

PROPOZYCJE UKŁADOWE

w przyspieszonym postępowaniu układowym

FACHOWCY.PL VENTURES S. A.

w restrukturyzacji

(„Dłużnik”)

Siedziba Dłużnika:

ul. Grochowska 306/308

03-840 Warszawa

Sierpień 2018

---

Sygnatura akt X GRp 6/18



Podział zakłada wyodrębnienie 5 grup wierzytelności, a więc wierzyciel może się znaleźć w kilku grupach, w zależności od charakteru posiadanej wierzytelności. Pierwszą grupę wierzytelności stanowią wierzytelności publicznoprawne. Dłużnik postanowił wyodrębnić grupę wierzytelności publicznoprawnych, aby propozycje układowe dedykowane dla wierzytelności z tej grupy nie zostały potraktowane jako pomoc publiczna. Kolejna grupa wierzytelności to wierzytelności wobec akcjonariusza Dłużnika, spółki Nextfield Investments Ltd. Wierzytelności te (z wyjątkiem wierzytelności z tytułu wyemitowanych przez Dłużnika obligacji nabytych przez Nextfield Investments Ltd., ujętych w grupie trzeciej) zostały wyodrębnione do osobnej grupy wierzytelności z uwagi na wolę akcjonariusza do konwersji zobowiązań na akcje Dłużnika. Trzecia grupa wierzytelności to wierzytelności wobec obligatariuszy obligacji na okaziciela serii A. Czwarta grupa to wierzytelności wynikające z umów pożyczek z Dłużnikiem (w tym podmioty powiązane kapitałowo, w których Dłużnik posiada udziały lub osobowo – pożyczkodawca powiązany osobowo z Prezesem Dłużnika), poza jednym wierzycielem ( ), którego wierzytelności z tytułu pożyczek zakwalifikowano do grupy piątej. Piąta grupa – ostatnia, wierzytelności niezakwalifikowane do powyższych grup, stanowią odrębną grupę wierzytelności.

Warunki spłat wierzytelności zakładają, że:

I. Pierwszą grupę stanowić będą wierzytelności publicznoprawne:

- Dla celów przygotowania planu restrukturyzacyjnego oraz w nawiązaniu do testu prywatnego wierzyciela założono, że wierzytelności wynikające z przejęcia zapłaty zaległości z tytułu wynagrodzeń a wypłacone przez Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych (obecnie w wykazie wierzytelności wykazane wobec Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Warszawie w łącznej kwocie 526.089,05 zł), zostały wykazane jako nie wchodzące do układu z mocy prawa, na które wyrażono zgodę, aby układem zostały objęte,
- Spłata zobowiązań przysługujących wierzycielom w zakresie kwot głównych oraz odsetek za opóźnienie liczonych do dnia poprzedzającego dzień otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego, zgodnie z art. 56 par. 1 Ordynacji Podatkowej,
- Spłata zobowiązań przysługujących wierzycielom z tej grupy nastąpi w półrocznych ratach, płatnych co 6 miesięcy od daty prawomocnego zatwierdzenia układu. Dla potrzeb harmonogramu spłat przyjęto, iż pierwsza rata – w całości pokrywająca naliczone odsetki - płatna będzie do dnia 30 czerwca 2019 roku. Każda kolejna rata płacona będzie po upływie 6 miesięcy. Zakłada się spłatę ostatniej wierzytelności kapitałowej do grudnia 2025 roku (wariant optymistyczny) lub do grudnia 2027 roku (wariant realistyczny).



- Odsetki liczone od zaległości podatkowych a dotyczące okresu po otwarciu przyspieszonego postępowania układowego, jak również te powstałe przed otwarciem przyspieszonego postępowania układowego, zostaną uregulowane w pierwszej kolejności, to jest przed wierzytelnościami kapitałowymi.
- II. Drugą grupę stanowią wierzytelności wobec akcjonariusza Dłużnika, spółki Nextfield Investments Ltd.
- Spłata zobowiązań przysługujących wierzycielowi w zakresie kwot głównych wraz z odsetkami za opóźnienie powstałymi przed dniem otwarcia przyspieszonego postępowania układowego, zgodnie z art. 481 par. 2 kodeksu cywilnego,
  - Uregulowanie zobowiązań przysługujących wierzycielowi z tej grupy nastąpi jednorazowo, w momencie konwersji zobowiązań (razem z odsetkami naliczonymi do dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego) na akcje, nie później niż w okresie trzech miesięcy od prawomocnego zatwierdzenia postępowania układowego,
  - Odsetki liczone od zobowiązań, a dotyczące okresu po otwarciu przyspieszonego postępowania układowego podlegają umorzeniu (nie zostaną naliczone).
- III. Trzecią grupę stanowią będą wierzytelności dotyczące zobowiązań Dłużnika z tytułu wyemitowanych obligacji korporacyjnych, które zostaną przekonwertowane na akcje:
- Spłata zobowiązań przysługujących wierzycielom w zakresie kwot głównych wraz z odsetkami umownymi powstałymi przed dniem otwarcia przyspieszonego postępowania układowego, a także w zakresie odsetek za opóźnienie obliczonych na dzień poprzedzający dzień otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego,
  - Uregulowanie zobowiązań przysługujących wierzycielom z tej grupy nastąpi jednorazowo, w momencie konwersji zobowiązań na akcje, nie później niż w okresie trzech miesięcy od prawomocnego zatwierdzenia postępowania układowego,
  - Odsetki liczone od obligacji, a dotyczące okresu po otwarciu przyspieszonego postępowania układowego podlegają umorzeniu (nie zostaną naliczone).
- IV. Czwartą grupę stanowią będą wierzytelności wynikające z umów pożyczek:
- Spłata zobowiązań przysługujących wierzycielom w zakresie kwot głównych wraz z odsetkami umownymi wyliczonymi na dzień zapadalności poszczególnych pożyczek, z uwzględnieniem odsetek ustawowych za opóźnienie obliczonych na dzień poprzedzający dzień otwarcia

przyspieszonego postępowania układowego w przypadku umów pożyczek z terminem spłaty przypadającym przed dniem otwarcia przyspieszonego postępowania układowego,

- Uregulowanie zobowiązań przysługujących wierzycielom z tej grupy nastąpi jednorazowo, w momencie konwersji zobowiązań na akcje, nie później niż w okresie trzech miesięcy od prawomocnego zatwierdzenia postępowania układowego,
- Odsetki liczone od umów pożyczek, a dotyczące okresu po otwarciu przyspieszonego postępowania układowego podlegają umorzeniu (nie zostaną naliczone).

1. Suma, o jaką Dłużnik planuje w związku z wyżej wskazanymi grupami drugą, trzecią i czwartą podwyższyć kapitał zakładowy wynosi:

9.353.133 zł (dziewięć milionów trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące sto trzydzieści trzy) zł.

2. Liczba oraz wartość nominalna nowoustanowionych akcji:

3. 93.531.330 akcji po 0,10 zł za akcję.

4. Objęcie nowoustanowionych akcji nastąpi z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

5. Akcje nowej emisji będą akcjami na okaziciela.

6. Cena emisyjna nowo wyemitowanych akcji wyniesie 0,10 zł za 1 akcję.

7. Akcje nowej emisji będą uczestniczyć w dywidendzie z zysku netto Dłużnika poczynszu za rok obrotowy 2019, to jest poczynszu od dnia pierwszego stycznia roku dwa tysiące dziewiętnastego (01.01.2019).

V. Piątą grupę stanowiąc będą pozostałe wierzytelności:

- Spłata zobowiązań przysługujących wierzycielom w zakresie 100% kwoty wierzytelności oraz nie naliczenie (lub umorzenie, jeśli miało miejsce wcześniejsze ich naliczenie) odsetek za opóźnienie liczonych do dnia poprzedzającego dzień otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego),
- Odsetki dotyczące okresu po otwarciu przyspieszonego postępowania układowego podlegają umorzeniu (nie zostaną naliczone),
- Spłata zobowiązań przysługujących wierzycielom z tej grupy nastąpi w półrocznych ratach, płatnych co 6 miesięcy od daty prawomocnego zatwierdzenia układu. Dla potrzeb harmonogramu spłat przyjęto, iż pierwsza rata płatna będzie do dnia 30 czerwca 2019 roku. Każda kolejna rata płacona będzie po upływie 6 miesięcy. Zakłada się spłatę ostatniej wierzytelności kapitałowej do grudnia 2025 roku (wariant optymistyczny) lub do grudnia 2027 roku (wariant realistyczny).

4



W sytuacji, w której suma wierzytelności w poszczególnych grupach ulegnie zmianie, raty zostaną dostosowane do rzeczywistej wysokości zadłużenia poprzez dostosowanie okresu spłat, przy utrzymaniu niezmiennych wysokości spłat poszczególnych grup.

Poniżej zaprezentowano tabelę dotyczącą założeń spłat harmonogramu (w dwóch wariantach: optymistyczny i realistyczny), dla grupy wierzytelności I i V:

Wariant optymistyczny									
Wierzyciele publicznoprawni									
Wierzyciele pozostali (grupa V)									
w tys. zł	Wartość kapitału	Spłata	Kapitał pozostały do spłaty	Odsetki naliczone	Spłata odsetek	Odsetki pozostające do spłaty	Wartość kapitału do spłaty	Spłata	Kapitał do spłaty
VII 2018	4 340		4 340	619		619	961		961
VIII - XII 2018	4 340		4 340	145		764	961		961
2019	4 340		4 340	347	900	211	961	100	861
2020	4 340	62	4 278	347	558	-	961	80	781
2021	4 340	386	3 954	335	334	1	961	80	701
2022	4 340	600	3 740	300	300	1	961	100	601
2023	4 340	649	3 691	251	251	1	961	100	501
2024	4 340	703	3 637	198	197	2	961	100	401
2025	4 340	1 940	2 400	106	108	-	961	401	-
2026			-						-
2027			-						-
2028			-						-

Wariant realistyczny									
Wierzyciele publicznoprawni									
Wierzyciele pozostali (grupa V)									
w tys. zł	Wartość kapitału	Spłata	Kapitał pozostały do spłaty	Odsetki naliczone	Spłata odsetek	Odsetki pozostające do spłaty	Wartość kapitału do spłaty	Spłata	Kapitał do spłaty
VII 2018	4 340		4 340	619		619	961		961
VIII - XII 2018	4 340		4 340	145		764	961		961
2019	4 340		4 340	347	440	671	961	60	901
2020	4 340		4 340	347	440	578	961	60	841
2021	4 340		4 340	347	440	485	961	60	781
2022	4 340		4 340	347	360	472	961	40	741
2023	4 340		4 340	347	360	459	961	40	701
2024	4 340		4 340	347	440	366	961	60	641
2025	4 340	1 101	3 239	333	699	-	961	200	441
2026	4 340	1 582	2 758	218	218	-	961	200	241
2027	4 340	1 657	2 683	88	88	-	961	241	-
2028			-						-

Stosownie do art. 118 ust. 3 Ustawy z dnia 15 maja 2015r. – Prawo Restrukturyzacyjne Dłużnik wskazuje, że jego propozycje układowe dotyczące grup II, III i IV, zakładające konwersję wierzytelności przysługujących wierzycielom przyporządkowanym do tych grup na akcje Dłużnika, według najlepszej wiedzy Dłużnika, nie wymagają zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, ponieważ

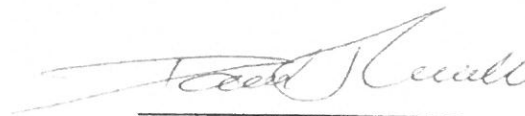
w wyniku konwersji wierzytelności przewidzianej w propozycjach układowych dla tych grup wierzycieli nie dojdzie do koncentracji, która wymagałaby zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zgodnie z art. 13 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2017 r., poz. 229 ze zm.).

Jedynym wierzycielem Dłużnika, który jest jego znaczącym akcjonariuszem, jest spółka Nextfield Investments Ltd., będąca wierzycielem przyporządkowanym do grupy II i III. Spółka Nextfield Investments Ltd. posiada na dzień sporządzenia niniejszych propozycji układowych 23.030.335 akcji Dłużnika, co stanowi 16,33 % udziału w jego kapitale zakładowym. Po skutecznym zrealizowaniu propozycji układowych udział spółki Nextfield Investments Ltd. w kapitale zakładowym Dłużnika spadnie do około 12 %.

W odniesieniu do wszystkich wierzycieli przyporządkowanych do grup II, III i IV, po skutecznym zrealizowaniu propozycji układowych, w wyniku konwersji nie dojdzie do określonej w w/w art. 13 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów koncentracji przedsiębiorców, ponieważ nie dojdzie do sytuacji przewidzianych w art. 13 ust 2 w/w ustawy, w szczególności do:

- 1) połączenia Dłużnika z którymkolwiek z wierzycieli przyporządkowanych do grup II, III i IV;
- 2) przejęcia przez któregośkolwiek z wierzycieli przyporządkowanych do grup II, III i IV - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad Dłużnikiem;
- 3) utworzenia przez Dłużnika oraz któregośkolwiek z wierzycieli przyporządkowanych do grup II, III i IV wspólnego przedsiębiorcy;
- 4) nabycia przez któregośkolwiek z wierzycieli przyporządkowanych do grup II, III i IV części mienia Dłużnika (całości lub części przedsiębiorstwa), gdzie obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających konwersję przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro.

Warszawa, dnia 31 sierpnia roku.



Dawid Martynowski  
Prezes Zarządu