

Warszawa, 19 marca 2021 roku,

OD:

Polski Fundusz Rozwoju S.A.
ul. Krucza 50
00-025 Warszawa
(„PFR” lub „Spółka”)

DO:

Sz.P.
Marek Suski
Przewodniczący Komisji
Komisja do Spraw Energii, Klimatu i
Aktywów Państwowych
Sejm Rzeczypospolitej Polskiej
ul. Wiejska 4/6/8
00-902 Warszawa
(„Komisja ESK”)

Dot.: Odpowiedzi na pismo Komisji ESK z dnia 3 marca 2021 r. (sygn. ESK-016-8(3)/2021) („Pismo”).

Szanowny Panie Przewodniczący,

W związku z prośbą zawartą w Piśmie, dotyczącą przedstawienia sytuacji w spółce Rafako S.A. („Rafako” lub „Spółka”), a także wpływu ewentualnego ogłoszenia upadłości przez spółkę Rafako na wzrost stopy bezrobocia w powiecie raciborskim, niniejszym przedstawiamy informacje i wyjaśnienia na zapytania zawarte w Piśmie.

Uprzejmie informujemy, że PFR S.A. nie jest akcjonariuszem Rafako. Jest nim fundusz inwestycyjny zarządzany przez naszą spółkę zależną PFR TFI S.A., który zgodnie z informacjami dostępnymi publicznie nabył w 2017 roku mniejszościowy pakiet akcji Rafako w ramach publicznej emisji akcji. Podwyższenie kapitału przez Rafako umożliwił tej spółce bezpieczne kontynuowanie działalności, w szczególności realizację strategicznego dla bezpieczeństwa energetycznego Polski projektu budowy bloku energetycznego w Jaworznie. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych zarządzanie aktywami na rynku publicznym może być wykonywane wyłącznie przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

Niemniej jako PFR S.A. z niepokojem obserwujemy informacje publiczne dotyczące Rafako w ostatnich 2 latach, w tym dotyczące śmierci prezesa zarządu i głównego właściciela oraz upadłości największego akcjonariusza spółki PBG S.A.. W braku stabilnego i silnego finansów właściciela dostrzegamy główny problem Rafako. Fundusz inwestycyjny zarządzany przez PFR TFI S.A. wspiera w możliwym przewidzianym prawem zakresie Rafako. Co ważne Rafako w ostatnim czasie ukończyło budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW w Jaworznie. Rafako dzięki finansowaniu KUKE (Grupa PFR) realizuje pierwszy kontrakt o dużej wartości na rynku



indonezyjskim.

Tym samym Grupa PFR dostrzegła potencjał rozwoju Rafako oraz strategiczne znaczenie jej działalności oraz zainteresowana powodzeniem – trwającego od września 2020 roku – postępowania restrukturyzacyjnego Spółki. Posiadany know-how, technologie, aktywa trwałe, są istotne dla przeprowadzenia pomyślnej restrukturyzacji Spółki oraz zabezpieczenia kontynuacji przedsiębiorstwa. Przy umiejętnym zarządzaniu, pozyskaniu stabilnego inwestora i podjęciu adekwatnych działań wspierających czynności naprawcze stwarzają szanse na uzdrowienie sytuacji Rafako. Wymaga to sprawnych działań zarządu Rafako przy wsparciu Rady Nadzorczej oraz akcjonariusza większościowego.

Podkreślenia przy tym wymaga, że sama Spółka jeszcze w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy, zakończony 30 września 2020 roku (raport dostępny m. in. na stronie www. Spółki: https://www.rafako.com.pl/pub/File/raporty_kwartalne/2020/SAQ_2020q3_jednostkowe_2020_11_27_.pdf)

wskazywała, że: „otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego jednostki nie stanowi przeszkody do uznania, że działalność Spółki będzie kontynuowana. Taki jest też zamiar Zarządu jednostki, a celem postępowania restrukturyzacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości dłużnika przez umożliwienie mu restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami (...) nie wystąpiły w sposób bezpośredni przesłanki operacyjne mogące wpłynąć wprost i istotnie na ryzyko kontynuowania działalności przez Spółkę. Istotnym kryterium warunkującym przyjęcie założenia kontynuacji działalności jest brak zamiaru kierownictwa zaprzestania działalności lub też konieczność postawienia jej w stan likwidacji czy też upadłości. Spółka nie posiada trudności kadrowych, w tym nie utraciła zarówno kluczowego personelu kierowniczego oraz personelu ze specjalizacją i kwalifikacjami, jak i związanego z siłą roboczą. Nie wystąpił niedobór ważnych surowców ani zagrożenie ze strony poważnego konkurenta. Spółka nie utraciła podstawowych rynków zbytu, licencji czy głównego dostawcy, choć z powodu braku posiadania wspomianej już pojemności dłużnej możliwość zdobywania nowych kontaktów jest obecnie poważnie utrudniona.”

W kontekście powyższego komunikatu Rafako, PFR S.A. wyraża nadzieję, że Rafako utrzyma stabilność finansową, porozumie się z wierzycielami oraz pozyska stabilnego inwestora.

Dodatkowo, w kontekście sytuacji na rynku pracy w powiecie raciborskim, PFR S.A. chciałby podkreślić, że w wyniku podjętych działań antykryzysowych w ramach pierwszej edycji Tarczy Finansowej dla MŚP, PFR S.A. wypłacił subwencje finansowe 864 przedsiębiorcom z tego powiatu, zatrudniającym ogółem 6 760 pracowników. W ramach drugiej edycji Tarczy w 2021 roku pomoc otrzymało 107 firm, zatrudniających 724 pracowników.

W imieniu Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.:

Bartosz Marczyk

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Fijał

Wiceprezes Zarządu