

## Punkt A

W dniu 30 grudnia 2011 r. Zarząd Spółki złożył do Sądu wnioski o upadłość z możliwością zawarcia układu. W złożonym wniosku Zarząd Budostal 5 S. A. zgodnie z treścią art. 21 ust. 1 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze, wniósł o:

- I. ogłoszenie upadłości dłużnika z możliwością zawarcia układu,
- II. określenie, iż upadły będzie sprawował zarząd własny nad całym swoim majątkiem w pełnym zakresie,
- III. rozpoznanie sprawy, z uwagi na konieczność ochrony interesu ogółu wierzycieli dłużnika, z uwagi na skutki określone w art. 140 oraz 141 ust. 1 Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze.

Jednocześnie, zostały przedstawione następujące **wstępne propozycje układowe, w zakresie restrukturyzacji zobowiązań:**

*1. Umorzenie odsetek od wszelkich wierzytelności objętych układem za okres od dnia ogłoszenia upadłości do dnia wykonania układu w całości.*

*2. Odroczenie wykonania zobowiązań zabezpieczonych na majątku upadłego hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteką morską, a także przez przeniesienia na wierzyciela własności rzeczy, wierzytelności lub innego prawa, w części nie znajdującej pokrycia w wartości przedmiotu zabezpieczenia oraz tych wierzycieli, którzy wyrazili zgodę na ich objęcie układem, na okres 1 (jednego) roku od daty uprawomocnienia się postanowienia Sądu o zatwierdzeniu układu, oraz ich spłatę w 10 (dziesięciu) półrocznych ratach, przy czym pierwsza rata płatna będzie w terminie 18 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia Sądu o zatwierdzeniu układu.*

*3. Zmniejszenie sumy pozostałych długów o 60 %, odroczenie wykonania tych zobowiązań na okres 1 (jednego) roku od daty uprawomocnienia się postanowienia Sądu o zatwierdzeniu układu, oraz ich spłatę w 10 (dziesięciu) półrocznych ratach (tzn. przez 5 lat), termin płatności raty: ostatni dzień roboczy przypadający po upływie kolejnych miesięcy - przy czym pierwsza rata płatna będzie w terminie 18 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia Sądu o zatwierdzeniu układu.”*

Zarząd Spółki przewiduje również możliwość konwersji zobowiązań na akcje. Akcje powstałe w wyniku konwersji byłby przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect, natomiast pozostałe części zobowiązań, nie pozwalające na objęcie w całości jednej akcji, w kwotach poniżej wartości nominalnej płatne byłby w całości w ciągu 30 dni od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu;

---

Jednocześnie informujemy, że przedstawione propozycje restrukturyzacji zobowiązań mają ogólny i wstępny charakter i aktualnie trwa opracowywanie przez Spółkę uzasadnienia propozycji układowych wraz z propozycjami finansowania wykonania układu.

## **Punkt B**

W dniu 23 lutego 2012 roku Zarząd przedstawił do Sądu zmodyfikowane propozycje układowe.

Dłużnik proponuje sposób restrukturyzacji zobowiązań na następujących warunkach, zakładając podział wierzycieli na 3 grupy:

### **I. Podział wierzycieli obejmujących poszczególne kategorie interesów:**

- 1) **Grupa pierwsza** - wierzyciele publicznoprawni
- 2) **Grupa druga** - wierzyciele cywilnoprawni powyżej 5.000 zł
- 3) **Grupa trzecia** - wierzyciele cywilnoprawni do 5.000 zł

### **II. Propozycje układowe dla poszczególnych grup wierzycieli:**

#### **1) Grupa pierwsza**

- a) Spłata zobowiązań w 20 równych kwartalnych ratach (tzn. przez 5 lat); termin płatności raty: ostatni dzień roboczy kwartału kalendarzowego; pierwsza rata płatna w ciągu 9 miesięcy od dnia, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu ;
- b) Odsetki za opóźnienie ulegają umorzeniu.

#### **2) Grupa druga**

- a) Konwersja całości zobowiązań na akcje, z zastrzeżeniem pkt b) i c), cena emisyjna jednej akcji: 0,40 zł.;
- b) Pozostałe części zobowiązań, nie pozwalające na objęcie w całości jednej akcji, w kwotach poniżej 0,40 zł - ulegają umorzeniu;
- c) Odsetki za opóźnienie ulegają umorzeniu.
- d) Akcje powstałe w wyniku konwersji zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (New Connect)

#### **3) Grupa trzecia**

- a) Spłata zobowiązań w 2 równych kwartalnych ratach, termin płatności: ostatni dzień roboczy kwartału kalendarzowego, pierwsza rata płatna pierwsza rata płatna w ciągu 6
-

miesiący od dnia, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu;

b) Odsetki za opóźnienie ulegają umorzeniu.

## **Punkt C**

W dniu 29 lutego 2012 roku Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych przy ul. Przy Rondzie 7, 31-547 Kraków ogłoszona została upadłość Budostal 5 S.A. z siedzibą w Krakowie z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, pozostawiając upadłemu zarząd własny nad majątkiem.

Zgodnie z art. 51 prawa upadłościowego i naprawczego, z dniem 29 lutego 2012 r., nadzór nad majątkiem Upadłego sprawuje nadzorca sądowy Tomasz Sadowski, Sędzią Komisarzem wyznaczony został SSR Janusz Płoch.

Zarząd Spółki działając na podstawie postanowienia Sądu informuje, iż wierzyciele winni zgłaszać swoje wierzytelności wobec Spółki na ręce Sędziego Komisarza w terminie do dnia 10 maja 2012 roku. Zawiadomienie takie winni złożyć również posiadacze wyemitowanych przez Spółkę obligacji.

Zgłoszenia wierzytelności należy złożyć w 2 egzemplarzach wraz z załącznikami na adres:

**SSR Janusz Płoch**

**Sędzia Komisarz postępowania upadłościowego Budostal 5 S.A.**

**Sygn. akt: VIII GUP 4/12/S**

**Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia**

**VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych**

**ul. Przy Rondzie 7, 31 - 547 Kraków**

## **Punkt D**

W dniu 12 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych przy ul. Przy Rondzie 7, 31-547 Kraków wydał Postanowienie w przedmiocie zmiany opcji postępowania upadłościowego na postępowanie likwidacyjne.

W nawiązaniu do raportu 36/2012 Zarząd Spółki wyjaśnia, że postanowienie Sądu z dnia 12 czerwca 2012 roku w przedmiocie zmiany opcji postępowania upadłościowego wydane zostało na wniosek Nadzorcy Sądowego. Nadzorca wskazał we wniosku, że dalsze prowadzenie postępowania upadłościowego w formie układowej stało się w tym momencie niemożliwe ze względu na fakt, że jeden z wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo - Bank finansujący działalność Spółki - rozpoczął egzekucję z posiadanego zabezpieczenia, jakim jest kluczowa nieruchomości Spółki. Kontynuacja tego postępowania egzekucyjnego skierowana do jednego z najważniejszych aktywów Spółki ograniczy możliwość

---

poprowadzenia działalności i uniemożliwi w tym momencie wykonanie układu, nawet jeśli zostałby ona zawarty.

Sąd podzielił opinie Nadzorca Sądowego i wskazał jednocześnie w postanowieniu na narosłe koszty prowadzenia postępowania upadłościowego.

Zarząd wyjaśnia iż większość tych kosztów to koszty związane z wynagrodzeniami, odszkodowaniami i odprawami pracowników, jakie wynikły z działaniami związanymi z konieczną restrukturyzacją zatrudnienia.

Jednocześnie Zarząd informuje, iż będzie nadal prowadził działania zmierzające do zawarcia układu z wierzycielami. Przede wszystkim będzie prowadził negocjacje z Bankiem który rozpoczął egzekucję celem podpisania z nim porozumienia/ugody. Kontynuowana będzie nadal działalność gospodarcza, jak również działania restrukturyzacyjne - w takich ramach, na jakie pozwala postępowanie upadłościowe w formie likwidacyjnej. Powodzenia podjętych działań, a zwłaszcza w przypadku podpisania porozumienia z Bankiem egzekwującym swą wierzytelność, Zarząd złoży do Sądu wniosek o przywrócenie opcji układowej postępowania upadłościowego.

---