

**UCHWAŁA NR 6/11/2018**  
**Z DNIA 26 LISTOPADA 2018 ROKU**  
**RADY WIERZYCIELI**  
**SPÓŁKI GETBACK S.A. W RESTRUKTURYZACJI**  
**W PRZEDMIOCIE ZAOPINIOWANIA PROPOZYCJI UKŁADOWYCH PRZYGOTOWANYCH PRZEZ**  
**NADZORCĘ SĄDOWEGO.**  
**(podjęta w formie elektronicznej poza posiedzeniem)**

**§ 1**

Rada Wierzyieli spółki GetBack S.A. w restrukturyzacji („Spółka”), z zastrzeżeniami jak poniżej, wyraża pozytywną opinię w przedmiocie propozycji układowych przygotowanych przez Nadzorcę Sądowego jak w załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.

**§ 2**

1. Obecna propozycja układowa Nadzorcy Sądowego, która wraz z poniższymi zastrzeżeniami, została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Wierzyieli, oparta jest na aktualnych danych, w szczególności uwzględnia fakt niezakończenia negocjacji z inwestorem co do ostatecznej ceny sprzedaży aktywów Spółki oraz prowadzenia negocjacji z wierzyicielami zabezpieczonym w przedmiocie ich częściowego umorzenia.
2. W związku z informacjami otrzymanymi od Zarządu Spółki w przedmiocie i) pozytywnych rezultatów negocjacji z częścią wierzyieli zabezpieczonych w przedmiocie częściowego umorzenia ich wierzytelności oraz ii) postępu negocjacji z inwestorem dających perspektywę zwiększenia ceny sprzedaży aktywów, Rada Wierzyieli w rezultacie uznaje za uprawdopodobnione zwiększenie poziomu zaspokojenia wierzyieli niezabezpieczonych w przypadku realizacji tzw. wariantu inwestorskiego, ponad poziom wskazany w niniejszej uchwale.
3. Mają na uwadze powyższe Rada Wierzyieli podtrzymuje swoje stanowisko wyrażone w uchwale nr 3/11/2018 z dnia 7 listopada 2018 roku, że negocjacje z potencjalnymi inwestorami powinny być prowadzone przez Zarząd Spółki przy założeniu, że w konsekwencji zawarcia transakcji sprzedaży aktywów Spółki osiągnięty zostanie poziom spłaty wierzyieli z tytułu niezabezpieczonych obligacji na poziomie nie niższym niż 35% należności głównej.
4. Rada Wierzyieli zwraca jednocześnie uwagę, że w obecnych propozycjach układowych założony został wyższy poziom zaspokojenia wierzyieli z tytułu niezabezpieczonych obligacji w wariantcie inwestorskim (tj. 35% należności głównej) niż w wariantcie operacyjnym (tj. 33% należności głównej), co jest bezpośrednią konsekwencją: i) gotowości wierzyieli zabezpieczonych (instytucji finansowych) na dokonanie częściowego umorzenia wierzytelności wyłączenie w przypadku realizacji wariantu inwestorskiego oraz ii) uwzględnienia w wariantcie operacyjnym poniesienia niezbędnych nakładów na infrastrukturę oraz procesy windykacyjne co, w konsekwencji, zmniejszy wielkość środków dostępnych na spłatę wierzyieli z tytułu niezabezpieczonych obligacji.
5. W związku z trwającymi pracami nad założeniami tzw. funduszu roszczeń Rada Wierzyieli, w obecnie proponowanym wariantcie, nie założyła przychodów z tytułu roszczeń Spółki wobec podmiotów i osób trzecich. Z uwagi na powyższe Rada Wierzyieli, w terminie do najbliższego



Zgromadzenia Wierzycieli, zamierza wystąpić do Nadzorcy Sądowego z propozycją wprowadzenia do propozycji układowych w wariacie inwestorskim:

- a) mechanizmu rozdysponowania przyszłych przychodów z tytułu roszczeń Spółki wobec osób fizycznych, prawnych i podmiotów nieposiadających osobowości prawnej, co pozwoliłoby na zwiększenie poziomu zaspokojenia wierzycieli,
- b) terminu spłaty poszczególnych grup wierzycieli dopasowanego do przewidywanego horyzontu uzyskania wpływów z tytułu roszczeń.

### § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

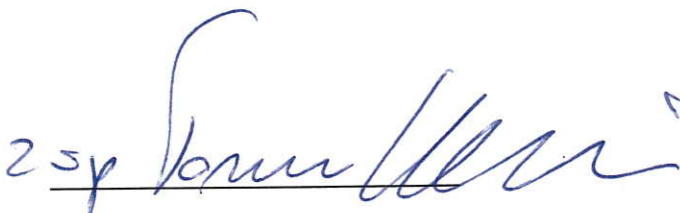
W głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano:

5 głosów „za”,

0 głosów „przeciw”,

0 głosów „wstrzymujących się”.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta.



Przewodniczący Rady Wierzycieli



Protokolarz

#### Załącznik:

1. Projekt propozycji układowych Nadzorcy Sądowego z dnia 24.11.2018 roku

**PROPOZYCJE UKŁADOWE**  
**NADZORCY SĄDOWEGO GETBACK SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI Z SIEDZIBĄ WE**  
**WROCŁAWIU**

Nadzorca sądowy ustanowiony w przyspieszonym postępowaniu układowym spółki GetBack S.A. w restrukturyzacji z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) na podstawie artykułu 117 ust. 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku - Prawo restrukturyzacyjne („Prawo Restrukturyzacyjne”), w porozumieniu z Radą Wierzycieli i Kuratorem dla obligatariuszy, stosownie do zobowiązania Sędziego – komisarza z dnia 9 października 2018 r., składa Propozycje Układowe o następującej treści:

**1. Podział wierzycieli na grupy**

1.1. Wierzycieli Spółki, którym przysługują wierzytelności objęte Układem, dzieli się na następujące grupy obejmujące poszczególne kategorie interesów („Grupy”):

1.1.1. Grupa pierwsza („Grupa 1”) obejmuje wierzycieli Spółki, którzy nie są zdefiniowanymi przy określaniu Grupy 3 Podmiotami Powiązanymi oraz Grupy 4 akcjonariuszami Spółki i którym przysługują wobec Spółki wierzytelności z tytułu:

(1) posiadanych nieumorzonych do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego, wyemitowanych przez Spółkę obligacji („Obligacje”) lub

(2) udzielonych Spółce kredytów i pożyczek („Kredyty”).

1.1.2. Grupa pierwsza „a” („Grupa 1a”) obejmuje wierzycieli podlegających zaliczeniu do Grupy 1, którzy do czasu rozpoczęcia głosowania na Zgromadzeniu Wierzycieli nad Układem zgłoszą na piśmie nadzorcę sądowemu lub Sędziemu – komisarzowi przystąpienie do Grupy 1a.

Wierzyciele, którzy nie złożą oświadczenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim przed przystąpieniem do głosowania będą zaliczeni do Grupy 1.

1.1.3. Grupa druga („Grupa 2”) obejmuje:

1.1.3.1 wierzycieli Spółki, którzy nie są zdefiniowanymi przy określaniu Grupy 3 Podmiotami Powiązanymi, którym przysługują wierzytelności wobec Spółki z tytułu:

(1) posiadanych nieumorzonych do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego, wyemitowanych przez Spółkę Obligacji lub

(2) udzielonych Spółce Kredytów,

w odniesieniu do których to wierzytelności którykolwiek z zamkniętych funduszy inwestycyjnych, którego certyfikaty inwestycyjne posiadała Spółka w dniu otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki („Fundusze”):

(a) jest współdłużnikiem, w tym współdłużnikiem solidarnym, na podstawie jakiegokolwiek tytułu prawnego; lub



(b) udzielił zabezpieczenia w postaci obciążenia swojego majątku, w tym obciążenia w postaci zastawu lub zastawów na portfelach wierzytelności, oraz

1.1.3.1 wierzycieli Spółki posiadających wierzytelności wobec Spółki zabezpieczone na majątku Spółki, którzy wyrażają zgodę na objęcie takich wierzytelności Układem.

1.1.4. Grupa druga „a” („Grupa 2a”) obejmuje wierzycieli, podlegających zaliczeniu do Grupy 2, którzy do czasu rozpoczęcia głosowania na Zgromadzeniu Wierzycieli nad Układem zgłoszą na piśmie nadzorcę sądowemu lub Sędziemu – komisarzowi przystąpienie do Grupy 2a. Wierzyciele, którzy nie złożą oświadczenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim przed przystąpieniem do głosowania będą zaliczeni do Grupy 2.

1.1.5. Grupa trzecia („Grupa 3”) obejmuje wierzycieli niepodlegających do Grupy 4, którzy w dniu otwarcia wobec Spółki przyspieszonego postępowania układowego byli podmiotami, o których mowa w art. 116 Prawa Restrukturyzacyjnego lub należą do grupy kapitałowej Spółki w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Podmioty Powiązane”).

1.1.6. Grupa czwarta („Grupa 4”) obejmuje wierzycieli będących akcjonariuszami Spółki.

1.1.6. Grupa piąta („Grupa 5”) obejmuje wierzycieli publicznoprawnych.

1.1.7. Grupa szósta („Grupa 6”) obejmuje wierzycieli nie zaliczonych do innych grup.

1.2. Jeden wierzyciel posiadający wierzytelności z różnych tytułów może zostać zaliczony do różnych Grup w zależności od rodzaju wierzytelności, które mu przysługują oraz kryteriów wyodrębnienia danej Grupy.

## 2. Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1

2.1. Zaspokojenie wierzycieli, w zakresie określonym treścią Układu, nastąpi przez zapłatę i konwersję na akcje Spółki kwot nominalnych obligacji oraz kwot głównych udzielonych Kredytów (łącznie „Należność Główna”).

2.2. Należność Główną wierzycieli z Grupy 1 Spółka spłaci w kwocie odpowiadającej 33% (słownie: trzydziestu trzech procentach) jej wartości, niezależnie od konwersji przewidzianej w pkt 8., w 13 (słownie: trzynastu) półrocznych ratach, których wysokość stanowiąc będzie określony w poniższej tabeli procent łącznej kwoty przypadającej do zapłaty:

Rata	1 rata	2 rata	3 rata	4 rata	5 rata	6 rata	7 rata
Wysokość raty	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Rata	8 rata	9 rata	10 rata	11 rata	12 rata	13 rata	
Wysokość raty	5%	5%	5%	5%	5%	5%	

2.3. Pierwsza rata będzie płatna ostatniego dnia roboczego trzeciego pełnego półrocza kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu Układu. Kolejne raty płatne będą w ostatnim dniu roboczym 6 (słownie: szóstego) miesiąca przypadającego po miesiącu, w którym płatna była poprzednia rata.

2.4. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa powyżej, i konwersją, o której mowa w pkt 8., zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1, w tym odsetki i inne należności uboczne zostają umorzone.

2.5. Przed terminem płatności ostatniej raty, określonej w pkt 2.2., Spółka nie jest zobowiązana:

2.5.1. wykupić Obligacji w całości, ani w części, w tym również na żądanie obligatariusza zgłoszone na podstawie warunków emisji Obligacji inaczej, aniżeli w ramach rat płatnych na podstawie Układu,

2.5.2. spłacić jakiegokolwiek kwoty Kredytu inaczej, aniżeli w ramach rat płatnych na podstawie Układu.

## **2a. Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1a**

2a.1 Zaspokojenie wierzycieli, w zakresie określonym treścią Układu, nastąpi przez zapłatę i konwersję na akcje Spółki kwot nominalnych obligacji oraz kwot głównych udzielonych Kredytów (łącznie „Należność Główna”).

2a.2 Należność Główną wierzycieli z Grupy 1a Spółka spłaci w kwocie odpowiadającej 33% (słownie: trzydziestu trzech procentach) jej wartości, niezależnie od konwersji przewidzianej w pkt 8., w 13 (słownie: trzynastu) półrocznych ratach, których wysokość stanowić będzie określony w poniższej tabeli procent łącznej kwoty przypadającej do zapłaty:

Rata	1 rata	2 rata	3 rata	4 rata	5 rata	6 rata	7 rata
Wysokość raty	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Rata	8 rata	9 rata	10 rata	11 rata	12 rata	13 rata	
Wysokość raty	5%	5%	5%	5%	5%	5%	

2a.3 Pierwsza rata będzie płatna ostatniego dnia roboczego trzeciego pełnego półrocza kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu Układu. Kolejne raty płatne będą w ostatnim dniu roboczym 6 (słownie: szóstego) miesiąca przypadającego po miesiącu, w którym płatna była poprzednia rata.

2a.4. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa powyżej, i konwersją, o której mowa w pkt 8., zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1a, w tym odsetki i inne należności uboczne zostają umorzone.

2a.5. Przed terminem płatności ostatniej raty, określonej w pkt 2a.2., Spółka nie jest zobowiązana:

2a.5.1 wykupić Obligacji w całości, ani w części, w tym również na żądanie obligatariusza zgłoszone na podstawie warunków emisji Obligacji inaczej, aniżeli w ramach rat płatnych na podstawie Układu,

2a.5.2 spłacić jakiegokolwiek kwoty Kredytu inaczej, aniżeli w ramach rat płatnych na podstawie Układu.

## **3. Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 2**

3.1. Zaspokojenie wierzycieli, w zakresie określonym treścią Układu, nastąpi przez zapłatę należności głównych, a w przypadku zobowiązań z tytułu wykupu obligacji przez zapłatę kwot nominalnych obligacji (łącznie „Należność Główna”) oraz konwersję Należności Główniej na akcje Spółki.



3.2. Należność Główną wierzycieli z Grupy 2 Spółka spłaci w kwocie odpowiadającej 33% (słownie: trzydziestu trzech procentach) jej wartości, niezależnie od konwersji przewidzianej w pkt 8., w 13 (słownie: trzynastu) półrocznych ratach, których wysokość stanowić będzie określony w poniższej tabeli procent łącznej kwoty przypadającej do zapłaty:

Rata	1 rata	2 rata	3 rata	4 rata	5 rata	6 rata	7 rata
Wysokość raty	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Rata	8 rata	9 rata	10 rata	11 rata	12 rata	13 rata	
Wysokość raty	5%	5%	5%	5%	5%	5%	

3.3. Pierwsza rata będzie płatna ostatniego dnia roboczego trzeciego pełnego półrocza kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu Układu. Kolejne raty płatne będą w ostatnim dniu roboczym 6 (słownie: szóstego) miesiąca przypadającego po miesiącu, w którym płatna była poprzednia rata.

3.4. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa powyżej, i konwersją, o której mowa w pkt 8., zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 2, w tym odsetki i inne należności uboczne, zostają umorzone.

### **3a. Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 2a**

3a.1. Zaspokojenie wierzycieli zaliczonych do Grupy 2a nastąpi wyłącznie przez zapłatę należności głównych, a w przypadku zobowiązań z tytułu wykupu obligacji przez zapłatę kwot nominalnych obligacji (łącznie „Należność Główna”).

3a.2. Należność Główną wierzycieli z Grupy 2a Spółka spłaci w kwocie odpowiadającej 33% (słownie: trzydziestu trzech procentach) jej wartości, bez konwersji przewidzianej w pkt 8., w 13 (słownie: trzynastu) półrocznych ratach, których wysokość stanowić będzie określony w poniższej tabeli procent łącznej kwoty przypadającej do zapłaty:

Rata	1 rata	2 rata	3 rata	4 rata	5 rata	6 rata	7 rata
Wysokość raty	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Rata	8 rata	9 rata	10 rata	11 rata	12 rata	13 rata	
Wysokość raty	5%	5%	5%	5%	5%	5%	

3a.3. Pierwsza rata będzie płatna ostatniego dnia roboczego trzeciego pełnego półrocza kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu Układu. Kolejne raty płatne będą w ostatnim dniu roboczym 6 (słownie: szóstego) miesiąca przypadającego po miesiącu, w którym płatna była poprzednia rata.

3a.4. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa powyżej, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 2a, w tym odsetki i inne należności uboczne, zostają umorzone.

### **4. Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3**

4.1. Zaspokojenie wierzycieli zaliczonych do Grupy 3 nastąpi przez zapłatę należności głównych, a w przypadku zobowiązań z tytułu wykupu obligacji przez zapłatę kwot nominalnych obligacji (łącznie „Należność Główna”).

4.2. Należność Główną wierzycieli z Grupy 3 Spółka spłaci w kwocie odpowiadającej 10% (słownie: dziesięciu procentach) jej wartości, w 13 (słownie: trzynastu) półrocznych ratach, których wysokość stanowią będzie określony w poniższej tabeli procent łącznej kwoty przypadającej do zapłaty:

Rata	1 rata	2 rata	3 rata	4 rata	5 rata	6 rata	7 rata
Wysokość raty	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Rata	8 rata	9 rata	10 rata	11 rata	12 rata	13 rata	
Wysokość raty	5%	5%	5%	5%	5%	5%	

4.3 Pierwsza rata będzie płatna ostatniego dnia roboczego trzeciego pełnego półrocza kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu Układu. Kolejne raty płatne będą w ostatnim dniu roboczym 6 (słownie: szóstego) miesiąca przypadającego po miesiącu, w którym płatna była poprzednia rata.

4.4. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 4.2, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3, w tym odsetki i inne należności uboczne, podlegają umorzeniu.

## 5. Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 4

5.1. Zaspokojenie wierzycieli zaliczonych do Grupy 4 nastąpi przez zapłatę należności głównych („Należność Główna”).

5.2. Należność Główną wierzycieli z Grupy 4 Spółka spłaci w kwocie odpowiadającej 10% (słownie: dziesięciu procentach) jej wartości, w 8 (słownie: ośmiu) półrocznych ratach, których wysokość stanowią będzie określony w poniższej tabeli procent łącznej kwoty przypadającej do zapłaty:

Rata	1 rata	2 rata	3 rata	4 rata
Wysokość raty	20%	20%	10%	10%
Rata	5 rata	6 rata	7 rata	8 rata
Wysokość raty	10%	10%	10%	10%

5.3. Pierwsza rata będzie płatna ostatniego dnia roboczego dziewiątego pełnego półrocza kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu Układu. Kolejne raty płatne będą w ostatnim dniu roboczym 6 (słownie: szóstego) miesiąca przypadającego po miesiącu, w którym płatna była poprzednia rata

5.4. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 5.2, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 4, w tym odsetki i inne należności uboczne, podlegają umorzeniu.

## 6. Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 5

6.1. Spółka zaspokoi wierzycieli z Grupy 5 w 100 % (słownie: stu procentach), jednorazowo, nie później niż do 15 – go dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu Układu.

## 7. Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 6

7.1. Zaspokojenie wierzycieli zaliczonych do Grupy 6 nastąpi przez zapłatę należności głównych („Należność Główna”).



7.2. Należność Główną wierzycieli z Grupy 6 Spółka spłaci w kwocie odpowiadającej 10% (słownie: dziesięciu procentach) jej wartości, w 13 (słownie: trzynastu) półrocznych ratach, których wysokość stanowiąc będzie określony w poniższej tabeli procent łącznej kwoty przypadającej do zapłaty:

Rata	1 rata	2 rata	3 rata	4 rata	5 rata	6 rata	7 rata
Wysokość raty	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Rata	8 rata	9 rata	10 rata	11 rata	12 rata	13 rata	
Wysokość raty	5%	5%	5%	5%	5%	5%	

7.3. Pierwsza rata będzie płatna ostatniego dnia roboczego trzeciego pełnego półrocza kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu Układu. Kolejne raty płatne będą w ostatnim dniu roboczym 6 (słownie: szóstego) miesiąca przypadającego po miesiącu, w którym płatna była poprzednia rata.

7.4. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa powyżej, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 6, w tym odsetki i inne należności uboczne, zostają umorzone.

## 8. Konwersja na akcje

8.1. Konwersji na akcje Spółki nowej emisji („Konwersja Wierzytelności na Akcje”) podlegają następujące wierzytelności („Konwertowane Wierzytelności”):

8.1.1. wierzytelności wierzycieli należących do Grupy 1 i 2 w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy 90% wartości Należności Główniej a kwotą należną do spłaty na podstawie Układu.

8.1.2. wierzytelności wierzycieli należących do Grupy 1a w wysokości 3% Należności Główniej.

8.2. W wyniku Konwersji Wierzytelności na Akcje kapitał zakładowy Spółki będzie podwyższany w drodze emisji nowych akcji na okaziciela, począwszy od serii F („Akcje”).

8.3. Kwota, o którą będzie podwyższany kapitał zakładowy Spółki stanowić będzie sumę Akcji przypadających wszystkim wierzycielom uczestniczącym w konwersji pomnożonych przez cenę emisyjną jednej Akcji.

8.4. Liczba Akcji przypadających każdemu wierzycielowi będzie równa ilorazowi: (i) kwoty Konwertowanej Wierzytelności przysługującej danemu wierzycielowi, oraz (ii) ceny emisyjnej jednej Akcji, z zastrzeżeniem, że liczba przydzielanych akcji ulega zaokrągleniu w dół do wielokrotności 100 (słownie: stu) akcji. Część Konwertowanej Wierzytelności, która nie została przeznaczona na pokrycie Akcji z powodu zaokrąglenia ulega na mocy Układu umorzeniu.

8.5. Wartość nominalna każdej Akcji wynosi 5 groszy (słownie: pięć groszy).

8.6. Cena emisyjna każdej Akcji wynosi 5 groszy (słownie: pięć groszy).

8.7. Objęcie Akcji nastąpi z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

8.8. Akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy (dzień D) uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje



---

te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych. Akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy (dzień D) uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tj. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

8.9. Dokumenty Akcji będą wydawane przez Spółkę na zasadach i w terminach określonych w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

8.10. Akcje będą podlegały dematerializacji oraz dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z zastrzeżeniem punktu następnego.

8.11. Punkt poprzedni nie dotyczy Akcji, których dokumenty zostaną wydane przez Spółkę i nie zostaną zwrócone Spółce, przez co dokumenty tych Akcji nie zostaną przez Spółkę złożone do depozytu, o którym mowa w art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

8.12. Konwersja Wierzytelności na Akcje stanowi konwersję wierzytelności na akcje, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 4 Prawa Restrukturyzacyjnego, wobec czego, zgodnie z art. 169 ust. 3 tej ustawy, prawomocnie zatwierdzony Układ zastępuje określone w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego, przystąpieniem do Spółki, objęciem akcji oraz wniesieniem wkładu.

8.13. W granicach wynikających z treści Układu, upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu wykonanie Układu, w tym w szczególności do:

8.13.1. dokonania zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego;

8.13.2. sporządzenia tekstu jednolitego statutu Spółki uwzględniającego zmianę w zakresie wysokości kapitału zakładowego;

8.13.3. złożenia oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego zgodnie z art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 ksh w zw. z art. 169 ust. 3 Prawa Restrukturyzacyjnego oraz zmiany tego oświadczenia zgodnie z art. 310 § 3 ksh w zw. z art. 169 ust. 3 ww. ustawy.

8.13.4. zawarcia z firmą inwestycyjną umowy o prowadzenie depozytu dokumentów akcji obejmowanych w ramach konwersji,

8.13.5. podejmowania wszelkich czynności prawnych i faktycznych mających na celu dematerializację akcji obejmowanych w ramach konwersji układowej mających na celu ich dematerializację oraz ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, w tym w szczególności do zawierania odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. lub innymi uprawnionymi podmiotami.

**9. W przypadku gdyby do 30.06.2019 r., ale nie później niż do dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu, Spółka samodzielnie lub Spółka wraz z Funduszami Inwestycyjnymi, w których posiada certyfikaty inwestycyjne („Fundusze Inwestycyjne”) (w przypadku odstąpienia Inwestora od nabywania certyfikatów inwestycyjnych) zbyły cały swój**

---

**majątek lub jego część podmiotowi wyłonionemu w ramach postępowania poszukiwania inwestora prowadzonego przez Spółkę w trakcie postępowania restrukturyzacyjnego („Inwestor”), o którym to postępowaniu Spółka informowała na Zgromadzeniu Wierzycieli jego uczestników, niezależnie od przewidzianej niniejszym Układem konwersji na akcje, dokona spłaty wierzycieli na następujących zasadach :**

- 9.1 Zaspokojenie wierzycieli nastąpi z ceny uzyskanej ze sprzedaży majątku Spółki lub majątku Spółki i Funduszy Inwestycyjnych Inwestorowi (Umowa Sprzedaży). W przypadku uzyskiwania ceny w częściach, wierzyciele będą zaspokajani proporcjonalnie do wartości otrzymanych środków przez Spółkę z uwzględnieniem warunków Układu.
- 9.2 Zaspokojenie wierzycieli zaliczonych do Grupy 1,1a, 2 i 2a nastąpi przez spłatę Należności Głównej w wysokości odpowiadającej 24 % (słownie: dwudziestu czterem procentom) jej wartości. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa powyżej, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grup 1, 1a, 2 i 2a, w tym odsetki i inne należności uboczne zostają umorzone.
- 9.3 Zaspokojenie wierzycieli zaliczonych do Grupy 3, 4 i 6 nastąpi przez spłatę Należności Głównej w wysokości odpowiadającej 10 % (słownie: dziesięciu procentom) jej wartości. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa powyżej, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3, 4 i 6, w tym odsetki i inne należności uboczne zostają umorzone.
- 9.4 Zaspokojenie wierzycieli zaliczonych do Grupy 5 nastąpi w 100 % (słownie: stu procentach), jednorazowo, nie później niż 15 – go dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu Układu.
- 9.5 Wierzyciele zaliczeni do Grup: 1, 1a, 2, 2a i 6 zostaną spłaćeni w następujących terminach:
  - 9.5.1 w części 75 % łącznej kwoty przypadającej do zapłaty wskazanej w punkcie 9.2 i 9.3 w terminie 30 dni od otrzymania przez Spółkę środków pochodzących z Umowy Sprzedaży, nie później niż w terminie do końca 2 (słownie: drugiego) półrocza liczonego od ostatniego dnia miesiąca, w którym nastąpiło zawarcie Umowy Sprzedaży,
  - 9.5.2 w części 25 % łącznej kwoty przypadającej do zapłaty wskazanej w punkcie 9.2 i 9.3 w terminie do końca 3 (słownie: trzeciego) półrocza liczonego od ostatniego dnia miesiąca, w którym nastąpiło zawarcie Umowy Sprzedaży.
- 9.6 Wierzyciele zaliczeni do Grupy 3 i 4 będą spłaćani po całkowitym zaspokojeniu na warunkach określonych niniejszym Układem wierzycieli z pozostałych Grup, w terminie do końca 13 (słownie: trzynastego) półrocza następującego po miesiącu, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu.
- 9.7 Postanowienia pkt 8 dotyczące konwersji wierzytelności na akcje stosuje się również w przypadku opisanym w niniejszym pkt 9.

## **10. Nadzorca wykonania Układu**

- 10.1. Ustanawia się nadzorcę wykonania układu w osobie Kaczmarek i Skonieczna Doradcy Restrukturyzacyjni Spółka Jawna (numer KRS: 0000614840) („Nadzorca wykonania układu”).
- 10.2. Nadzorca wykonania układu będzie otrzymywał wynagrodzenie w wysokości 45.000 zł netto za każde sześć miesięcy pełnienia funkcji („Okres Rozliczeniowy”). Wynagrodzenie płatne będzie w terminie do 15 – go dnia miesiąca następującego po ostatnim miesiącu danego okresu sześciomiesięcznego. Wynagrodzenie za pierwsze sześć miesięcy pełnienia funkcji obejmie miesiąc, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu i będzie w wysokości



---

proporcjonalnej do okresu pełnienia funkcji. Postanowienia zdania poprzedniego stosuje się odpowiednio w przypadku zaprzestania pełnienia funkcji nadzorcy w trakcie Okresu Rozliczeniowego. Kwota wynagrodzenia zostanie podwyższona o podatek od towarów i usług w stawce obowiązującej w dniu wystawienia faktury, jeżeli Nadzorca wykonania układu będzie zobowiązany do jej wystawienia.

PROJEKT NADZORCY SĄDOWEGO

