

SCHEMAT PROPOZYCJI UKŁADOWYCH

Grupa	Wierzyciel	Zaspokojenie	Uwagi
I	Obligatariusze (w części znajdującej pokrycie w wartości przedmiotu zabezpieczenia)	Do 100% - 6,348 mln	- jednorazowo gotówką
II	Wierzyciele, którym przysługują wierzytelności wynikające z wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego	10,80%	- jednorazowo gotówką
III	Pozostali wierzyciele	10,02% + nadwyżka z likwidacji majątku	- jednorazowo gotówką plus mechanizm spłaty z uzyskanych nadwyżek

Gdynia, dnia 6 marca 2023 r.

PROPOZYCJE UKŁADOWE

Mikrokasa spółki akcyjnej w restrukturyzacji z siedzibą w Gdyni

A. WPROWADZENIE

1. Mikrokasa spółka akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Gdyni, KRS: 387861 („Dłużnik”, „Spółka”), składa niniejsze propozycje układowe („Propozycje Układowe”) przewidujące podział wierzycieli na grupy („Grupy”) obejmujące poszczególne kategorie interesów. W Propozycjach Układowych wyróżniono 3 (trzy) kategorie interesu („Grupy”).
2. Opis Grup oraz proponowane dla nich warunki restrukturyzacji zobowiązań zostały szczegółowo wskazane w części szczegółowej.
3. Postanowienia szczegółowe zostały poprzedzone postanowieniami ogólnymi, które mają zastosowanie do wszystkich Grup wierzycieli.

B. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Postanowienia ogólne dotyczą wszystkich wierzycieli objętych układem z mocy prawa oraz z mocy oświadczenia o wyrażeniu zgody na objęcie układem.
2. Wierzytelności przysługujące wierzycielom będą zaspokajane przez Dłużnika na podstawie układu w ramach wyodrębnionych Grup, zgodnie postanowieniami szczegółowymi Propozycji Układowych.

3. Ten sam wierzyciel posiadający wiele wierzytelności może zostać zakwalifikowany do różnych Grup w zależności od rodzaju wierzytelności oraz kryteriów wyodrębnienia danej Grupy.
4. Kwalifikacja poszczególnych wierzytelności do Grup opiera się na kryterium, przedmiotowym - odnoszącym się do rodzaju i źródła powstania wierzytelności.
5. Przypisanie wierzytelności do danej Grupy, oznacza, że w Grupie ujmowana jest wierzytelność główna wraz ze wszystkimi wierzytelnościami ubocznymi.
6. Wysokość wierzytelności, na podstawie której wierzytelności są kwalifikowane do Grup, ustalana jest na podstawie sporządzonego spisu wierzytelności, złożonego w sądzie w dniu 17 marca 2022 r. oraz uzupełniających spisów wierzytelności. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy danymi zawartymi w spisie wierzytelności oraz uzupełniających spisach wierzytelności, wiążąca jest treść dokumentu późniejszego.
7. Wierzytelności objęte układem zostaną zakwalifikowane do grup według kryteriów wyodrębnienia danej grupy, chociażby nie zostały umieszczone w spisie wierzytelności. Niniejszy ustęp nie narusza postanowień art. 166 ust. 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 1588) – (dalej także jako: „Prawo restrukturyzacyjne”). Ujawnione wierzytelności podlegają zaspokojeniu zgodnie z propozycjami układowymi przewidzianymi dla danej Grupy, przy czym w przypadku, w którym przed ujawnieniem wierzytelności w ramach danej Grupy zostały już dokonane wypłaty - płatność ujawnionej i niespłaconej wierzytelności nastąpi nie później niż w ciągu miesiąca od dnia ujawnienia wierzytelności w księgach Dłużnika.
8. Wartość przedmiotu zabezpieczenia została przyjęta zgodnie z treścią spisu wierzytelności złożonego w sądzie w dniu 17 marca 2022 r. oraz uzupełniających spisów wierzytelności. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy danymi zawartymi w spisie wierzytelności oraz uzupełniających spisach wierzytelności, wiążąca jest treść dokumentu późniejszego.
9. W przypadku przeniesienia przez wierzyciela w toku przyspieszonego postępowania układowego wierzytelności objętej układem na rzecz innego podmiotu, zbywana wierzytelność zostanie zaliczona do odpowiedniej Grupy wierzycieli zgodnie z kryteriami wyodrębnienia danej Grupy i regułami przewidzianymi w niniejszych Postanowieniach ogólnych z uwzględnieniem stanu faktycznego na dzień uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.
10. Wierzytelność główną stanowi kwota główna wierzytelności wynikająca z kreującego daną wierzytelność stosunku prawnego wierzyciela ze Spółką i wyliczona zgodnie z postanowieniami regulującymi ten stosunek, nie obejmująca żadnych należności ubocznych lub kwot mogących zgodnie z prawem podlegać kapitalizacji, a w szczególności nie obejmująca odsetek, kosztów ustanowienia zabezpieczenia wierzytelności lub kosztów związanych z jej dochodzeniem.
11. Na potrzeby układu, koszty dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności należy rozumieć między innymi, lecz nie wyłącznie, jako rekompensatę za koszty odzyskiwania należności, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 8 marca 2013 roku o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 424) oraz koszty odzyskiwania należności przewyższające kwotę rekompensaty, a także koszty postępowań sądowych, w tym koszty zastępstwa procesowego.
12. Terminy zapłaty wynikające z układu są zastrzeżone na korzyść Dłużnika.
13. Zaspokojenie wierzytelności w ramach układu nastąpi poprzez likwidację majątku Dłużnika.

14. Dodatkowe spłaty, przewyższające procentowy poziom spłaty określony w pkt. 2.1) propozycji spłaty dla Grupy III, nastąpią z osiągniętych Nadwyżek (uzyskanych sum pieniężnych), rozumianych jako kwartalne różnice pomiędzy wpływami uzyskanymi przez Spółkę oraz wydatkami Spółki, w okresie od dnia stwierdzenia prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu do ostatniego dnia roku, w którym upłyną 4 lata od dnia wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu („Okres Wykonywania Układu”), obliczonych zgodnie z propozycją spłat dla Grupy III, pkt. 2.2), lit. a-b. W przypadku, w którym w Okresie Wykonywania Układu Nadwyżki nie zostaną osiągnięte, uprawnienie wierzycieli do otrzymania dodatkowych spłat nie powstaje.
15. Kwoty wypłacane wierzycielom w wysokości przewidzianej w propozycjach spłaty zaokrągla się do w górę do pełnych groszy.
16. Na czas wykonania układu ustanawia się zarządcę przymusowego w rozumieniu art. 169 ust. 2 Prawa restrukturyzacyjnego, który zarazem będzie wykonywał czynności nadzorca wykonania układu, o których mowa w art. 171 Prawa restrukturyzacyjnego.
17. Zarząd przymusowy powierza się panu Sławomirowi Bohdziewiczowi (nr 256 licencji doradcy restrukturyzacyjnego).
18. Zadaniem zarządcy przymusowego jest prowadzenie przedsiębiorstwa dłużnika w sposób umożliwiający realizację układu, dokonanie likwidacji jego majątku oraz podział wszystkich uzyskanych Nadwyżek. Zarządca będzie podejmował działania zmierzające do sprzedaży portfela wierzytelności w Okresie Wykonywania Układu, zgodnie z treścią pkt. 2.2) lit. c propozycji układowych dla Grupy III. Sprzedaż portfela wierzytelności nie jest jednak warunkiem wykonania Układu, co oznacza, że układ będzie wykonany nawet jeśli w Okresie Wykonywania Układu nie dojdzie do sprzedaży portfela.
19. Wniosek o stwierdzenie wykonania układu zostanie złożony przez zarządcę przymusowego nie wcześniej, niż po dokonaniu podziału wszystkich Nadwyżek osiągniętych w Okresie Wykonywania Układu pomiędzy wierzycieli Spółki.
20. Miesięczne wynagrodzenie zarządcy przymusowego wyniesie 3-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w trzecim kwartale roku poprzedzającego rok uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego powiększonego o wartość podatku VAT w pierwszym roku Okresu Wykonywania Układu, a w pozostałym Okresie Wykonywania Układu wynagrodzenie zarządcy przymusowego wyniesie 2-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w trzecim kwartale roku poprzedzającego rok uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego powiększonego o wartość podatku VAT.
21. Zarządca przymusowy pełni funkcję do dnia uprawomocnienia się postanowienia o stwierdzeniu wykonania układu.

C. POSTANOWIENIA SZCZEGÓŁOWE

Grupa I

1. Opis Grupy:

Wierzytelności pieniężne przysługujące wierzycielom – obligatariuszom następujących serii obligacji wyemitowanych przez Spółkę:

- 1) seria C2,
- 2) seria C3,
- 3) seria C4,
- 4) seria D2,
- 5) seria D3,
- 6) seria C6,

które posiadają zabezpieczenie rzeczowe na majątku Dłużnika, w części znajdującej pokrycie w wartości przedmiotu zabezpieczenia (art. 151 ust. 2 Prawa restrukturyzacyjnego), którzy wyrazili zgodę na objęcie układem. W przypadku, w którym dana seria obligacji nie znajduje pokrycia w wartości przedmiotu zabezpieczenia w całości, propozycje układowe przewidziane dla niniejszej grupy dotyczą wyłącznie części pokrytej.

2. Propozycja spłaty:

- 1) Spłata wierzytelności głównej oraz wierzytelności ubocznych, w tym kosztów dochodzenia wierzytelności oraz odsetek, w wysokości 100% wartości wierzytelności w każdej z wymienionych serii obligacji, według przysługującego im pierwszeństwa aż do wyczerpania wartości przedmiotu zabezpieczenia.

3. Tryb zaspokojenia:

- 1) Spłata nastąpi jednorazowo.
- 2) Spłata nastąpi z zachowaniem kolejności serii obligacji wynikającej z przysługującego im pierwszeństwa.
- 3) Płatność nastąpi na koniec miesiąca następującego po upływie 3 (trzech) miesięcy od dnia wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Grupa II

1. Opis Grupy:

Wierzytelności pieniężne przysługujące wierzycielom z tytułu obowiązku zwrotu przez Spółkę części opłaty lub prowizji przygotowawczej, powstałe w wyniku dokonania przez wierzyciela przedterminowej wcześniejszej spłaty udzielonej mu przez Spółkę pożyczki konsumenckiej, w części odnoszącej się do okresu, o który skrócono czas obowiązywania umowy pożyczki zawartej między wierzycielem i Spółką.

2. Propozycja spłaty:

- 1) Spłata 10,80% wierzytelności głównej.
- 2) Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej, która nie została spłacona zgodnie z pkt. 1 powyżej.
- 3) Umorzenie 100% wierzytelności ubocznych, w tym kosztów dochodzenia wierzytelności oraz odsetek.

3. Tryb zaspokojenia:

- 1) Spłata nastąpi jednorazowo.
- 2) Płatność nastąpi na koniec miesiąca następującego po upływie 3 (trzech) miesięcy od dnia wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Grupa III

1. Opis Grupy:

Wierzytelności pieniężne nieprzyporządkowane do innych Grup, w tym wierzytelności z tytułu obligacji zabezpieczone zastawem rejestrowym, w części nieznajdującej pokrycia w wartości przedmiotu zabezpieczenia.

2. Propozycja spłaty:

- 1) Spłata 10,02% wierzytelności głównej.
- 2) Dodatkowa spłata wierzytelności głównej, w wysokości wynikającej z podziału Nadwyżek uzyskanych przez Spółkę w Okresie Wykonywania Układu.

a. Dodatkowa spłata, o której mowa w niniejszym punkcie, nastąpi wyłącznie w przypadku, w którym w Okresie Wykonywania Układu Spółka osiągnie Nadwyżkę środków pieniężnych:

- i. z tytułu dochodzenia przysługujących Spółce wierzytelności pieniężnych wynikających z udzielonych pożyczek lub
- ii. z tytułu sprzedaży portfela wierzytelności lub
- iii. z tytułu sprzedaży majątku Spółki innego niż portfel wierzytelności lub
- iv. z tytułu innych należnych wpływów do majątku Spółki, niezależnie od ich źródła.

b. Nadwyżka zostaje osiągnięta i podlega podziałowi między wierzycieli w przypadku, w którym suma należnych Spółce środków pieniężnych, które wpłynęły do jej majątku z tytułów wskazanych w lit. a powyżej, jest w danym kwartale wyższa niż suma poniesionych w tym kwartale:

- i. wydatków związanych z bieżącą działalnością operacyjną oraz restrukturyzacyjną Spółki,
- ii. koniecznych wydatków poniesionych w procesie sprzedaży majątku Spółki,

z uwzględnieniem konieczności zawiązania lub zmiany wysokości rezerwy na koszty, które wynikają z przepisów prawa restrukturyzacyjnego i są ponoszone w trakcie oraz po stwierdzeniu wykonania układu oraz koszty niezbędne do zakończenia działalności gospodarczej Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a także z tytułu bieżących

zobowiązań niezapłaconych na koniec kwartału którego dotyczą, których zapłata nastąpi w kolejnym okresie.

Nadwyżkę oblicza się według wzoru:

$$N = SP + Wp - Wyo - Wyr - Wys \pm R$$

gdzie:

N – nadwyżka do podziału między wierzycieli osiągnięta w danym kwartale.

SP – środki pieniężne dostępne na początek okresu rozliczającego nadwyżki.

Wp – wartość należnych Spółce środków pieniężnych, które wpłynęły do jej majątku w trakcie danego kwartału.

Wyo – wartość wydatków operacyjnych Spółki w trakcie danego kwartału.

Wyr – wartość wydatków restrukturyzacyjnych Spółki w trakcie danego kwartału.

Wys – wartość wydatków koniecznych, poniesionych przez Spółkę w procesie sprzedaży majątku w danym kwartale.

R – zawiązanie lub zmiana wysokości rezerwy na koszty, które wynikają z przepisów prawa restrukturyzacyjnego i są ponoszone w trakcie oraz po stwierdzeniu wykonania układu oraz koszty niezbędne do zakończenia działalności gospodarczej Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a także z tytułu bieżących zobowiązań niezapłaconych na koniec kwartału którego dotyczą, których zapłata nastąpi w kolejnym okresie.

c. Zasady sprzedaży portfela wierzytelności, o której mowa w lit. a pkt ii powyżej:

- i. Sprzedaż portfela wierzytelności nie jest warunkiem wykonania Układu. W przypadku, w którym portfel wierzytelności nie zostanie sprzedany w Okresie Wykonywania Układu, Nadwyżka z tytułu sprzedaży portfela nie zostaje osiągnięta, a uprawnienie wierzycieli do otrzymania dodatkowych spłat z tego tytułu nie powstaje.
- ii. Jeżeli sprzedaż portfela nie nastąpi w Okresie Wykonywania Układu, zarządca przymusowy złoży wniosek o stwierdzenie wykonania układu, zgodnie z pkt. 19 Postanowień Ogólnych.
- iii. Sprzedaż portfela wierzytelności może nastąpić jedynie w przypadku i nie wcześniej niż gdy wpływy osiągane z tytułu dochodzenia należności wchodzących w skład portfela wierzytelności będą niższe od wydatków z tym związanych, tj. gdy wartość współczynnika „Kwota Przewidzianej Nadwyżki” („KPN”) będzie niższa od 1. KPN oblicza się według wzoru:

$$KPN = \frac{Wpx}{Wyo_x + Wyr_x + Rx}$$

gdzie:

KPN – Kwota Przewidywanej Nadwyżki:

- $KPN > 1$ oznacza dodatnie przepływy pieniężne, czyli nadwyżkę wpływów nad wydatkami;
- $KPN < 1$ oznacza ujemne przepływy pieniężne, czyli nadwyżkę wydatków nad wpływami;

x - ostatni miesiąc kwartału poprzedzającego obliczenie KPN;

$x+1k$ – oznacza kwartał następujący po miesiącu x .

Wpx – wartość wpływów z tytułu wierzytelności pożyczkowych w kwocie nominalnego wpływu szacowanego w okresie $x+1k$, na podstawie analizy danych historycznych.

$Wyox$ – wartość wydatków związanych z działalnością operacyjną Spółki szacowana w okresie $x+1k$, na podstawie danych historycznych oraz prognoz.

$Wyrx$ – wartość wydatków związanych z działalnością restrukturyzacyjną Spółki szacowana w okresie $x+1k$, na podstawie danych historycznych oraz prognoz.

Rx – zmiana w wysokości rezerwy związanej na koszty, które wynikają z przepisów prawa restrukturyzacyjnego i są ponoszone w trakcie oraz po stwierdzeniu wykonania układu oraz koszty niezbędne do zakończenia działalności gospodarczej Spółki zgodne z obowiązującymi przepisami prawa, a także z tytułu bieżących zobowiązań niezapłaconych na koniec kwartału którego dotyczą, których zapłata nastąpi w kolejnym okresie, szacowana na okres $x+1k$, na podstawie danych historycznych z kwartału poprzedzającego.

- iv. Niezależnie od wartości współczynnika KPN, sprzedaż portfela wierzytelności może nastąpić najpóźniej do ostatniego dnia Okresu Wykonywania Układu.

- 3) Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej w zakresie, w jakim nie zostanie ona zaspokojona zgodnie z pkt. 1-2 powyżej.
- 4) Umorzenie 100% wierzytelności ubocznych, w tym kosztów dochodzenia wierzytelności oraz odsetek.

3. Tryb zaspokojenia:

- 1) Spłata wierzytelności zgodnie z propozycją spłaty w zakresie pkt 2.1) nastąpi jednorazowo.
- 2) Płatność określona w pkt 2.1) propozycji spłaty nastąpi na koniec miesiąca następującego po upływie 3 (trzech) miesięcy od dnia wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.
- 3) W przypadku, w którym wystąpią przesłanki do przekazania wierzycielom dodatkowych spłat wskazanych w pkt 2.2) propozycji spłaty, będą one następowały cyklicznie, najpóźniej na koniec kwartału następującego po kwartale, w którym osiągnięto nadwyżkę. Pierwsza płatność nastąpi nie wcześniej niż po upływie pierwszego pełnego kwartału po miesiącu w którym nastąpi jednorazowa spłata wierzytelności w zakresie pkt 2.1). Do pierwszego pełnego kwartału zostaną

doliczone nadwyżki osiągnięte w okresie go poprzedzającym, od dnia wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

- 4) Sumy pieniężne określone w pkt 2.2) propozycji spłaty będą dzielone pomiędzy wierzycieli proporcjonalnie od udziału ich wierzytelności głównych w ogólnej sumie wierzytelności w grupie.
- 5) Ostatnia wypłata środków w ramach dodatkowej spłaty nastąpi nie później niż do końca pierwszego kwartału roku następującego po roku, w którym upłyną 4 lata od dnia wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

M