

Raport bieżący nr 19/2021 z dnia 22.06.2021 r.

Temat :

Aktualizacja informacji nt. przyspieszonego postępowania układowego Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

Podstawa prawna:

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu :

W nawiązaniu do informacji przekazywanych w raportach okresowych odnoszących się do opisu przyspieszonego postępowaniu układowego spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji [Energo-Utech, Dłużnik] w tym w szczególności informacji zamieszczonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok Zarząd Elektrociepłownia "Będzin" S.A. [Emitent] powziął informacje o wpłynięciu w dniu 22 czerwca 2021 roku do Emitenta postanowienia o wyznaczeniu na 23 lipca 2021 roku daty głosowania nad układem.

Treść propozycji została zmodyfikowana względem propozycji układowych z dnia 19 czerwca 2020 r., co jest rezultatem prowadzonych negocjacji warunków układowych z wierzycielami, których wierzytelności są zabezpieczone na majątku Dłużnika.

Wierzyciele Energo-Utech umieszczeni w spisie wierzytelności zostali podzieleni na sześć grup. Zgodnie ze zaktualizowanymi propozycjami układowymi, które zostaną poddana pod głosowanie:

Grupa I

ZUS, zakładany brak redukcji, spłata 100% wierzytelności w 12 równych miesięcznych ratach, płatnych na koniec miesiąca kalendarzowego począwszy od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Grupa II

Banki i podmioty zależne, których wierzytelności wynikają z tytułu umów kredytowych oraz umów faktoringowych, z których część może być objęta układem po wyrażeniu na to zgody przez wierzycieli, z uwagi na zabezpieczenie wierzytelności na majątku Dłużnika.

- wierzytelności poszczególnego wierzyciela zostaną umorzone o kwotę stanowiącą równowartość 15% sumy, w jakiej wierzytelność podlega uznaniu na dzień otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego, zgodnie ze złożonymi w toku postępowania kartami spisu wierzytelności, nie więcej niż 90% sumy, według której będzie obliczany głos wierzyciela w głosowaniu nad układem na dzień otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego;
- umorzone zostaną przewidziane w poszczególnych umowach odsetki od wierzytelności objętych układem;
- wierzytelności objęte układem (po redukcji) zostaną oprocentowane w wysokości WIBOR 1M + 1,0% w skali roku;

- spłata objętej układem wierzytelności (po uwzględnieniu ww. umorzenia) uzależniona będzie od charakteru poszczególnego zobowiązania, i tak:

1. zobowiązania z tytułu kredytów w rachunkach bieżących / kredytów obrotowych zostaną spłacone zgodnie z poniższymi zasadami:

1.1. dla umów, w przypadku których wierzytelności są zabezpieczone na majątku Dłużnika, spłata wierzytelności objętej układem nastąpi w 48 równych miesięcznych ratach płatnych na koniec miesiąca kalendarzowego, po upływie 12 miesięcy karencji, licząc od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu. Dłużnik w terminie 30 dni, licząc od dnia wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu dokona z wierzycielem rozliczenia wierzytelności z poszczególnych tytułów. Jeżeli rzeczywista kwota środków pieniężnych pobranych przez wierzyciela przed dniem wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu przewyższa wartość należną wierzycielowi po uwzględnieniu proponowanego umorzenia, oprocentowania i karencji, wierzyciel zwróci Dłużnikowi nadwyżkę w okresie 6 miesięcy, licząc od dnia wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu;

1.2. dla umów, w przypadku których całość wierzytelności jest objęta układem, spłata wierzytelności nastąpi w 48 równych miesięcznych ratach, płatnych na koniec miesiąca kalendarzowego, po upływie 12 miesięcy karencji, licząc od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

2. zobowiązania z tytułu wierzytelności finansujących umowę leasingu, której leasingodawcą był Dłużnik, a która została rozwiązana przed otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego, będą spłacane wraz z każdorazowym wpływem środków pieniężnych z tytułu sprzedaży przedmiotu rozwiązywanej umowy leasingu finansowanego przez daną wierzytelność. Spłata wierzytelności może nastąpić w całości lub w częściach, zależnie od parametrów transakcji sprzedaży przedmiotu rozwiązywanej umowy leasingu finansowanego przez daną wierzytelność. Wpłata kwoty przypadającej na każdy przedmiot uzyskana w wyniku transakcji sprzedaży przedmiotu rozwiązywanej umowy leasingu finansowanego przez daną wierzytelność nastąpi bezpośrednio na konto podmiotu finansującego umowę leasingu. W przypadku, gdy sprzedaż przedmiotu leasingu nie nastąpi przed końcem 2022 r., lub gdy kwota wynikająca ze sprzedaży nie pokryje w pełni zobowiązania Dłużnika, zobowiązanie w części pozostałej do spłaty zostanie spłacone w 12 równych kwartalnych ratach, płatnych na koniec co trzeciego miesiąca kalendarzowego, począwszy od 31 stycznia 2023 r., jednak nie wcześniej niż od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu;

3. w przypadku wierzytelności, których okres finansowania zgodnie z harmonogramem umów zakończył się przed dniem wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu:

3.1 dla umów, w przypadku których wierzytelności są w części zabezpieczone na majątku Dłużnika, a wartość wierzytelności nieobjętej układem została uregulowana w całości przed

dniem wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu, Dłużnik, w terminie 30 dni, licząc od dnia wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu, dokona z wierzycielem rozliczenia wierzytelności z poszczególnych tytułów.

Jeżeli dla danej umowy rzeczywista kwota środków pieniężnych pobranych przez wierzyciela przed dniem wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu przewyższa wartość należną wierzycielowi w części nieobjętej układem oraz w części objętej układem po uwzględnieniu proponowanego umorzenia i oprocentowania, wierzyciel zwróci Dłużnikowi nadwyżkę w okresie 6 miesięcy, licząc od dnia wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu lub przeznaczy ją na pokrycie wymagalnej wierzytelności (w części nieobjętej układem) tego wierzyciela z innego tytułu -kompensata/potrącenie, przy czym w pierwszej kolejności będą to wierzytelności opisane w pkt. 3.

Jeżeli wartość należna wierzycielowi w części nieobjętej układem oraz w części objętej układem, po uwzględnieniu proponowanego umorzenia i oprocentowania oraz opisanej w poprzednim zdaniu kompensaty/potrącenia, przewyższa rzeczywistą kwotę środków pieniężnych pobranych przez wierzyciela przed dniem wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu, Dłużnik dokona spłaty różnicy w okresie 6 miesięcy, licząc od dnia wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu;

3.2. dla umów, w przypadku których wierzytelności są w części zabezpieczone na majątku Dłużnika, a wartość wierzytelności nieobjętej układem nie została uregulowana w całości przed dniem wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu, Dłużnik dokona spłaty wierzytelności objętej układem po uwzględnieniu proponowanego umorzenia i oprocentowania oraz opisanej w punkcie 3.1. kompensaty/potrącenia w okresie 6 miesięcy, licząc od dnia wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu;

3.3. dla umów, w przypadku których wierzytelności nie są zabezpieczone na majątku Dłużnika, wierzytelności te będą spłacone w 48 równych miesięcznych ratach, których spłata nastąpi po upływie 12 miesięcy karencji, licząc od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu. Dłużnik, w terminie 30 dni, licząc od dnia wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu, dokona z wierzycielem rozliczenia wierzytelności z poszczególnych tytułów. Jeżeli rzeczywista kwota środków pieniężnych pobranych przez wierzyciela przed dniem wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu przewyższa wartość należną wierzycielowi po uwzględnieniu proponowanego umorzenia i oprocentowania, wierzyciel zwróci Dłużnikowi nadwyżkę w okresie 6 miesięcy, licząc od dnia wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu;

4. wierzytelności z tytułu umów, do których nie mają zastosowania powyższe warunki układu (pkt. 1-3), zostaną spłacone zgodnie z następującymi zasadami:

4.1. dla umów, w przypadku których wierzytelności nie są zabezpieczone na majątku Dłużnika, spłata nastąpi w 48 równych miesięcznych ratach płatnych na koniec miesiąca kalendarzowego, po upływie 12 miesięcy karencji, licząc od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu;

4.2. dla umów, w przypadku których wierzytelności są w części zabezpieczone na majątku Dłużnika:

4.2.1. spłata rat układowych rozpocznie się po upływie okresu karencji równego 12 miesięcy licząc od daty wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

W przypadku, gdy zgodnie z pierwotnym harmonogramem spłaty zobowiązania płatność ostatniej raty upływa przed upływem 12 miesięcy, licząc od daty wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu, spłata nastąpi jednorazowo z dniem wymagalności ostatniej raty zgodnie z pierwotnym harmonogramem zobowiązania;

4.2.2. rata objęta układem, w kwocie i terminie wynikającym z pierwotnego harmonogramu spłaty zobowiązania, zostanie umniejszona o wartość wynikającą z wskazanego powyżej umorzenia;

4.2.3. spłata raty przypadającej zgodnie z pierwotnym harmonogramem spłaty zobowiązania po upływie wskazanej powyżej karencji nastąpi w terminie wynikającym z pierwotnego harmonogramu spłaty zobowiązania w zredukowanej kwocie;

4.2.4. wierzytelności objęte układem, wynikające z rat, przypadających zgodnie z pierwotnym harmonogramem spłaty zobowiązania, w okresie między otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego a upływem okresu karencji, zostaną spłacone w równych kwotowo ratach, równych ilości rat pozostałych do spłaty zgodnie z pierwotnym harmonogramem w terminach przewidzianych pierwotnym harmonogramem spłaty zobowiązania;

4.2.5. Dłużnik, w terminie 30 dni, licząc od dnia wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu dokona z wierzycielem rozliczenia wierzytelności z poszczególnych tytułów. Jeżeli rzeczywista kwota środków pieniężnych pobranych przez wierzyciela przed dniem wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu przewyższa wartość należną wierzycielowi (tj. wartość wierzytelności nieobjętej układem, która stała się wymagalna) wierzyciel zwróci Dłużnikowi nadwyżkę w okresie 12 miesięcy, licząc od dnia wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu jednak nie wcześniej niż od 1 stycznia 2022 r., lub przeznaczy ją na pokrycie wymagalnej wierzytelności (w części nieobjętej układem) tego wierzyciela z innego tytułu - kompensata/potrącenie, przy czym w pierwszej kolejności będą to wierzytelności opisane w pkt. 3;

- w przypadku gdy:

- dłużnik odzyska środki pieniężne za przedmiot leasingu w związku z odszkodowaniem za utratę, uszkodzenie lub zniszczenie przedmiotu leasingu;

- leasingobiorca przedterminowo zakończy (wraz z całkowitą spłatą) umowę leasingu;

Dłużnik dokona spłaty wierzytelności zabezpieczonej na utraconym / uszkodzonym / zniszczonym przedmiocie leasingu lub przedmiocie leasingu, którego dotyczyła przedterminowo zakończona umowa leasingu, poza harmonogramem, w tym dokona w całości rozliczenia przedmiotowej wierzytelności nieobjętej układem oraz objętej układem (po redukcji). Wierzycielom grupy II przysługuje prawo do naliczenia prowizji z tytułu przedterminowego zakończenia umowy leasingu przez leasingobiorcę pod warunkiem, gdy przedterminowe zakończenie umowy leasingu przez leasingobiorcę nastąpiło nie wcześniej niż po 12 miesiącach od daty wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu. Łączna kwota prowizji naliczonych przez wierzycieli II grupy z tytułu przedterminowego zakończenia umowy leasingu przez leasingobiorcę nie może przekroczyć 300 000,00 zł, przy czym wartość prowizji dla jednego wierzyciela nie może przekroczyć 150 000,00 zł.

Grupa III

Obejmuje pozostałe podmioty publicznoprawne. Wierzyciel ujęty w niniejszej grupie (Skarb Państwa) posiada szczególny interes ekonomiczny w zachowaniu przedsiębiorstwa Dłużnika ze względu na pozyskiwanie przyszłych cyklicznych wpływów (m.in. podatkowych), jak również interes społeczny w postaci utrzymania miejsc pracy. Zobowiązania te są z mocy prawa objęte układem.

W stosunku do tych wierzytelności Spółka proponuje: umorzenie wszelkich odsetek oraz wszelkich kosztów postępowań powstałych do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego. Od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego nie będą naliczane jakiegokolwiek odsetki, a wierzytelności zostaną zredukowane o 60% w stosunku do należności głównej. Spłata zostanie dokonana jednorazowo na koniec trzeciego miesiąca kalendarzowego, licząc od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

W związku z powyższym termin zaspokojenia wierzyciela to 3 miesiące, licząc od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Grupa IV

Obejmuje pozostałe podmioty finansujące prowadzenie przez Spółkę działalności gospodarczej, których wierzytelności są objęte układem z mocy prawa.

Spółka proponuje następujące warunki układu dla wierzycieli grupy IV:

- wierzytelności poszczególnego wierzyciela zostaną umorzone o kwotę stanowiącą równowartość 75% sumy, w jakiej wierzytelność podlega uznaniu zgodnie ze złożonymi w toku postępowania kartami spisu wierzytelności;

- nastąpi umorzenie wszelkich odsetek należnych wierzycielom po dniu otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego;
- spłata objętej układem wierzytelności (po redukcji) dla poszczególnego wierzyciela nastąpi w 12 ratach kwartalnych płatnych na koniec co trzeciego miesiąca, licząc od miesiąca następującego po upływie 12-to miesięcznego okresu karencji, licząc od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Grupa V

obejmuje wierzytelności w stosunku do pozostałych wierzycieli. Wyodrębnienie tej grupy wierzytelności uzasadnione jest stosunkowo niewielką jednostkową oraz łączną wartością wierzytelności oraz dążeniem Spółki do szybkiego zaspokojenia tych wierzycieli celem ograniczenia kosztów obsługi zadłużenia. Zobowiązania te są z mocy prawa objęte układem.

W stosunku do tych wierzytelności Spółka proponuje: umorzenie wszelkich odsetek oraz wszelkich kosztów postępowań powstałych do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego. Od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego nie będą naliczane jakiegokolwiek odsetki. Spłata wierzytelności w 100% wartości należności głównej zostanie dokonana w 2 równych dla poszczególnego wierzyciela ratach płatnych na koniec szóstego i 12 miesiąca kalendarzowego, licząc od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Grupa VI

Obejmuje podmioty finansujące prowadzenie przez Spółkę działalności gospodarczej, których wierzytelności wynikają z tytułu umów leasingów, w których Dłużnik jest leasingobiorcą, które są objęte układem z mocy prawa. Wyodrębnienie tej grupy jest uzasadnione sytuacją wierzyciela w przypadku ewentualnego ogłoszenia upadłości Dłużnika. Spółka proponuje następujące warunki układu dla wierzycieli grupy VI:

- wierzytelności poszczególnego wierzyciela zostaną umorzone o kwotę stanowiącą równowartość 15% sumy, w jakiej wierzytelność podlega uznaniu na dzień otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego, zgodnie ze złożonymi w toku postępowania kartami spisu wierzytelności;
- umorzone zostaną przewidziane w poszczególnych umowach odsetki od wierzytelności objętych układem;
- wierzytelności objęte układem (po redukcji) zostaną oprocentowane w wysokości WIBOR 1M + 1,0% w skali roku;
- wierzytelności (po uwzględnieniu ww. umorzenia) zostaną spłacone w 12 równych kwartalnych ratach, których spłata nastąpi po upływie 12 miesięcy karencji, licząc od miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu. Płatność nastąpi na koniec co trzeciego miesiąca kalendarzowego.

Majątek Spółki w warunkach ewentualnego postępowania upadłościowego szacuje się w wysokości 170 539 029,17 zł, z czego kwota 146 951 614,29 zł musiałaby zostać przeznaczona na zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonych na majątku Spółki. W rezultacie, w masie upadłości pozostałaby kwota 23 587 414,88 zł. Koszty ewentualnego postępowania upadłościowego, zgodnie z szacunkami nadzorcy sądowego, wynoszą z kolei 16 896 064,63 zł. A zatem na zaspokojenie wierzytelności niezabezpieczonych na majątku Spółki pozostałaby kwota 6 691 350,25 zł. Pozwoliłaby ona na zaspokojenie wierzytelności zaliczonych zgodnie z art. 342 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jednolity Dz.U. z 2019 poz. 498) do I kategorii w 100%.

Pozostała kwota stanowi 6,11% wartości wierzytelności niezabezpieczonych na majątku Dłużnika. Tym samym zaspokojenie roszczeń wierzycieli z tytułu niezabezpieczonych wierzytelności w toku ewentualnego postępowania upadłościowego wyniesie nie więcej niż 6,11%.

Mając powyższe na uwadze, zawarcie układu z wierzycielami pozwoli na zaspokojenie przez Spółkę wierzytelności powstałych przed otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego w większym stopniu niż w przypadku ewentualnego ogłoszenia upadłości Dłużnika.

Zarząd Energo-Utech, wskazuje, że przedstawione propozycje układowe zostały przygotowane przez Dłużnika we współpracy z podmiotami specjalizującym się w dziedzinie prawa oraz ekonomii, a zawarcie układu w proponowanej formule pozwoli na uniknięcie upadłości spółki Energo-Utech.

O kolejnych istotnych zdarzeniach związanych z ww. postępowaniem Emitent będzie informował w trybie właściwych raportów.

Podpisy:

Kamil Kamiński - Członek Zarządu

Bartosz Dryjski - Członek Zarządu