

Poznań, dnia 28 lipca 2023 r.

**PROPOZYCJE UKŁADOWE
ENERGETYCZNEGO TOWARZYSTWA FINANSOWO – LEASINGOWEGO
ENERGO - UTECH SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI
Z SIEDZIBĄ W POZNANIU**

A. WPROWADZENIE

1. Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe Energo - Utech spółka akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Poznaniu, KRS: 33439 („Dłużnik”, „Spółka”), składa niniejsze propozycje układowe („**Propozycje Układowe**”) przewidujące podział wierzytelności 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 wierzytelności

B. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Wierzytelności przysługujące wierzycielom będą zaspokajane przez Dłużnika na podstawie układu w ramach wyodrębnionych Grup.
2. Ten sam wierzyciel posiadający wiele wierzytelności może zostać zakwalifikowany do różnych Grup w zależności od rodzaju wierzytelności, które mu przysługują oraz kryteriów wyodrębnienia danej Grupy.
3. Kwalifikacja poszczególnych wierzytelności do Grup opiera się na kryterium przedmiotowym (odnoszącym się do rodzaju lub źródła powstania wierzytelności).
4. Przypisanie wierzytelności do danej Grupy, oznacza, że w Grupie ujmowana jest wierzytelność główna wraz ze wszystkimi wierzytelnościami ubocznymi.
5. Wysokość wierzytelności, na podstawie której wierzytelności są kwalifikowane do Grup, ustalana jest na podstawie sporządzonego przez nadzorcę układu spisu wierzytelności, według ich stanu na dzień poprzedzający dzień układowy.
6. Wierzytelność główną stanowi kwota główna wierzytelności wynikająca z kreującego daną wierzytelność stosunku prawnego wierzyciela ze Spółką i zgodnie z postanowieniami regulującymi ten stosunek wyliczona, 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.
7. W wypadku, gdy po dniu sporządzenia spisu wierzytelności, zostaną ujawnione wierzytelności z mocy prawa objęte układem, które nie zostały objęte spisem wierzytelności podlegają one zaliczeniu do odpowiednich Grup wierzytelności zgodnie

z kryteriami wyodrębnienia danej Grupy i regułami przewidzianymi w niniejszych postanowieniach ogólnych. Podlegają one zaspokojeniu zgodnie z propozycjami układowymi przewidzianymi dla danej Grupy, przy czym termin płatności pierwszej raty nastąpi w ciągu miesiąca od dnia ujawnienia wierzytelności, nie wcześniej niż to wynika z propozycji układowych.

8. Warunki spłaty wierzytelności układowych określone dla poszczególnych Grup odnoszą się do wierzytelności umieszczonych w sporządzonym przez nadzorcę układu spisie wierzytelności, według ich stanu, w tym w szczególności wysokości, na dzień poprzedzający dzień układowy.
9. Spłaty wierzytelności układowych dokonane po dniu układowym a przed dniem wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu nie mają wpływu na sposób ustalenia warunków spłaty, o którym mowa w pkt 8 i skutkują proporcjonalnym pomniejszeniem wartości wszystkich rat układowych o kwotę dokonanych spłat, chyba że spłata nastąpiła ze środków pochodzących ze zbycia przedmiotu zabezpieczenia lub pożytków z zastawionej rzeczy.
10. Terminy zapłaty wynikające z układu są zastrzeżone na korzyść Dłużnika.
11. Kwoty wypłacane wierzycielom w wysokości przewidzianej w propozycjach spłaty zaokrągla się do w górę do pełnych groszy.
12. Pierwotne warunki zobowiązania oraz pierwotne harmonogramy spłaty zobowiązania, o których mowa w postanowieniach szczegółowych, zostały wskazane w treści sporządzonego przez nadzorcę układu spisu wierzytelności, na kartach dotyczących poszczególnych wierzycieli.

C. POSTANOWIENIA SZCZEGÓŁOWE

GRUPA I

1. Opis grupy

Wierzytelności przysługujące wierzycielom posiadającym zabezpieczenie rzeczowe na majątku Dłużnika, w części w jakiej wierzytelności znajdują pokrycie w wartości przedmiotu zabezpieczenia. Do objęcia układem nie jest potrzebna zgoda wierzyciela.

2. Warunki spłaty

- 1) Spłata 100% wierzytelności.
- 2) Spłata wierzytelności głównych (kapitału) zostanie powiększona o odsetki umowne liczone za okres od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzenie układu, obliczone zgodnie z warunkami pierwotnego zobowiązania.

3. Tryb zaspokojenia:

Spłata wierzytelności zgodnie z warunkami spłaty nastąpi:

- A)** W zakresie wierzytelności z tytułu finansowania wykonywanych umów leasingu, w których leasingodawcą jest Dłużnik:
- 1)** Spłata rat układowych nastąpi według pierwotnego harmonogramu spłaty zobowiązania przewidzianego dla każdego z wierzycieli.
 - 2)** W przypadku zbycia przedmiotu zabezpieczenia wierzytelności zostaną spłacone wraz z każdorazowym wpływem środków pieniężnych z tytułu sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia w terminie 30 dni od wpływu ww. środków. Sprzedaż przedmiotu rozwiązanej umowy leasingu poniżej jego wartości rynkowej, wskazanej w sporządzonym przez nadzorcę układu spisie wierzytelności, wymaga zgody wierzyciela. Środki podlegają przekazaniu wyłącznie wierzycielowi posiadającemu zabezpieczenie na zbytym składniku majątku. Spłata nastąpi według przysługującego mu pierwszeństwa wynikającego z przepisów regulujących dany rodzaj zabezpieczenia, aż do wyczerpania wartości przedmiotu zabezpieczenia. W przypadku, gdy kwota wynikająca ze sprzedaży nie pokryje w pełni zobowiązania Dłużnika, spłata zgodnie z warunkami spłaty nastąpi w 48 (czterdziestu ośmiu) równych miesięcznych ratach, płatnych na koniec miesiąca kalendarzowego, przy czym płatność pierwszej raty nastąpi po upływie 12 miesięcy, licząc od końca miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.
- B)** W zakresie wierzytelności z tytułu finansowania umów leasingu, w których leasingodawcą jest Dłużnik, w przypadku, gdy:
- a)** nastąpiło rozwiązanie umowy przed dniem układowym,
 - b)** leasingobiorca przedterminowo zakończył, wraz z całkowitą spłatą, umowę leasingu,
 - c)** umowa leasingu została zakończona w inny sposób niż określony w pkt a) i b),
 - d)** Dłużnik odzyska środki pieniężne za przedmiot leasingu w związku z odszkodowaniem za utratę, uszkodzenie lub zniszczenie przedmiotu leasingu:
- 1)** Spłata zgodnie z warunkami spłaty nastąpi w 48 (czterdziestu ośmiu) równych miesięcznych ratach, płatnych na koniec miesiąca kalendarzowego, przy czym płatność pierwszej raty nastąpi po upływie 12 miesięcy, licząc od końca miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.
 - 2)** W przypadku zbycia przedmiotu zabezpieczenia lub otrzymania środków, o których mowa w pkt 3.B.b) i 3.B.d), wierzytelności zostaną spłacone wraz z każdorazowym wpływem środków pieniężnych z tytułu sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia w terminie 30 dni od wpływu ww. środków. Sprzedaż przedmiotu rozwiązanej umowy leasingu poniżej jego wartości rynkowej, wskazanej w sporządzonym przez nadzorcę układu spisie wierzytelności, wymaga zgody wierzyciela. Środki podlegają przekazaniu wyłącznie wierzycielowi posiadającemu zabezpieczenie na zbytym składniku majątku. Spłata nastąpi według przysługującego mu pierwszeństwa wynikającego z przepisów regulujących dany rodzaj zabezpieczenia, aż do wyczerpania wartości przedmiotu zabezpieczenia. W przypadku, gdy kwota wynikająca ze sprzedaży nie pokryje w pełni zobowiązania Dłużnika, spłata pozostałej części zgodnie z warunkami spłaty nastąpi w sposób określony w pkt 3.B.1.
 - 3)** W przypadkach, o których mowa w pkt 3.B.b) i 3.B.d) wierzycielowi 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 z tytułu przedterminowego zakończenia umowy leasingu przez leasingobiorcę nie może przekroczyć kwoty 300 000,00 zł. W przypadku, gdyby suma naliczonych prowizji przekroczyła 300 000,00 zł, prowizje poszczególnych wierzycieli ustala się jako iloraz prowizji danego wierzyciela i ogólnej sumy naliczonych prowizji pomnożonej przez kwotę 300 000,00 zł, przy czym wartość prowizji dla jednego wierzyciela nie może przekroczyć kwoty 150 000,00 zł. Łączna spłata wierzytelności wraz z prowizją nie może przekroczyć kwoty uzyskanej przez Dłużnika w związku z odszkodowaniem za utratę, uszkodzenie lub zniszczenie przedmiotu leasingu lub kwoty uzyskanej od leasingobiorcy z tytułu przedterminowego zakończenia (wraz z całkowitą spłatą) umowy leasingu.

C) W zakresie pozostałych wierzytelności spłata, zgodnie z warunkami spłaty, nastąpi w 48 (czterdziestu ośmiu) równych miesięcznych ratach, płatnych na koniec miesiąca kalendarzowego, przy czym płatność pierwszej raty nastąpi po upływie 12 miesięcy, licząc od końca miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

GRUPA II

1. Opis grupy

Wierzytelności przysługujące wierzycielom posiadającym zabezpieczenie rzeczowe na majątku dłużnika, w części w jakiej wierzytelności nie znajdują pokrycia w wartości przedmiotu zabezpieczenia.

2. Warunki spłaty

- 1) Spłata 20% sumy wierzytelności głównej.
- 2) Spłata wierzytelności na warunkach określonych w pkt 2.1 zostanie powiększona o dodatkowe spłaty. W przypadku:
 - a) sprzedaży przedmiotu stanowiącego zabezpieczenie wierzytelności związanych z umowami leasingu, gdy cena sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia przewyższy jego wartość, określoną jako wartość przedmiotu zabezpieczenia stanowiącą pokrycie zabezpieczonej wierzytelności, wskazaną w sporządzonym przez nadzorcę układu spisie wierzytelności – wierzyciel otrzyma 70% uzyskanej nadwyżki, obliczonej jako różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ww. wartością przedmiotu zabezpieczenia,
 - b) innych zdarzeń, dotyczących wypowiedzianych umów leasingu, których skutkiem będzie wznowienie ich wykonywania lub przejęcie, a także inne rozliczenie (całkowite albo częściowe) wierzytelności wynikających z umów leasingu, gdy wartość środków pieniężnych otrzymanych przez Dłużnika w związku z takim zdarzeniem przewyższy wartość, określoną jako wartość przedmiotu zabezpieczenia stanowiącą pokrycie zabezpieczonej wierzytelności, wskazaną w sporządzonym przez nadzorcę układu spisie wierzytelności – wierzyciel otrzyma

50% uzyskanej nadwyżki, obliczonej jako różnica pomiędzy uzyskanymi środkami pieniężnymi a ww. wartością przedmiotu zabezpieczenia,

- c) uzyskania pożytków z rzeczy objętych zastawem, uzyskanych przez Spółkę przed upływem 60 miesięcy, licząc od końca miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu - wierzyciel otrzyma 100% uzyskanych pożytków,
- d) ponownego wyleasingowania na rzecz osoby trzeciej przedmiotu stanowiącego zabezpieczenie wierzytelności związanych z umowami leasingu, gdy wartość nowej umowy leasingu przewyższy wartość przedmiotu zabezpieczenia, określoną jako wartość przedmiotu zabezpieczenia stanowiącą pokrycie zabezpieczonej wierzytelności, wskazaną w sporządzonym przez nadzorcę układu spisie wierzytelności – wierzyciel otrzyma 70% uzyskanej nadwyżki, obliczonej jako różnica pomiędzy wartością nowej umowy leasingu a ww. wartością przedmiotu zabezpieczenia,

środki na dodatkową spłatę podlegają podziałowi wyłącznie pomiędzy wierzycieli posiadających zabezpieczenie na składnikach majątku, z których uzyskano nadwyżkę lub pożytki. Spłata nastąpi według przysługującego im pierwszeństwa wynikającego z przepisów regulujących dany rodzaj zabezpieczenia, aż do wyczerpania wartości przedmiotu zabezpieczenia.

- 3) Spłata wierzytelności na warunkach określonych w pkt 2.1 i pkt 2.2 zostanie dodatkowo powiększona o część nadwyżki obliczonej jako różnica pomiędzy rzeczywistym zyskiem netto osiągniętym przez Dłużnika za dany rok obrotowy, wskazanym w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Dłużnika, a prognozowanym zyskiem netto wskazanym w treści planu restrukturyzacyjnego Dłużnika, w taki sposób, że wierzyciele otrzymają 50% nadwyżki osiągniętej od 2025 r. do 2029 r., a spłaty zostaną rozdzielone pomiędzy wierzycieli według proporcji obliczonej zgodnie ze wzorem:

$$= (80\% \text{ wierzytelności głównej} + 100\% \text{ wierzytelności ubocznych danego wierzyciela}) / (80\% \text{ wierzytelności głównych} + 100\% \text{ wierzytelności ubocznych ogółu wierzycieli przypisanych do Grupy II i III}) \times \text{kwota nadwyżki podlegającej podziałowi.}$$

- 4) Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej w zakresie, w jakim nie zostanie ona zaspokojona zgodnie z pkt. 2.1, 2.2 i 2.3 powyżej. Suma spłat, o których mowa w pkt 2.1, 2.2 i 2.3 nie może przekroczyć przysługującej wierzycielowi sumy wierzytelność głównej.
- 5) Umorzenie 100% wierzytelności ubocznych, w tym wszelkich odsetek oraz wszelkich kosztów postępowań powstałych do dnia układowego, a także powstałych od tego dnia do dnia poprzedzającego dzień uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.
- 6) Spłata odsetek umownych liczonych od nieumorzonej części wierzytelności głównej zgodnie z warunkami spłaty, za okres od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu, obliczone zgodnie z warunkami pierwotnego zobowiązania.

3. Tryb zaspokojenia:

Spłata wierzytelności zgodnie z warunkami spłaty nastąpi:

- 1) W przypadku umów niezakończonych spłata rat układowych nastąpi według pierwotnego harmonogramu spłaty zobowiązania przewidzianego dla każdego w

wierzycieli, przy czym wysokość poszczególnych rat zostanie umniejszona o wartość wynikającą z warunków spłaty.

- 2) W przypadku umów zakończonych spłata zgodnie z warunkami spłaty nastąpi w 48 (czterdziestu ośmiu) równych miesięcznych ratach, płatnych na koniec miesiąca kalendarzowego, przy czym płatność pierwszej raty nastąpi po upływie 12 miesięcy, licząc od końca miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.
- 3) W zakresie dodatkowych spłat, o których mowa w pkt 2.2.c) i 2.2.d), spłata nastąpi w ciągu 30 dni od dnia uzyskania przez Spółkę nadwyżki lub pożytków z rzeczy.
- 4) W zakresie dodatkowych spłat, o których mowa w pkt 2.3, wypłata nastąpi w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy przez zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Dłużnika.

GRUPA III

1. Opis grupy

Wierzytelności nieujęte w innych Grupach.

2. Warunki spłaty

- 1) Spłata 20% sumy wierzytelności głównej.
- 2) Spłata wierzytelności na warunkach określonych w pkt 2.1 zostanie dodatkowo powiększona o część nadwyżki obliczonej jako różnica pomiędzy rzeczywistym zyskiem netto osiągniętym przez Dłużnika za dany rok obrotowy, wskazanym w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Dłużnika, a prognozowanym zyskiem netto wskazanym w treści planu restrukturyzacyjnego Dłużnika, w taki sposób, że wierzyciele otrzymają 50% nadwyżki osiągniętej od 2025 r. do 2029 r., a spłaty zostaną rozdzielone pomiędzy wierzycieli według proporcji obliczonej zgodnie ze wzorem:
$$= (80\% \text{ wierzytelności głównej} + 100\% \text{ wierzytelności ubocznych danego wierzyciela}) / (80\% \text{ wierzytelności głównych} + 100\% \text{ wierzytelności ubocznych ogółu wierzycieli przypisanych do Grupy II i III}) \times \text{kwota nadwyżki podlegającej podziałowi.}$$
- 3) Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej w zakresie, w jakim nie zostanie ona zaspokojona zgodnie z pkt. 2.1 i 2.2 powyżej. Suma spłat, o których mowa w pkt 2.1, 2.2 nie może przekroczyć przysługującej wierzycielowi sumy wierzytelność głównej.
- 4) Umorzenie 100% wierzytelności ubocznych, w tym wszelkich odsetek oraz wszelkich kosztów postępowania powstałych do dnia układowego, a także powstałych od tego dnia do dnia poprzedzającego dzień uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.
- 5) Spłata odsetek umownych liczonych od nieumorzonej części wierzytelności głównej zgodnie z warunkami spłaty, za okres od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzenie układu, obliczone zgodnie z warunkami pierwotnego zobowiązania.

3. Tryb zaspokojenia:

- 1)** Spłata wierzytelności zgodnie z warunkami spłaty nastąpi w 48 (czterdziestu ośmiu) równych miesięcznych ratach, płatnych na koniec miesiąca kalendarzowego, przy czym płatność pierwszej raty nastąpi po upływie 12 miesięcy, licząc od końca miesiąca następującego po dacie wydania postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.
- 2)** W zakresie dodatkowych spłat, o których mowa w pkt 2.2, wypłata nastąpi w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy przez zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Dłużnika.