PMGW - kwota netto 7,1 mln złotych, (ii) wymagalna kwota kaucji, która stanowiła zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych w ramach kontraktu LMG - kwota 20,1 mln złotych, (iii) pozostałe należności od współkonsorcjantów na kontrakcie PMGW – kwota netto 7,5 mln złotych. Z kolei w kategorii długoterminowe kontraktowe zobowiązania i rezerwy Spółka prezentowała zobowiązania, które dotyczyły rozliczeń związanych z kontraktem - była to kwota 37,9 mln złotych.

W związku z uchynieniem Układu z 2015 r. i otwarciem Postępowania Sanacyjnego Spółka zmieniła zasady ujęcia wyżej opisanych tytułów. Finansowe długoterminowe kontraktowe zobowiązania w kwocie 24,1 mln złotych, ujęte zostały w pozycji (i) zobowiązania z tytułu dostaw i usług - kwota 20,8 mln złotych, (ii) kwota 3,3 mln złotych dotycząca roszczeń z tytułu odsetek została przeklasyfikowana do rezerw. Aktywa, w tym (i) należności wynikające z wykonanych a nierozliczonych prac na kontrakcie PMGW, (ii) wymagalna kwota kaucji, która stanowiła zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych w ramach kontraktu

LMG oraz (iii) pozostałe należności od współkonsorcjantów na kontrakcie PMGW na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 roku zostały objęte 100%-owym odpisem aktualizującym.

Odnosnie sporu z PGNiG, który szczegółowo opisany został przez Spółkę, w punkcie 21.2 oraz 25 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku, Spółka podtrzymuje swoje stanowisko w sprawie naliczenia przez PGNiG kary umownej oraz rozliczenia Kontraktu, wyrażone w raportach bieżących numer 7/2014 z dnia 2 kwietnia 2014 r. oraz 8/2014 z dnia 8 kwietnia 2014 r. oraz 6/2016 z 10 maja 2016 r.

Wartość roszczeń PGNiG w kwocie 158,6 mln złotych, Spółka wykazuje w kategorii zobowiązania warunkowe z tytułu zgłoszonych roszczeń.

W dniu 1 kwietnia 2019 r., Spółka złożyła Pozew wzajemny przeciwko spółce Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., w którym łączna kwota dochodzonych roszczeń to 118,1 mln złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty (Raport bieżący numer 10/2019 z dnia 1 kwietnia 2019 r.).

Kierownik Jednostki na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku, nie jest w stanie oszacować jaki byłby konkretny wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy, niemniej maksymalny negatywny wpływ mógłby wynieść około minus 158 mln złotych w przypadku negatywnego rozstrzygnięcia sporu, przy czym będzie to roszczenie objęte układem w Postępowaniu Sanacyjnym, który to układ został przyjęty zgodnie z Postanowieniem Sędziego – komisarza z dnia 25 września 2023 roku (RB 19/2023). Odpowiednio zysk brutto, netto oraz wartość kapitałów własnych zmieniłyby się w ten sam sposób.

Przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją:

Wylimitowanie przyczyn zamieszczenia przez biegłego rewidenta zastrzeżenia uzależnione jest od zakończenia sporu. Biorąc pod uwagę aktualny status sprawy Kierownik Jednostki Spółki nie może precyzyjnie określić, kiedy zakończy się postępowanie sądowe dotyczące sporu pomiędzy PGNiG a Spółką w zakresie rozliczenia kontraktu PMG Wierzchowice.

Kierownik spółki PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji przedstawia poniżej stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt. 8 niniejszego pisma:

Odnosząc się do zastrzeżenia dotyczącego niezłożenia podpisu pod śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym za pierwsze półrocze 2023 roku oraz pod dokumentacją towarzyszącą temu sprawozdaniu przez Likwidatora Spółki Pana Macieja Stańczuka, Kierownik Jednostki w osobie Zarządcy Spółki w osobie spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. wyjaśnia, iż okoliczność ta wynika wyłącznie z przyczyn losowych i osobistych, jakie wystąpiły po stronie Likwidatora Spółki w dniu zatwierdzenia i publikacji śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku. Brak ten zostanie usunięty niezwłocznie po ustaniu wskazanych w zdaniu poprzednim przyczyn.

W związku z faktem, że prace Rady Nadzorczej - Komitetu Audytu prowadzone są na bieżąco, Rada Nadzorcza akceptuje przedstawione powyżej stanowisko Kierownika Jednostki w sprawie zastrzeżeń

wyrażonych przez podmiot uprawniony do przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r. Ponadto Rada Nadzorcza w dniu 3 października 2023 r. podjęła jednomyślnie uchwałę w sprawie wydania pozytywnej opinii w przedmiocie sprawozdań za I półrocze 2023 roku, w tym śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PBG SA w restrukturyzacji w likwidacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r.

Bartosz Sierakowski Zarządca PBG w osobie Zimmerman
Filipiak Restrukturyzacja S.A.

Maciej Stańczuk Likwidator
PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji