

Złożenie planu restrukturyzacyjnego PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Raport bieżący nr 51/2025 z dnia 30 czerwca 2025 roku

Podstawa prawna ogólna (wybierana w ESPI): Art. 17 MAR - informacja poufna

Zarząd PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji („Spółka”, „Emitent”) informuje, że w dniu 30 czerwca 2025 r. Zarządca masy sanacyjnej Emitenta złożył do właściwego sądu plan restrukturyzacyjny („Plan Restrukturyzacyjny”) sporządzony zgodnie z art. 10 ustawy – Prawo Restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2022 r. poz. 2309 ze zm.). Plan Restrukturyzacyjny przewiduje wdrożenie środków restrukturyzacyjnych mających na celu przywrócenie rentowności Spółki, zapewnienie jej długoterminowego rozwoju oraz odzyskanie pełnej zdolności do regulowania zobowiązań.

Plan zakłada w szczególności:

- stabilizację sytuacji finansowej w krótkim okresie poprzez działania nakierowane na optymalizację przepływów pieniężnych, renegocjację zobowiązań finansowych, redukcję kosztów oraz zwiększenie przychodów, m.in. poprzez rozwój współpracy z kluczowymi klientami,
- przeprowadzenie kompleksowych działań restrukturyzacyjnych obejmujących okres do 2031 r.,
- dalszy rozwój działalności podstawowej, tj. przewozów kolejowych, przy jednoczesnym ograniczaniu obecności na schyłkowych rynkach, w tym poprzez stopniowe wygaszanie działalności w segmencie przewozów węgla,
- koncentrację na segmencie przewozów intermodalnych i specjalistycznych, cechujących się wyższymi marżami i mniejszą podatnością na wahania koniunktury.

Plan obejmuje m.in. restrukturyzację:

- kluczowych procesów operacyjnych mających wpływ na jednostkowe koszty świadczenia usług i ich rentowność,
- struktury organizacyjnej Spółki,
- podziału kompetencji między Spółką a podmiotami zależnymi w Grupie Kapitałowej PKP CARGO,
- aktywów trwałych,
- działalności sprzedażowej.

Planowany horyzont realizacji kluczowych inicjatyw restrukturyzacyjnych obejmuje okres od lipca 2025 r. do grudnia 2026 r.

Zgodnie z założeniami przyjętymi w Planie Restrukturyzacyjnym, w przypadku skutecznego wdrożenia zaplanowanych działań:

- w 2031 roku możliwe będzie osiągnięcie zysku EBITDA na poziomie ok. 1 296 mln zł,
- udział kosztów świadczeń pracowniczych w strukturze kosztów ogółem może zostać obniżony z ok. 45% do ok. 31%,
- struktura przychodów ulegnie zmianie, m.in. poprzez spadek udziału przychodów z przewozów węgla kamiennego do 13% oraz wzrost udziału przewozów intermodalnych do 19% w 2031 r.

Jednym ze wskazanych w Planie Restrukturyzacyjnym środków restrukturyzacyjnych są działania związane z zatrudnieniem, w ich zakresie Zarząd Spółki jest w trakcie rozmów ze stroną społeczną w związku z wdrożeniem nowego systemu wynagrodzeń, co umożliwi osiągnięcie porównywalnych efektów oszczędnościowych, jakie zakładały zwolnienia grupowe zaplanowane na 2025 r. Implementacja tego środka restrukturyzacyjnego zależy od podpisania oświadczenia między stronami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy o skróceniu okresu wypowiedzenia z 11.06.2026 r. na 31.10.2025r. W przypadku niepodpisania tego dokumentu do dnia 31.07.2025 r. wdrożony zostanie wcześniej komunikowany środek restrukturyzacyjny w postaci zwolnień grupowych.

W Planie Restrukturyzacyjnym wskazano, iż główny akcjonariusz PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji rozważa możliwość udzielenia pożyczki w kwocie do 500 mln złotych na działalność operacyjną. Środki z potencjalnego finansowania dłużnego nie wejdą w zasób środków przeznaczonych na spłatę wierzycieli.

Spółka wskazuje, że obligatoryjnym elementem planu restrukturyzacyjnego są założenia co do przyszłych wyników finansowych jednak Emitent zastrzega, że przekazane dane nie stanowią prognozy wyników finansowych Emitenta .

Plan Restrukturyzacyjny został udostępniony wierzycielom Spółki za pośrednictwem systemu teleinformatycznego Krajowego Rejestru Zadłużonych (KRZ), prowadzonego przez Ministra Sprawiedliwości.

Podstawa prawna:

Art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE