

---

**2019-05-23**

**AKTUALIZACJA**

**PROPOZYCJI UKŁADOWYCH**

w postępowaniu sanacyjnym

**Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji**

sygn. akt VI GRs 4/17

/dodatek do planu restrukturyzacji/

---

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) niniejszym przedkłada zaktualizowane propozycje układowe w postępowaniu sanacyjnym Spółki.

Układ zakłada podział wierzycieli na 8 grup:

**Grupa 1.** Wierzytelności jednostek powiązanych kapitałowo, osobowo lub rodzinnie (przez co rozumie się powiązania pomiędzy Spółką a wierzycielem lub pomiędzy osobami pełniącymi funkcje zarządzające w tych podmiotach w szczególności w rozumieniu ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych t.j. Dz.U. 2018r. poz. 1036 ze zm.) oraz wierzyciele którym przysługują wierzytelności z następujących tytułów:

- a) niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania, w tym, lecz nie wyłącznie:
  - (i) z tytułu opóźnienia lub zwłoki w wykonaniu zobowiązania,
  - (ii) odszkodowań za niewykonanie i nienależyte wykonanie zobowiązania,
  - (iii) kar umownych i odsetek,
  - (iv) świadczeń gwarancyjnych, poręczeń,
  - (v) rękojmi lub gwarancji jakości,
  - (vi) zastępczego wykonania zobowiązania,
- b) roszczeń o zwrot utraconych korzyści oraz poniesionych strat – niezależnie od źródła zobowiązania,
- c) bezpodstawnego wzbogacenia lub świadczenia nienależnego,
- d) szkody wyrządzonej czynem niedozwolonym,
- e) odpowiedzialności za niewykonanie, nienależyte wykonanie zobowiązania umownego przez osobę trzecią, innego niż gwarancja lub poręczenie,
- f) odpowiedzialności za czyny niedozwolone osoby trzeciej,
- g) zobowiązań warunkowych w postaci poręczeń, przystąpienia do długu, oświadczeń o poddaniu się egzekucji i innych o charakterze poręczenia;
- h) innych zobowiązań pozaumownych nieujętych w innych Grupach

Propozycje układowe dotyczące Grupy 1: Spłata 11,5% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 40 (czterdziestu) równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 11 (jedenastu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

**Grupa 2.** Wierzyciele posiadający wierzytelności inne niż opisane w grupie 1 oraz 6, 7 i 8 nie większe niż 10.000 zł oraz wierzytelności o których mowa w art. 160 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne (Zakład Ubezpieczeń Społecznych).

Propozycje układowe dotyczące Grupy 2: Spłata 100% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 1 (jednej) racie płatnej w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności. Umorzenie nie dotyczy wierzytelności o których mowa w art. 160 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne (Zakład Ubezpieczeń Społecznych), których spłata nastąpi w 100% sumy wierzytelności głównej oraz w 100% wierzytelności ubocznych w powyżej wskazanym terminie.

**Grupa 3.** Wierzyciele posiadający:

- a) wierzytelności inne niż opisane w grupie 1 oraz 6, 7 i 8 większe niż 10.000 zł ale nie większe niż 1.000.000 zł lub większe niż 1.000.000 zł a będące krajowymi lub zagranicznymi jednostkami sektora finansów publicznych,
- b) jedynie wierzytelności uboczne w postaci odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkie inne należności uboczne od wierzytelności objętych układem, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne, koszty dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 3: Spłata 35% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 40 (czterdziestu) równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 11 (jedenastu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

**Grupa 4.** Wierzyciele posiadający wierzytelności inne niż opisane w grupie 1 oraz 6, 7 i 8 większe niż 1.000.000 zł niebędące krajowymi lub zagranicznymi jednostkami sektora finansów publicznych.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 4: Spłata 15% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 40 (czterdziestu) równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 11 (jedenastu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Konwersja 20% wierzytelności głównej na akcje Spółki na zasadach określonych w pkt 4) poniżej. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

**Grupa 5.** Wierzyciele będący Bankami finansującymi, które udzieliły Spółce finansowania dłużnego w tym lecz nie wyłącznie w formie kredytów, pożyczek, gwarancji i innych o podobnym charakterze, z wyłączeniem wierzytelności należących do grupy 6, 7 i 8.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 5: Spłata 20% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 40 (czterdziestu) równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 11 (jedenastu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

**Grupa 6.** Wierzyciele posiadający wierzytelności zabezpieczone rzeczowo w części znajdującej pokrycie w wartości przedmiotu zabezpieczenia z wyłączeniem zabezpieczenia w formie cesji (przelewu) wierzytelności na zabezpieczenie, którzy wyrażą zgodę na objęcie tych wierzytelności układem.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 6: Spłata 100% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 61 (sześćdziesięciu jeden) ratach, z tym, że pierwsza rata w wysokości 20% sumy wierzytelności głównej będzie płatna jednorazowo w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu, a pozostała część sumy wierzytelności głównej płatna będzie w 60 (sześćdziesięciu) równych ratach kwartalnych płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 11 (jedenastu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

**Grupa 7.** Wierzyciele posiadający wierzytelności zabezpieczone w formie cesji (przelewu) wierzytelności na zabezpieczenie w części znajdującej pokrycie w wartości przedmiotu zabezpieczenia, którzy wyrażą zgodę na objęcie tych wierzytelności układem.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 7: Spłata 20% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 60 (sześćdziesięciu) równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 11 (jedenastu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

**Grupa 8.** Wierzyciele posiadający wierzytelności z tytułu zrealizowanych oraz niezrealizowanych gwarancji ubezpieczeniowych.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 8: Spłata 15% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 60 (sześćdziesięciu) równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 11 (jedenastu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Konwersja 5% wierzytelności głównej na akcje Spółki na zasadach określonych w pkt 4) poniżej. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Postanowienia ogólne:

- 1) Jeżeli Wierzycielowi przysługują jedynie wierzytelności uboczne w postaci odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkie inne należności uboczne od wierzytelności objętych układem, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne, koszty dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności zostaną one zakwalifikowane do Grupy 3 i zaspokojone w sposób objęty propozycjami układowymi Grupy 3 tak jakby były wierzytelnościami głównymi.

- 2) Jeden wierzyciel posiadający wiele wierzytelności może zostać zakwalifikowany do różnych Grup w zależności od rodzaju wierzytelności, które mu przysługują oraz kryteriów wyodrębnienia danej Grupy.
- 3) Wierzytelności zabezpieczone rzeczowo nie objęte układem, które nie zostaną zaspokojone z przedmiotu zabezpieczenia zostaną zakwalifikowane do grupy według kryteriów wyodrębnienia danej grupy.
- 4) W stosunku do wierzytelności objętych konwersją na akcje Spółki w trybie art. 169 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne obowiązują następujące zasady konwersji:
  - A. kapitał zakładowy spółki zostanie podwyższony o kwotę nie niższą niż 46.029,10 zł (czterdzieści sześć tysięcy dwadzieścia dziewięć zł i 10/100 gr) i nie wyższą niż 71.111,25 (siedemdziesiąt jeden tysięcy sto jedenaście zł i 25/100 gr), tj. z kwoty 710.500,00 zł (siedemset dziesięć tysięcy pięćset zł) do kwoty nie niższej niż 756.529,10 zł (siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć zł i 10/100 gr) i nie wyższej niż 781.611,25 zł (siedemset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset jedenaście zł i 25/100 gr) w drodze emisji nie mniej niż 920.582 (dziewięćset dwadzieścia tysięcy pięćset osiemdziesiąt dwa) i nie więcej niż 1.422.225 (jeden milion czterysta dwadzieścia dwa tysiące dwieście dwadzieścia pięć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł każda (Akcje Serii „C”);
  - B. objęcie Akcji Serii C następuje z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki;
  - C. Akcje Serii C będą akcjami zwykłymi, na okaziciela. Akcje Serii C oraz wynikające z nich prawa do Akcji Serii C będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Zarząd spółki zostanie upoważniony do zawarcia ze spółką Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii C i praw do Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW celem ich dematerializacji;
  - D. Cena emisyjna jednej Akcji Serii C wyniesie 3,0 zł (trzy zł). W związku z tym Akcje Serii C będą obejmowane w ten sposób, że każda pełna kwota wierzytelności względem spółki odpowiadająca cenie emisyjnej jednej akcji spółki będzie przedmiotem konwersji na 1 Akcję Serii C. Nadwyżka pomiędzy wartością nominalną obejmowanych akcji a ich ceną emisyjną zostanie przekazana na kapitał zapasowy. Konwersja nastąpi z zastrzeżeniem, że liczba przydzielanych akcji ulega zaokrągleniu w dół do jednej pełnej akcji. Część konwertowanej wierzytelności, która nie została przeznaczona na pokrycie Akcji z powodu zaokrąglenia zostanie wypłacona wierzycielom środkami pieniężnymi w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu;
  - E. Akcje Serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od roku obrotowego, w którym zarejestrowano je po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych;
  - F. Akcje Serii C i prawa do Akcji Serii C będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na tym rynku. Zarząd Spółki zostanie upoważniony do wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez regulacje GPW w celu uzyskania dopuszczenia oraz wprowadzenia Akcji Serii „C” i praw do Akcji Serii C do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa powyżej.
- 5) Z dniem uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu dotychczasowy zarządca Pan Sławomir Bohdziewicz nr 256 licencji doradcy restrukturyzacyjnego obejmie funkcję nadzorcy wykonania układu w trybie art. 171 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne. Wynagrodzenie nadzorcy wykonania układu ustala się jako 1,9 (jeden i dziewięćdziesiątych) przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w trzecim kwartale roku poprzedniego za każdy rozpoczęty kwartał kalendarzowy pełnienia funkcji.