

## **Oświadczenie w sprawie podjętych oraz planowanych przez Spółkę działań**

W dniu 2 września 2016 r. Zarząd Regnon S.A. złożył do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania sanacyjnego wraz ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym. Bezpośrednią przyczyną złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego było wszczęcie postępowania egzekucyjnego przez BGŻ BNP Paribas S.A., o czym dłużnik został zawiadomiony w dniu 3 sierpnia 2016 roku oraz brak finalizacji porozumienia inwestorów z bankiem do dnia złożenia wniosku.

Członkowie obecnego zarządu Spółki rozpoczęli pełnienie funkcji w 2013 roku, kiedy to dłużnika obciążały już przeterminowane zobowiązania, w tym z tytułu kredytu zaciągniętego na inwestycję – budowę Centrum Logistycznego. W związku powyższym zarząd rozpoczął przygotowania do zbycia Centrum Logistycznego celem zaspokojenia wierzycieli. W związku z tą okolicznością na zlecenie banku wykonana została wycena nieruchomości na której położone jest Centrum Logistyczne. Dnia 4 października 2013 r. wpłynęło do Spółki wypowiedzenie przez bank umowy kredytu inwestycyjnego. W uznaniu dłużnika nie zachodziły jednak podstawy do ogłoszenia upadłości – Spółka wciąż, w miarę możliwości, spłacała wierzycieli oraz przygotowywała się do restrukturyzacji swoich zobowiązań. Od początku 2014 r. kierując się zamiarem zaspokojenia wszystkich wierzycieli Zarząd kontaktował się z pośrednikami nieruchomości w celu zbycia Centrum Logistycznego. Już w kwietniu 2014 r. dłużnik podpisał list intencyjny dotyczący sprzedaży opisanego wyżej Centrum Logistycznego za kwotę 20 500 tys. zł. Do zbycia nieruchomości nie doszło. Jednocześnie Zarząd porozumiał się wstępnie z bankiem co do redukcji zobowiązań w przypadku zbycia Centrum Logistycznego za cenę co najmniej 22 500 tys. złotych.

Od kwietnia 2014 r. trwały rozmowy z obligatariuszem w przedmiocie zamiany obligacji na akcje Spółki – a w efekcie redukcji stopnia zadłużenia Spółki. W listopadzie 2014 roku dokonano konwersji obligacji o wartości 20 800 tys. zł na akcje Spółki.

W związku z narastającymi trudnościami w obsłudze zadłużenia Spółki, zarząd intensywnie poszukiwał sposobów dokapitalizowania oraz ugodowego rozwiązania kwestii zobowiązań Spółki. Już 29 lipca 2014 r. Spółka zawarła Umowę o poufności z NewCredit OU – co było podstawą do podjęcia dalszej współpracy w restrukturyzacji Spółki.

W dniu 28 października 2014 r. Spółka pozyskała Inwestora, który umożliwiłby zawarcie ostatecznej ugody z wierzycielami i wykonanie zobowiązań Spółki. Została podpisana Umowa inwestycyjna na mocy której (oraz dalszych pisemnych oświadczeń Inwestora pierwotnego oraz nowego, który przystąpił do Umowy inwestycyjnej w dniu 6 października 2015 roku) Inwestor zobowiązał się do pełnej spłaty zobowiązań Spółki.

Realizując plan naprawczy Inwestora i zarządu Spółki, prowadzono negocjacje w przedmiocie nabycia przez grupę inwestorów wierzytelności banku względem Spółki. Plan naprawczy obejmował wszystkich wierzycieli Spółki uprawnionych z hipotek na nieruchomości (Centrum Logistyczne), przy zachowaniu zdolności Spółki do spłaty pozostałych wierzycieli. Wynikiem prowadzonych negocjacji uzyskano szereg promes w zakresie ugodowej spłaty zobowiązań Spółki.

Przywołany wyżej bank udzielił promesę wykreślenia hipoteki nr 1 pod warunkiem dokonania wpłaty w kwocie 17 500 tys. zł oraz sprzedaży opisanej wyżej nieruchomości za kwotę nie mniejszą niż 21 000 tys. zł, zaś kwota zobowiązania dłużnika w zakresie przekraczającym wpłatę w wysokości 17 500 tys. zł stanowiłaby przedmiot sprzedaży wierzytelności w stosunku do dłużnika za kwotę 1 100 tys. zł – co było związane z planem wykupu części zobowiązań dłużnika przez inwestora opisanego wyżej.

Gmina Dąbrowa Górnicza udzieliła w październiku 2014 r. promesę wykreślenia hipotek nr 7 i 8 w przypadku dokonania na rzecz wierzyciela wpłaty kwoty 1 571 711,25 zł w związku ze sprzedażą opisanej wyżej nieruchomości.

Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu udzielił we wrześniu 2014 r. promesy wykreślenia przysługującej mu hipoteki w przypadku sprzedaży nieruchomości obciążonej i dokonania wpłaty na rzecz organu podatkowego kwoty 1 900 000,00 zł

Również Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Tarnowskich Górach Marcin Zdunek zobowiązał się niezwłocznie wykreślić hipotekę w przypadku spłaty wierzytelności zabezpieczonej.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, do pełnej spłaty wszystkich zobowiązań Spółki wystarczająca była kwota 27 500 tys. zł.

Elementem negocjacyjnych uzgodnień z wierzycielami było nie wszczynanie egzekucji przeciwko Spółce. Tym samym należy uznać, iż Spółce udzielone zostało swoiste odroczenie płatności. Spółka nadal regulowała w miarę możliwości swoje bieżące oraz zaległe zobowiązania, utrzymując bieżącą płynność finansową.

Założeniem umowy inwestycyjnej zawartej przez dłużnika z NewCredit OU była sprzedaż Centrum Logistycznego, zaspokojenie wierzycieli hipotecznych z uzyskanych środków oraz wykupienie przez inwestora pozostałej części zobowiązania względem banku za opisaną wyżej kwotę. W listopadzie 2014 r. inwestor dokonał nabycia obligacji Spółki w kwocie 20 800 tys. zł oraz dokonano konwersji tych obligacji na akcje. Uzyskano ponadto rezygnacje z wykonania prawa osób trzecich do akcji z tytułu warrantów subskrypcyjnych. W efekcie w grudniu 2014 r. podniesiony został kapitał zakładowy Spółki. Akcje objęte konwersją zostały w lutym 2015 r. dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. Celem ograniczenia zmienności kursu akcji Spółki na GPW w Warszawie S.A. w marcu 2015 r. dokonano scalenia akcji Spółki (w relacji 1:100). Inwestor uzupełnił niedobory scaleniowe akcji w procesie scalania. W efekcie, 28 września 2015 r. w drodze uchwały Giełdy Papierów Wartościowych usunięto akcje Spółki z listy alertów. Obecnie nie występuje ryzyko wykluczenia akcji dłużnika z obrotu.

W sierpniu 2015 r. Zarząd Spółki przyjął harmonogram działań restrukturyzacyjnych. Równocześnie nastąpiło zwiększenie stopnia komercjalizacji Centrum Logistycznego – osiągnięto poziom 90% (wrzesień 2015 r.).

Również od września inwestor rozpoczął prowadzenie negocjacji z bankiem nad wykupem zobowiązania Spółki za pośrednictwem Pragma Inkaso S.A. Intensyfikacja działań restrukturyzacyjnych przyniosła przystąpienie w październiku 2015 r. nowego inwestora – Jamstar sp. z o.o.

Powyższe działania pozwoliły dokonać Spółce spłat zobowiązań w 2015 r. na łączną kwotę 2 900 tys. zł.

W ramach powyższych rozmów, Pragma Inkaso oraz inwestorzy poinformowali Spółkę, że Bank BGŻ BNP Paribas S.A. wyraził zgodę na pełne rozliczenie kredytu udzielonego Spółce pod warunkiem wpłaty 16 500 000,00 zł.

Inwestorzy zobowiązali się do rozliczenia wszystkich zobowiązań publiczno-prawnych w planowanym terminie do końca 2016 roku - jednak pierwszym krokiem, który musi zostać zrealizowany jest wykupienie kredytu bankowego. W kwietniu 2016 r. bank przedstawił wzór oświadczenia o uznaniu przez Spółkę długu w związku ze sprzedażą przez bank wierzytelności względem Spółki – w związku z porozumieniem inwestycyjnym. Mając na uwadze powyższe, do spłaty wszystkich zobowiązań Regnon S.A wystarczająca jest kwota 25 500 tys. zł.

Zarząd dłużnika prowadził ponadto działania mające na celu ograniczenie kosztów zarządu Spółki. W 2013 r. koszty te wynosiły 7 291 tys. zł, w 2014 r. wynosiły 1 450 tys. zł, w 2015 r. 826 tys. zł, zaś w 2016 r. koszty wyniosły 818 tys. zł.

Pomimo prowadzonych rozmów oraz udzielonego przez wierzycieli odroczenia płatności, BGŻ BNP Paribas S.A. wszczął postępowanie egzekucyjne z nieruchomości Spółki w Dąbrowie Górniczej (głównego składnika majątku Spółki) – zawiadomienie zostało dostarczone Spółce w dniu 3 sierpnia 2016 roku.

Wszczęcie egzekucji przez bank musi być rozumiane jako postawienie wierzytelności w stan wymagalności. Kwota wierzytelności banku na ten dzień wynosiła 49 835 396,32 zł, przy czym w kwocie tej 4 249 522,88 zł stanowiła wartość sporną. Spółka nie jest w stanie zrealizować tego zobowiązania, posiadając jednocześnie inne zobowiązania.

W związku z wszczęciem egzekucji przez największego wierzyciela, czyli BGŻ BNP Paribas S.A. i w związku z tym zagrożeniem niewypłacalnością, w dniu 2 września 2016 roku Zarząd złożył do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania sanacyjnego.

W dniu 27 października 2016 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego. Plan restrukturyzacyjny przewiduje spłatę wszystkich zobowiązań ze środków otrzymanych ze sprzedaży Centrum logistycznego w Dąbrowie Górniczej. Na dzień bilansowy 31.12.2016 roku wartość nieruchomości została wykazana w wysokości 21 000 000,-zł. Kwota ta wynika z listu intencyjnego złożonego spółce przez oferenta. Spółka oczekuje na ostateczne oferty jeszcze dwóch oferentów.

Celem opisanych wyżej działań zarządu jest spłata zobowiązań spółki oraz odzyskanie dodatknych poziomów kapitałów własnych.

W dalszym etapie celem operacyjnym realizowanym przez Spółkę jest rozwój jej działalności przy udziale i współpracy nowych inwestorów strategicznych, którzy będą mogli zapewnić finansowanie tego procesu.

Warunkiem kontynuowania działalności jest skuteczne przeprowadzenie procesu restrukturyzacji i spłaty wszystkich zaległych zobowiązań, w tym publiczno-prawnych oraz wypracowanie nowej strategii działalności przy wykorzystaniu doświadczeń biznesowych nowych akcjonariuszy.

Adam Wysocki, Prezes Zarządu .....

Barbara Konrad-Dziwisz, Członek Zarządu .....

Katowice, dnia 28 kwietnia 2017 r.