

Kancelaria Medius Spółka Akcyjna  
w restrukturyzacji  
ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków  
Tel./Fax 12 265 12 76  
e-mail: sekretariat@kancelariamedius.pl  
NIP 679-307-00-26 REGON 121850740

Kraków, dnia 07 czerwca 2023 r.

**PROPOZYCJE UKŁADOWE**  
**w postępowaniu układowym spółki Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji**

Propozycje układowe Kancelarii Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie (dalej: „**Spółka**” lub „**Dłużnik**”),

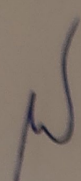
**I. PODZIAŁ NA KATEGORIE I PROPOZYCJE ZASPOKOJENIA**

I.1. **Kategoria I - wierzyciele z tytułu obligacji wszystkich emisji (w zakresie należności głównej oraz wszelkich roszczeń powiązanych i ubocznych, w tym odsetek) w części, w jakiej wierzytelność nie znajduje pokrycia w przedmiocie zabezpieczenia:**

Wierzytelności objęte kategorią I zostaną zaspokojone przez Spółkę w następujący sposób:

A. poprzez spłatę kwoty stanowiącej **8,25%** (osiem procent i 25/100) (dalej „**współczynnik spłaty**”) wierzytelności z tytułu należności głównej (kapitału) każdej obligacji w części, w jakiej nie znajduje pokrycia w przedmiocie zabezpieczenia, co nastąpi jednorazowo w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia doręczenia Spółce postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem prawomocności, przy czym kwota nominalu jednej obligacji w części nie znajdującej pokrycia w przedmiocie zabezpieczenia, podlegająca spłacie w tej kategorii po zastosowaniu współczynnika spłaty zostanie zaokrąglona w dół do pełnego grosza;

B. poprzez konwersję kwoty stanowiącej **39%** (trzydzieści dziewięć procent) (dalej „**współczynnik konwersji**”) wierzytelności z tytułu należności głównej (kapitału) każdej obligacji w części, w jakiej nie znajduje pokrycia w przedmiocie zabezpieczenia, na akcje Spółki, na zasadach wskazanych w pkt. II poniżej, przy czym kwota nominalu jednej obligacji podlegającej konwersji w tej kategorii po zastosowaniu współczynnika konwersji zostanie zaokrąglona w dół do pełnego grosza;



ponadto nastąpi:

C. Umorzenie pozostałych kwot należności głównej oraz umorzenie całości odsetek naliczonych do dnia poprzedzającego otwarcie Postępowania układowego.

D. Umorzenie w całości odsetek naliczonych po dniu poprzedzającym otwarcie Postępowania układowego, jak również umorzenie w całości wszelkich innych roszczeń i kosztów ubocznych, w tym kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności, za okres zarówno poprzedzający, jak i następujący po dniu poprzedzającym otwarcie Postępowania układowego oraz umorzenie (za taki sam okres) wszelkich roszczeń powiązanych z wierzytelnościami wynikającymi z obligacji, w tym roszczeń o uzupełnienie wartości zabezpieczenia.

Wierzytelności, o których mowa w lit. A i B powyżej podlegają przewalutowaniu według średniego kursu walut obcych w Narodowym Banku Polskim z dnia otwarcia postępowania tj. z dnia 29 maja 2020 r., a następnie wykonaniu w ramach spłaty lub konwersji w walucie złoty polski (PLN).

Kwoty należności głównych i odsetek objętych powyższą kategorią I zostały ustalone przy założeniu, że wartość zabezpieczenia wierzytelności (jeżeli zabezpieczenie występuje) pokrywa:

- a) część wartości nominalnej każdej spośród obligacji danej serii obligacji oraz
- b) odsetki kapitałowe - w części naliczonej od tej części wartości nominalnej, o której mowa w lit. a) powyżej.

Szczegółowe zasady konwersji wierzytelności w tej kategorii opisane są w Części II poniżej

Szczegółowe zasady spłaty wierzytelności w tej kategorii opisane są w Części III poniżej.

**1.2. Kategoria Ia - wierzyciele z tytułu obligacji wszystkich emisji, którzy wyrazili zgodę na objęcie układem całości lub części ich wierzytelności znajdujących pokrycie w przedmiocie zabezpieczenia, przy czym do grupy należy każdy wierzyciel, który w trybie art. 151 ust. 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. 2021, poz. 1588 z późn zm.) wyraził zgodę na objęcie wierzytelności z tytułu obligacji układem, niezależnie od tego, czy zgoda dotyczy całości wierzytelności wierzyciela, czy ich części.**

**Do kategorii Ia należą w szczególności wierzyciele z następujących obligacji:**

- 1) 3500 obligacji serii M (wszystkie obligacje tej serii) w zakresie kwoty nominalnej 1520,58 PLN każdej obligacji serii M oraz odsetek naliczanych od**

tej kwoty nominalnej począwszy od dnia wyrażenia zgody na objęcie układem;  
oraz

- 2) 4900 obligacji serii P (wszystkie obligacje tej serii) w zakresie kwoty nominalnej 1539.96 PLN każdej obligacji serii P oraz odsetek naliczanych od tej kwoty nominalnej począwszy od dnia wyrażenia zgody na objęcie układem.

Wierzytelności objęte kategorią Ia zostaną zaspokojone przez Spółkę w następujący sposób:

A poprzez spłatę kwoty stanowiącej 8,25% (osiem procent i 25/100) (tj. „**współczynnik spłaty**”) wierzytelności z tytułu należności głównych (nominału) każdej obligacji w zakresie w jakim zostały objęte Układem zgodnie z pkt. 1 i pkt 2 powyżej, przy czym spłata nastąpi jednorazowo w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia doręczenia Spółce postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem prawomocności, przy czym kwota nominału jednej obligacji podlegającej spłacie po zastosowaniu współczynnika spłaty zostanie zaokrąglona w dół do pełnego grosza;

B poprzez konwersję kwoty stanowiącej 39% (trzydzieści dziewięć procent) (tj. „**współczynnik konwersji**”) wierzytelności z tytułu należności głównych (nominału) każdej obligacji w zakresie w jakim zostały objęte Układem zgodnie z pkt. 1 i pkt 2, na akcje Spółki na zasadach wskazanych w pkt II poniżej przy czym kwota nominału jednej obligacji podlegającej konwersji po zastosowaniu współczynnika konwersji zostanie zaokrąglona w dół do pełnego grosza;

Ponadto nastąpi:

C umorzenie pozostałych kwot należności głównych (nominału) każdej obligacji w zakresie objętym Układem zgodnie z pkt. 1 i pkt 2 powyżej oraz

D. umorzenie całości odsetek naliczonych w stosunku do należności głównych (nominału) każdej obligacji w zakresie objętym Układem zgodnie z pkt. 1 i pkt 2 od dnia wyrażenia zgody przez wierzycieli na objęcie Układem.

Wierzytelności o których mowa w lit A i B powyżej podlegają przewalutowaniu, a następnie wykonaniu w ramach spłaty lub konwersji w walucie złoty polski (PLN) według średniego kursu walut obcych w Narodowym Banku Polskim z dnia otwarcia postępowania tj. z dnia 29 maja 2020 r.

Szczegółowe zasady konwersji wierzytelności w tej kategorii opisane są w Części II poniżej.  
Szczegółowe zasady spłaty wierzytelności w tej kategorii opisane są w Części III poniżej.

**1.3. Kategoria II - wierzyciele z tytułu kar umownych wynikających z niewykonania zobowiązań wynikających z udzielonych przez Spółkę gwarancji objęcia certyfikatów inwestycyjnych**

Wierzytelności objęte kategorią II zostaną zaspokojone przez Spółkę w następujący sposób:

A. poprzez spłatę kwoty stanowiącej 10,25% (dziesięć procent i 25/100) sumy należności głównych w terminie trzech miesięcy od dnia doręczenia Spółce postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem prawomocności;

Ponadto nastąpi:

B. Umorzenie pozostałej kwoty należności głównych;

C. Umorzenie w całości odsetek naliczonych zarówno przed, jak i po dniu poprzedzającym otwarcie Postępowania układowego, jak również umorzenie w całości wszelkich innych kosztów ubocznych, w tym kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności, za okres zarówno poprzedzający, jak i następujący po dniu poprzedzającym otwarcie Postępowania układowego.

**1.4. Kategoria III - wierzyciele będący byłymi członkami zarządu Spółki:**

Wierzytelności objęte kategorią III zostaną zaspokojone przez Spółkę w następujący sposób:

A. poprzez spłatę kwoty stanowiącej 10,25% (dziesięć procent i 25/100) sumy należności głównych, co nastąpi w ciągu trzech miesięcy od dnia doręczenia Spółce postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem prawomocności.

Ponadto nastąpi:

B. Umorzenie pozostałej kwoty należności głównych.

C. Umorzenie w całości wszelkich odsetek naliczonych do dnia, jak i po dniu poprzedzającym otwarcie Postępowania układowego, jak również umorzenie w całości wszelkich innych kosztów i należności ubocznych, w tym kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności, za okres zarówno poprzedzający, jak i następujący po dniu poprzedzającym otwarcie Postępowania układowego.

**1.5. Kategoria IV - wierzyciele będący jednostkami zależnymi Spółki w rozumieniu ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2021 r. poz. 217):**

Wierzytelności objęte kategorią IV zostaną umorzone o kwotę stanowiącą 100% (sto procent) sumy należności głównych i wszelkich należności ubocznych.

**I.6.      Kategoria V - Skarb Państwa, jednostki samorządu terytorialnego, państwowe osoby prawne z tytułu podatków, cel i innych należności publicznoprawnych niewymienionych w art. 160 „Prawo restrukturyzacyjne”**

Wierzytelności objęte kategorią V zostaną zaspokojone przez Spółkę w następujący sposób:

A. spłatę przez Spółkę w kwocie stanowiącej **20% (dwadzieścia procent)** sumy należności głównych, co nastąpi w ciągu trzech miesięcy od dnia doręczenia Spółce postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem prawomocności;

Ponadto nastąpi:

B. umorzenie 80% wierzytelności głównych oraz umorzenie wierzytelności ubocznych w tym kosztów dochodzenia oraz odsetek.

**I.7.      Kategoria VI - Zakład Ubezpieczeń Społecznych z wierzytelności, o których mowa w art. 160 Prawa restrukturyzacyjnego poprzez spłatę 100% wierzytelności głównej oraz odsetek w terminie trzech miesięcy od dnia doręczenia Spółce postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem prawomocności.**

**I.8.      Kategoria VII – wierzyciele z tytułu zasądzonych zwrotów kosztów procesu :**

Wierzytelności objęte kategorią VII zostaną zaspokojone przez Spółkę w następujący sposób:

A. spłatę 100% wierzytelności głównej w terminie 3 miesięcy od dnia doręczenia Spółce postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem prawomocności;

Ponadto nastąpi:

B. umorzenie 100% wierzytelności ubocznych w tym kosztów dochodzenia kosztów procesu oraz wszelkich odsetek.

**I.9.      Kategoria VIII - wierzyciele nienależący do żadnej z powyższych kategorii.**  
Wierzytelności objęte kategorią VIII zostaną zaspokojone przez Spółkę w następujący sposób:

A. spłatę kwoty równej 10,25% sumy wierzytelności głównej w terminie 3 miesięcy od dnia doręczenia Spółce postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem prawomocności;

Ponadto nastąpi:

B. umorzenie pozostałej kwoty należności głównych oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych w tym kosztów dochodzenia oraz odsetek;

I.10. W wypadku, gdyby termin spłaty kwoty układowej przypadał na sobotę, niedzielę lub inny dzień ustawowo wolny od pracy, płatność będzie wykonana w dniu roboczym następującym po dniu zapłaty. Celem usunięcia wątpliwości przyjmuje się, że terminy płatności zastrzeżone są na korzyść Spółki.

## **II. ZASADY KONWERSJI WIERZYTELNOŚCI NA AKCJE**

II.1. Wierzytelności wierzycieli należących do Kategorii I oraz Kategorii Ia, w części określonej powyżej w punkcie I.1.B oraz punkcie I.2.B, podlegają konwersji na akcje Spółki nowej emisji serii H (dalej "Akcje Serii H").

II.2. Cena emisyjna każdej Akcji serii H otrzymanej przez uprawnionego wierzyciela wyniesie 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy).

II.3. Konwersji na akcje będzie podlegała, w odniesieniu do jednej obligacji danej serii, kwota kapitału tej obligacji, w części objętej układem, według współczynnika konwersji w wysokości 39%. Z uwagi na niepodzielność akcji, w przypadku, gdy na skutek konwersji wierzytelności z tytułu jednej obligacji według współczynnika konwersji na Akcje serii H miałyby powstać ułamkowa część Akcji, liczba Akcji serii H przydzielona do jednej obligacji podlega zaokrągleniu w dół, a różnica pomiędzy wierzytelnością objętą konwersją a kwotą objęcia Akcji po zaokrągleniu podlega umorzeniu. W ten sposób:

- 1) Na jedną obligację serii L przypada 65 Akcji Serii H;
- 2) Na jedną obligację serii Ł przypada 78 Akcji Serii H;
- 3) Na jedną obligację serii M w grupie I oraz grupie Ia przypada łącznie 1188 Akcji Serii H
- 4) Na jedną obligację serii N przypada 281 Akcji Serii H
- 5) Na jedną obligację serii P w grupie I oraz grupie Ia przypada łącznie 1462 Akcji Serii H.

II.4. W wyniku konwersji wierzytelności na akcje kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 7.305.971 zł (siedem milionów trzysta pięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych) do kwoty [23.105.165,50 zł], tj. o kwotę [15.799.194,50] zł

poprzez emisję [31.598.389] akcji zwykłych i na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda (dalej: „Akcje”).<sup>1</sup>

II.5. Objęcie Akcji następuje z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Obligatariuszy uprawnionych do otrzymania Akcji ustala się według stanu na koniec dnia, w którym nastąpiło uprawomocnienie się Układu. Spółka poda na swojej stronie internetowej informację o dniu ustalenia uprawnionych Obligatariuszy z zastrzeżeniem innych dalej idących obowiązków informacyjnych.

II.6. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2023 r., tj. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2022 r. jeżeli zostaną zarejestrowane do dnia dywidendy za rok 2022 włącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu dywidendy za rok 2022, będą one uczestniczyć w podziale zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji.

II.7. Przyjęcie układu przez wierzycieli oznacza wyrażenie zgody na przedstawione powyżej warunki konwersji wierzytelności na akcje dla wszystkich uprawnionych wierzycieli zawarte w układzie.

II.8. Opisana powyżej konwersja wierzytelności na akcje jest przewidzianym w art. 156 ust. 1 pkt 4) i uregulowanym w art. 156 ust. 5 i 6 Prawa restrukturyzacyjnego środkiem restrukturyzacyjnym. Tym samym, zgodnie z art. 169 ust. 3 Prawa restrukturyzacyjnego, prawomocnie zatwierdzony układ zastępuje określone w ustawie z dnia 15 września 2000 – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1467, 1488 - dalej jako: „k.s.h.”) czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego, przystąpieniem do Spółki, objęciem akcji oraz wniesieniem wkładu. Z uwagi na powyższe, odpis prawomocnego postanowienia o zatwierdzeniu układu stanowi podstawę wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

II.9. Akcje serii H nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji, zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

II.10. Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonania niezbędnych czynności związanych z konwersją wierzytelności na Akcje, w szczególności do ewentualnego dookreślenia wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie przepisany w k.s.h., złożenia wniosku o wpis nowej wysokości kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

<sup>1</sup> Ostateczna wartość podwyższenia zostanie ustalona w oparciu o szczegółowe wyliczenia wysokości wierzytelności układowych w grupie I.1 podlegających konwersji oraz po ostatecznym ustaleniu mechaniki konwersji.

II.11. Zasady konwersji dla wierzycieli kategorii Ia zostały ustalone przy założeniu, że zgodę na objęcie układem wyrażą wierzyciele z obligacji wskazanych w I.2. pkt 1-2. W przypadku, gdy zgodę na objęcie układem wyrażą również wierzyciele z innych obligacji, zasady te zostaną odpowiednio zmienione.

### III. ZASADY SPŁATY WIERZYTELNOŚCI OBLIGATARIUSZY

III.1 Obligatariuszy uprawnionych do uzyskania spłat w Kategorii I oraz Kategorii Ia ustala się według stanu na koniec dnia roboczego (Dzień D) przypadającego w trzecim dniu roboczym poprzedzającym dzień wypłaty świadczeń z obligacji (Dzień W) tj Dzień W przypada w dniu D+3.

III.2 Dzień W przypadnie nie później niż w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia doręczenia Spółce postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem prawomocności.

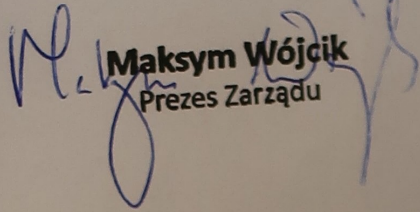
III.3 Najpóźniej w dniu D-5 Dłużnik przekaże na swojej stronie internetowej informację o przewidywanym Dniu W.

III.4 Wskutek zastosowania zasad spłaty wierzytelności określonych dla Kategorii I oraz Ia Dłużnik dokona następujących spłat wierzytelności:

- a) Kwoty 6,90 PLN na każdą Obligację serii L;
- b) Kwoty 8,25 PLN na każdą Obligację serii Ł;
- c) Kwoty 29,76 PLN na każdą Obligację serii N;
- d) Kwoty 0,30 PLN na każdą Obligację serii M w Kategorii I;
- e) Kwoty 125,40 PLN na każdą Obligację serii M w Kategorii Ia;
- f) Kwoty 27,62 PLN na każdą Obligację serii P w Kategorii I;
- g) Kwoty 127,05 PLN na każdą Obligację serii P w Kategorii IA.

### IV. Nie przewiduje się dodatkowych spłat wierzytelności układowych.

**Kancelaria Medius Spółka Akcyjna  
w restrukturyzacji**  
ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków  
Tel./Fax 12 265 12 76  
e-mail: sekretariat@kancelariamedius.pl  
NIP 679-307-00-26 REGON 121850740

  
**Maksym Wójcik**  
Prezes Zarządu