

POSTANOWIENIE

Dnia 9 kwietnia 2024 roku

Sędzia – komisarz postępowania układowego Kancelaria Medius spółki akcyjnej w Krakowie sędzia Marzena Henrych, działająca w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydziale Gospodarczym dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych po rozpoznaniu w dniu 9 kwietnia 2024 roku w Krakowie na posiedzeniu niejawnym w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu

postanawia

stwierdzić, że przyjęty został układ między dłużnikiem Kancelarią Medius Spółką Akcyjną w Krakowie, a jego wierzycielami o treści:

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 nominału 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 nominału 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.

I.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.

I.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.

I.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.

I.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, ceł 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**”).¹

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 łącznie. 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.

¹ 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 przekaze 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.

Sekr.:

1. odnotować postanowienie, wyłożyć z pouczeniem o braku zażalenia;
2. odpis postanowienia doręczyć
 - nadzorcy z pouczeniem o braku zażalenia;
 - pełn. dłużnika bez pouczeń;
 - kuratorowi obligatariuszy z pouczeniem o braku zażalenia;
3. zobowiązać nadzorcę do obwieszczenia w MSiG o stwierdzeniu przyjęcia układu wg wzoru (udostępnić nadzorcy wzór obwieszczenia), wzywając jednocześnie do nadesłania do akt wydruku obwieszczenia w terminie 2 tygodni od jego ukazania się – pod rygorem środków dyscyplinujących (wezwanie wysłać też mailem wraz ze skanem postanowienia i plikiem word);
4. po wykonaniu akta przedłożyć P. Sędziemu Przewodniczącemu do wyznaczenia składu Sądu do wydania postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu.