Szanowni Państwo – Akcjonariusze, Wierzyciele, Współpracownicy, Klienci oraz Partnerzy,

Zacznę od tego, że rok 2015 był rokiem przełomowym i niezwykle ważnym w historii Spółki. Miało w nim miejsce wiele istotnych zdarzeń, które wpłynęły na to, że PBG może nadal funkcjonować. Wymieniając najważniejsze, Zgromadzenie Wierzycieli, które zdecydowało o zawarciu układu w prowadzonym przed sądem postępowaniu upadłości z możliwością zawarcia układu. Wyniki głosowania przyjęliśmy z ogromną satysfakcją, ponieważ za układem opowiedziała się większość wierzycieli reprezentujących łącznie blisko 95% kwoty wierzytelności. To zdecydowanie powyżej wymaganych przez prawo progów. Wskazuje to jednoznacznie na poparcie warunków restrukturyzacji Spółki przez ogromną większość wierzycieli, a ponadto potwierdza odbudowę zaufania.

Kolejnym istotnym wydarzeniem było wypracowanie porozumienia ze spółką Polskie LNG i podpisanie aneksu, na mocy którego wydłużono termin realizacji kontraktu na budowę terminala LNG w Świnoujściu do końca maja bieżącego roku. Jednocześnie wypracowano odpowiednio zmiany kamieni milowych realizacji inwestycji i szczegółowego harmonogramu prac.

W ubiegłym roku miało również miejsce przeprowadzenie emisji akcji oraz podwyższenie kapitału w spółce zależnej od PBG – RAFAKO SA. Dzięki pozyskanej z emisji kwocie - około 93,5 mln zł, RAFAKO zabezpieczyło środki na realizację strategii, tj.: przede wszystkim na finansowanie nowych kontraktów oraz na badania i rozwój nowych technologii. W wyniku zarejestrowania emisji akcji, udział PBG w kapitale RAFAKO spadł do 50% plus 1 akcja. PBG nadal posiada pakiet kontrolny w spółce.

Wszystkie opisane wyżej zdarzenia gospodarcze miały wpływ na sprawozdania finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Rok 2015 Grupa PBG kończy ze stratą netto wynoszącą 177,6 mln zł (przypadającą akcjonariuszom podmiotu dominującego), przy sprzedaży na poziomie 1 mld 799 mln zł. Jednostkowo PBG wypracowało natomiast 122,6 mln zł przychodów ze sprzedaży osiągając stratę netto w wysokości 267,5 mln zł. Z całą pewnością wpływa na to trudna sytuacja formalno – prawna PBG, trwająca od 2012 roku, która między innymi dyskwalifikuje Spółkę w udziale w przetargach o zamówienia publiczne, co z kolei uniemożliwia odbudowę portfela zamówień. Poza realizacją kontraktów z aktualnego portfela zamówień, Spółka nieprzerwanie kontynuuje działania związane: 1) z realizacją umownych zobowiązań; 2) z uzgadnianiem z Zamawiającymi zasad wycofywania się z kontraktów zawartych przez obecnie likwidowane spółki, których akcje lub udziały pozostają własnością PBG. Jednocześnie prowadzone są działania związane z reorganizacją Grupy Kapitałowej, z uwzględnieniem strategii, która zakłada

koncentrację działalności Grupy na rynku budownictwa energetycznego oraz gazu ziemnego i ropy naftowej.
Rok 2015 to kolejny rok kontynuacji polityki optymalizacji wewnętrznej struktury Spółek z Grupy PBG oraz ustalenia zasad funkcjonowania, które usprawnią realizację układu po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu, na które obecnie oczekujemy.

Warte podkreślenia jest, że Spółka utrzymuje bieżącą płynność finansową i konsekwentnie realizuje długoterminowe cele i zadania. Ogromnym sukcesem Spółki jest to, że udało się jej przetrwać w tak trudniej sytuacji formalno-prawnej blisko 4 lata.

Na początku 2015 roku portfel zamówień Grupy PBG kształtował się na poziomie 6,3 mld zł, z czego ok. 5,8 mld zł przypadało na Grupę RAFAKO. Rok 2016 Grupa otwiera z portfelem o wartości ok. 4,92 mld zł, w tym ok. 4,6 mld stanowi portfel zamówień Grupy RAFAKO.

Rok 2015 to także czas kontynuacji realizacji największej w historii Grupy PBG inwestycji w sektorze energetycznym tj. kontraktu dotyczącego budowy bloku energetycznego o mocy 910 MW w Elektrowni Jaworzno III (Tauron), która to, mogę powiedzieć z satysfakcją, przebiega zgodnie z założonym harmonogramem.

Na zakończenie chciałbym raz jeszcze podkreślić, że rok 2015 trwale zapisze się na kartach historii Spółki jako przełomowy w wyjściu z trwającej prawie cztery lata upadłości. Jestem ogromnie szczęśliwy, że między innymi dzięki mojemu osobistemu zaangażowaniu i determinacji, udało się doprowadzić do porozumienia z wierzycielami. W tym miejscu chciałbym podziękować swoim najbliższym współpracownikom za ogromny wkład i zaangażowanie w prace nad restrukturyzacją PBG. Wierzycielom dziękuję za zaufanie Spółce, którego wyrazem było przyjęcie układu na Zgromadzeniu Wierzycieli w sierpniu ubiegłego roku.

Jerzy Wiśniewski

Prezes Zarządu PBG

Wysogotowo, 21 marca 2015

PBG SA w upadłości układowej, ul. Skórzewska 35, Wysogotowo k/Poznania, 62-081 Przeźmierowo, tel. +48 61 66 51 700, fax +48 61 66 51 701,
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
KRS 0000184508, REGON 631048917, NIP 777 21 94 746, wysokość kapitału zakładowego: 14 295 000,00 zł - wpłacony w całości.
www.pbg-sa.pl, e-mail: polska@pbg-sa.pl