

V GRs 7/18

Orzeczenie uprawomocniło się
Dnia 25.12.2020r.
Kalisz, Sędzia Sędzią Rejonowego
Sędzią Kaliszu

POSTANOWIENIE

Jadwiga Dobrowolska

Dnia 28.12.2020r.

Sąd Rejonowy w Kaliszu, Wydział V Gospodarczy, Sekcja do spraw restrukturyzacyjnych i upadłościowych

w składzie następującym:

Przewodniczący: Sędzia Jadwiga Dobrowolska

po rozpoznaniu w dniu 28.12.2020r. w Kaliszu

na posiedzeniu niejawnym

sprawy w toku postępowania sanacyjnego Przedsiębiorstwa Handlowego A-T S.A. w restrukturyzacji z/s w Krotoszynie

w przedmiocie rozpoznania układu

p o s t a n a w i a

zatwierdzić układ przyjęty przez wierzycieli dłużnika Przedsiębiorstwa Handlowego A-T S.A., którego przyjęcie stwierdzono postanowieniem z dnia 23.07.2020r., następującej treści:


Grupa 1

Wierzyciele, których wierzytelności są zabezpieczone na składnikach majątku dłużnika hipoteką, i którzy wyrazili zgodę na objęcie ich układem, reprezentujący instytucje finansowe (banki):

- redukcja sumy zobowiązań o 5%;
- spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań zgodnie z harmonogramami w ramach porozumień restrukturyzacyjnych podpisanych z wierzycielami należącymi do tej grupy przed datą głosowania nad układem.

Grupa 2

Wierzyciele, których wierzytelności są zabezpieczone na składnikach majątku dłużnika zastawem, zastawem rejestrowym, lub przewłaszczeniem na zabezpieczenie i którzy wyrazili zgodę na objęcie ich układem, reprezentujący instytucje finansowe (banki):

- 
- redukcja sumy zobowiązań o 40%;
 - spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań zgodnie z harmonogramami w ramach porozumień restrukturyzacyjnych podpisanych z wierzycielami należącymi do grupy przed datą głosowania nad układem.

Grupa 3

Pozostali Wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo nie będący wierzycielami publicznoprawnymi i nie zaliczani do grupy 1 i 2, a którzy wyrazili zgodę na objęcie ich układem:

- umorzenie w całości odsetek i należności ubocznych;
- redukcja sumy zobowiązań o 30%;
- spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań w 20 (dwudziestu) równych, nieoprocentowanych ratach kwartalnych płatnych na koniec każdego kwartału zgodnie z poniższym harmonogramem:
 1. w wysokości 5 % do dnia 31.03.2021r.;
 2. w wysokości 5 % do dnia 30.06.2021r.;
 3. w wysokości 5 % do dnia 30.09.2021r.;
 4. w wysokości 5 % do dnia 31.12.2021r.;
 5. w wysokości 5 % do dnia 31.03.2022r.;
 6. w wysokości 5 % do dnia 30.06.2022r.;
 7. w wysokości 5 % do dnia 30.09.2022r.;
 8. w wysokości 5 % do dnia 31.12.2022r.;
 9. w wysokości 5 % do dnia 31.03.2023r.;
 10. w wysokości 5 % do dnia 30.06.2023r.;
 11. w wysokości 5 % do dnia 30.09.2023r.;
 12. w wysokości 5 % do dnia 31.12.2023r.;
 13. w wysokości 5 % do dnia 31.03.2024r.;
 14. w wysokości 5 % do dnia 30.06.2024r.;
 15. w wysokości 5 % do dnia 30.09.2024r.;
 16. w wysokości 5 % do dnia 31.12.2024r.;
 17. w wysokości 5 % do dnia 31.03.2025r.;
 18. w wysokości 5 % do dnia 30.06.2025r.;
 19. w wysokości 5 % do dnia 30.09.2025r.;
 20. w wysokości 5 % do dnia 31.12.2025r.
- umorzenie odsetek przysługujących po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego oraz w trakcie realizacji układu.

Grupa 4

Wierzyciele publicznoprawni zabezpieczeni rzeczowo, którzy wyrazili zgodę na objęcie ich wierzytelności układem:

- umorzenie w całości odsetek i należności ubocznych;
- redukcja sumy zobowiązań o 25%;
- spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań w 20 (dwudziestu) równych, nieoprocentowanych ratach kwartalnych płatnych na koniec każdego kwartału zgodnie z poniższym harmonogramem:

1. w wysokości 5 % do dnia 31.03.2021r.;
2. w wysokości 5 % do dnia 30.06.2021r.;
3. w wysokości 5 % do dnia 30.09.2021r.;
4. w wysokości 5 % do dnia 31.12.2021r.;
5. w wysokości 5 % do dnia 31.03.2022r.;
6. w wysokości 5 % do dnia 30.06.2022r.;
7. w wysokości 5 % do dnia 30.09.2022r.;
8. w wysokości 5 % do dnia 31.12.2022r.;
9. w wysokości 5 % do dnia 31.03.2023r.;
10. w wysokości 5 % do dnia 30.06.2023r.;
11. w wysokości 5 % do dnia 30.09.2023r.;
12. w wysokości 5 % do dnia 31.12.2023r.;
13. w wysokości 5 % do dnia 31.03.2024r.;
14. w wysokości 5 % do dnia 30.06.2024r.;
15. w wysokości 5 % do dnia 30.09.2024r.;
16. w wysokości 5 % do dnia 31.12.2024r.;
17. w wysokości 5 % do dnia 31.03.2025r.;
18. w wysokości 5 % do dnia 30.06.2025r.;
19. w wysokości 5 % do dnia 30.09.2025r.;
20. w wysokości 5 % do dnia 31.12.2025r.

- umorzenie odsetek przysługujących po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego oraz w trakcie realizacji układu.

Grupa 5

Wierzyciele publicznoprawni nie posiadający zabezpieczeń, wskazani w przepisie art. 160 ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego:

- rozłożenie spłaty należności głównej na 60 miesięcznych rat płatnych zgodnie z porozumieniami zawartymi z dłużnikiem przed datą głosowania nad układem.

Grupa 6

Wierzyciele uprzywilejowani, posiadający wierzytelności w przedziale do 10.000,00zł:

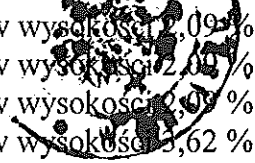


- umorzenie w całości odsetek i należności ubocznych;
- brak redukcji sumy zobowiązań;
- spłata sumy zobowiązań zgodnie z poniższym harmonogramem:
 1. jednorazowa spłata każdego z wierzycieli posiadającego wierzytelności w przedziale do 4.000,00zł w terminie do dnia 31.12.2020r.;
 2. spłata wierzycieli posiadających wierzytelności w przedziale powyżej 4.000,00zł do 10.000,00zł w dwóch równych, nieoprocentowanych ratach płatnych:
 - do dnia 31.03.2021r.
 - i do dnia 30.06.2021r.
- umorzenie odsetek przysługujących po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego oraz w trakcie realizacji układu.

Grupa 7

Wierzyciele posiadający wierzytelności w przedziale powyżej 10.000,00zł do 2.000.000,00zł:

- umorzenie w całości odsetek i należności ubocznych;
- suma gwarantowana nie podlegająca redukcji 10.000,00zł;
- redukcja pozostałej (tj. powyżej sumy gwarantowanej) sumy zobowiązań o 65%;
- spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań w 24 (dwudziestu czterech) nieoprocentowanych ratach kwartalnych płatnych na koniec każdego kwartału zgodnie z poniższym harmonogramem:
 1. w wysokości 2,26 % do dnia 31.03.2021r.;
 2. w wysokości 2,26 % do dnia 30.06.2021r.;
 3. w wysokości 2,26 % do dnia 30.09.2021r.;
 4. w wysokości 2,26 % do dnia 31.12.2021r.;
 5. w wysokości 3,08 % do dnia 31.03.2022r.;
 6. w wysokości 3,08 % do dnia 30.06.2022r.;
 7. w wysokości 3,08 % do dnia 30.09.2022r.;
 8. w wysokości 3,08 % do dnia 31.12.2022r.;
 9. w wysokości 5,87 % do dnia 31.03.2023r.;
 10. w wysokości 5,87 % do dnia 30.06.2023r.;
 11. w wysokości 5,87 % do dnia 30.09.2023r.;
 12. w wysokości 5,87 % do dnia 31.12.2023r.;
 13. w wysokości 8,08 % do dnia 31.03.2024r.;
 14. w wysokości 8,08 % do dnia 30.06.2024r.;
 15. w wysokości 8,08 % do dnia 30.09.2024r.;
 16. w wysokości 8,08 % do dnia 31.12.2024r.;
 17. w wysokości 2,09 % do dnia 31.03.2025r.;

- 
18. w wysokości 2,09 % do dnia 30.06.2025r.;
 19. w wysokości 2,09 % do dnia 30.09.2025r.;
 20. w wysokości 2,09 % do dnia 31.12.2025r.;
 21. w wysokości 3,62 % do dnia 31.03.2026r.;
 22. w wysokości 3,62 % do dnia 30.06.2026r.;
 23. w wysokości 3,62 % do dnia 30.09.2026r.;
 24. w wysokości 3,62 % do dnia 31.12.2026r.

- umorzenie odsetek przysługujących po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego oraz w trakcie realizacji układu.

Grupa 8

Wierzyciele posiadający wierzytelności w przedziale powyżej 2.000.000,00zł:

- umorzenie w całości odsetek i należności ubocznych;
- suma gwarantowana nie podlegająca redukcji 10.000,00zł;
- redukcja sumy zobowiązań w przedziale powyżej 10.000,00zł do 2.000.000,00zł o 65%;
- redukcja sumy zobowiązań w przedziale powyżej 2.000.000,00zł o 85%;
- spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań w 24 (dwudziestu czterech) nieoprocentowanych ratach kwartalnych płatnych na koniec każdego kwartału zgodnie z poniższym harmonogramem:

1. w wysokości 1,85 % do dnia 31.03.2021r.;
2. w wysokości 1,85 % do dnia 30.06.2021r.;
3. w wysokości 1,85 % do dnia 30.09.2021r.;
4. w wysokości 1,85 % do dnia 31.12.2021r.;
5. w wysokości 2,85 % do dnia 31.03.2022r.;
6. w wysokości 2,85 % do dnia 30.06.2022r.;
7. w wysokości 2,85 % do dnia 30.09.2022r.;
8. w wysokości 2,85 % do dnia 31.12.2022r.;
9. w wysokości 6,23 % do dnia 31.03.2023r.;
10. w wysokości 6,23 % do dnia 30.06.2023r.;
11. w wysokości 6,23 % do dnia 30.09.2023r.;
12. w wysokości 6,23 % do dnia 31.12.2023r.;
13. w wysokości 8,91 % do dnia 31.03.2024r.;
14. w wysokości 8,91 % do dnia 30.06.2024r.;
15. w wysokości 8,91 % do dnia 30.09.2024r.;
16. w wysokości 8,91 % do dnia 31.12.2024r.;
17. w wysokości 1,65 % do dnia 31.03.2025r.;
18. w wysokości 1,65 % do dnia 30.06.2025r.;
19. w wysokości 1,65 % do dnia 30.09.2025r.;
20. w wysokości 1,65 % do dnia 31.12.2025r.;
21. w wysokości 3,51 % do dnia 31.03.2026r.;
22. w wysokości 3,51 % do dnia 30.06.2026r.;

23. w wysokości 3,51 % do dnia 30.09.2026r.;

24. w wysokości 3,51 % do dnia 31.12.2026r.

- umorzenie odsetek przysługujących po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego oraz w trakcie realizacji układu.

Grupa 9

Wierzyciele objęci układem z mocy prawa, którzy posiadają również nie objęte z mocy prawa (zabezpieczone rzeczowo) wierzytelności, a którzy zgodzili się przystąpić do układu, na podstawie art. 161 ust. 1 pkt 3 Pr. Restr. w powiązaniu z art. 162 ust. 2 Pr. Restr., posiadający wierzytelności w przedziale powyżej 2.000.000,00zł:

- redukcja sumy zobowiązań o 29,1%;
- spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań zgodnie z harmonogramem w ramach porozumienia restrukturyzacyjnego, zawartego przed datą głosowania nad układem.

UZASADNIENIE



Na oryginale właściwe podpisy

Za zgodność:
Sekretarz sądowy

Justyna Zaradzka
Komisarz

Postanowieniem z dnia 01 kwietnia 2020r. Sędzią Komisarz orzekł o przeprowadzeniu głosowania nad układem z pominięciem zwoływania zgromadzenia wierzycieli. Jednocześnie określił tryb i sposób głosowania nad układem w ten sposób, że odbędzie się ono w formie pisemnej poprzez nadsyłanie głosów wierzycieli na adres zarządcy dłużnika, w terminie od 15 maja 2020r. do 15 czerwca 2020r.

Zarządca przygotował i rozdystrybuował wśród wierzycieli pakiety do głosowania.

Głosowanie nad układem odbyło się korespondencyjnie w terminie przewidzianym w postanowieniu z dnia 01 kwietnia 2020r.


Sąd ustalił następujący stan faktyczny:

W głosowaniu nad układem, które odbyło się korespondencyjnie w dniach od 15 maja 2020r. do 15 czerwca 2020r., łącznie do oddania głosu było uprawnionych 892 wierzycieli. Oddano w sumie 632 głosy, w tym 608 głosów za układem i 24 głosy przeciwko układowi.

Dowód: protokół z głosowania nad układem k. 11846, zestawienie k. 11880-11895

Zarządca przedłożył protokół z głosowania wierzycieli nad układem oraz opinię w przedmiocie możliwości wykonania układu.

W niniejszym postępowaniu nastąpił podział wierzycieli na 9 grup interesów: Grupa I to wierzyciele, których wierzytelności są zabezpieczone na składnikach majątku dłużnika hipoteką, i którzy wyrazili zgodę na objęcie ich układem, reprezentujący instytucje finansowe (banki).



Grupa zawiera dwóch wierzycieli z sektora bankowego – Bank Millennium Spółka Akcyjna oraz Santander Bank Polska Spółka Akcyjna. Pierwszy z wierzycieli nie oddał głosu, natomiast drugi z nich zagłosował za układem. Z uwagi na fakt, iż za układem zagłosowało 100 % kapitału głosującego, w tej grupie układ został przyjęty.

Dowód: protokół z głosowania nad układem k. 11847, zestawienie k. 11881

Grupa II to wierzyciele, których wierzytelności są zabezpieczone na składnikach majątku dłużnika zastawem, zastawem rejestrowym lub przewłaszczeniem na zabezpieczenie i którzy wyrazili zgodę na objęcie ich układem, reprezentujący instytucje finansowe (banki).

Grupę II tworzą pozostali wierzyciele z sektora bankowego. Wśród 5 wierzycieli zakwalifikowanych do tej grupy, tylko jeden z nich nie oddał głosu. Pozostali natomiast głosowali za układem. Z uwagi na fakt, iż za układem zagłosowało 100 % kapitału głosującego, w tej grupie układ został przyjęty.

Dowód: protokół z głosowania nad układem k. 11847, zestawienie k. 11882

Grupa III to pozostali wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo, nie będący wierzycielami publicznoprawnymi i nie zaliczani do grupy I i II, a którzy wyrazili zgodę na objęcie ich układem.

Grupa zawiera tylko jednego wierzyciela – P.P.U.H. Woseba Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, który nie wziął udziału w głosowaniu nad układem. Zatem grupa ta jest pusta.

Dowód: protokół z głosowania nad układem k. 11847, zestawienie k. 11883

Grupa IV to wierzyciele publicznoprawni zabezpieczeni rzeczowo, którzy wyrazili zgodę na objęcie ich wierzytelności układem.

Żaden z wierzycieli z grupy IV nie oddał głosu. Zatem grupa ta jest pusta.

Dowód: protokół z głosowania nad układem k. 11847

Grupa V to wierzyciele publicznoprawni nie posiadający zabezpieczeń, wskazani w przepisie art. 160 ust. 1 Pr. Restr.

Grupa zawiera jednego wierzyciela – Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Ostrowie Wlkp., który zagłosował za układem, w tej grupie układ został przyjęty.

Dowód: protokół z głosowania nad układem k. 11848, zestawienie k. 11884

Grupa VI to wierzyciele uprzywilejowani, posiadający wierzytelności w przedziale do 10.000,00 zł.

Grupa zawiera 491 wierzycieli. W głosowaniu wzięło udział 290 wierzycieli, z których 288 zagłosowało za układem, a 2 przeciw. Pozostali wierzyciele nie wzięli udziału w głosowaniu. Z rozkładu głosów wynika, iż 99,5 % kapitału głosującego opowiedziało się za układem, zaś 0,5 % przeciw układowi, w tej grupie układ został przyjęty.

Dowód: protokół z głosowania nad układem k. 11848, zestawienie k. 11885-11888

Grupa VII to wierzyciele posiadający wierzytelności w przedziale powyżej 10.000,00 zł do 2.000.000,00 zł.

Grupa zawiera 386 wierzycieli spośród których w głosowaniu wzięło udział 331 wierzycieli. Oddano 311 głosów za układem oraz 20 głosów przeciwko układowi, co daje 94,2 % kapitału głosującego za układem i 5,8 % przeciwko układowi, w tej grupie układ został przyjęty.

Dowód: protokół z głosowania nad układem k. 11848, zestawienie k. 11890-11893

Grupa XVIII to wierzyciele posiadający wierzytelności w przedziale powyżej 2.000.000,00 zł.

Grupa zawiera 5 wierzycieli. Za układem opowiedziało się 32,3 % kapitału głosującego, natomiast przeciwko 67,5 %.

Nie został osiągnięty minimalny wymagany próg, tj. 2/3 - 12.529.317,84 zł.

W tej grupie układ nie został przyjęty.

Dowód: protokół z głosowania nad układem k. 11848 i 11877, zestawienie k. 11894

Grupa IX to wierzyciele objęci układem z mocy prawa, którzy posiadają również nieobjęte z mocy prawa (zabezpieczone rzeczono) wierzytelności, a którzy zgodzili się przystąpić do układu, na podstawie art. 161 ust. 1 pkt 3 Pr. Restr. W powiązaniu z art. 162 ust. 2 Pr. Restr., posiadający wierzytelności w przedziale powyżej 2.000.000,00 zł. Grupa zawiera jednego wierzyciela - Santander Bank Polska Spółka Akcyjna, który opowiedział się za układem.

Z uwagi na fakt, iż reprezentowane było 100 % kapitału głosującego, w tej grupie układ został przyjęty.

dowód: protokół z głosowania nad układem k. 11848, zestawienie k. 11895


Łącznie uprawniony kapitał do głosowania wyniósł 180 142 601,00zł., z czego kapitał głosów „za” wynosi 126 637 876,00 zł, a „przeciw” 42 097 191,00zł.

Dowód: zestawienie z dnia 18 grudnia 2020r.

W grupie I wierzycieli nastąpi redukcja sumy zobowiązań o 5% oraz spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań zgodnie z harmonogramami, (w aktach sprawy) w ramach zawartych porozumień restrukturyzacyjnych zawartych przed datą głosowania nad układem.

W II grupie nastąpi redukcja sumy zobowiązań o 40 % oraz przewiduje się spłatę pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań zgodnie z harmonogramami w ramach zawartych porozumień restrukturyzacyjnych, zawartych przed datą głosowania nad układem.

W grupie III nastąpi redukcja sumy zobowiązań o 40 % oraz umorzenie całości odsetek i należności ubocznych poprzez jednorazową zapłatę, a także spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań w dwudziestu równych,



nieoprocentowanych, płatnych kwartalnych, płatnych na koniec każdego kwartału zgodnie z ustalonym harmonogramem. Nadto postanowiono o umorzeniu odsetek przysługujących po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego oraz w trakcie realizacji układu.

W IV grupie nastąpi umorzenie w całości odsetek i należności ubocznych oraz redukcja sumy zobowiązań o 25 %, a także spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań w dwudziestu równych, nieoprocentowanych ratach kwartalnych, płatnych na koniec każdego kwartału zgodnie z ustalonym harmonogramem. Nadto postanowiono o umorzeniu odsetek przysługujących po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego oraz w trakcie realizacji układu.

W grupie V nastąpi rozłożenie spłaty należności głównej na 60 miesięcznych rat płatnych zgodnie z porozumieniami zawartymi z dłużnikiem przed datą głosowania nad układem.

W grupie VI nastąpi umorzenie w całości odsetek i należności ubocznych, nie przewidziano możliwości redukcji sumy zobowiązań. Spłata sumy zobowiązań w ten sposób, że dla każdego z wierzycieli posiadających wierzytelności w przedziale do 4.000,00 zł nastąpi jednorazowa spłata do dnia 31 grudnia 2020r., zaś spłata wierzycieli posiadających wierzytelności w przedziale powyżej 4.000,00 zł do 10.000,00 zł nastąpi w dwóch równych, nieoprocentowanych ratach płatnych do dnia 31 marca 2021. i do dnia 30 czerwca 2021r. Nastąpi umorzenie odsetek przysługujących po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego oraz w trakcie realizacji układu.

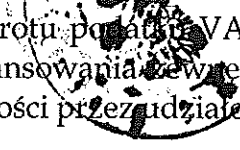
W grupie VII nastąpi umorzenie w całości odsetek i należności ubocznych, suma gwarantowana, która nie będzie podlegać redukcji została ustalona na kwotę 10.000,00 zł, pozostała suma zobowiązań – powyżej sumy gwarantowanej – zostanie zredukowana o 65%. Spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań nastąpi w 24 nieoprocentowanych ratach kwartalnych płatnych na koniec każdego kwartału zgodnie z ustalonym harmonogramem. Odsetki przysługujące po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego oraz w trakcie realizacji układu zostaną umorzone.

W grupie VIII nastąpi umorzenie w całości odsetek i należności ubocznych, sumę gwarantowaną nie podlegającą redukcji ustalono na kwotę 10.000,00 zł. Nadto, nastąpi redukcja sumy zobowiązań w przedziale powyżej 10.000,00 zł do 2.000.000,00 zł o 65 %, a w przedziale powyżej 2.000.000,00 zł o 85 %. Spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań możliwa będzie w 24 nieoprocentowanych ratach kwartalnych płatnych na koniec każdego kwartału zgodnie z ustalonym harmonogramem. Odsetki przysługujące po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego oraz w trakcie realizacji układu zostaną umorzone.

W grupie IX nastąpi redukcja sumy zobowiązań o 29,1 %, a spłata pozostałej, niezredukowanej sumy zobowiązań nastąpi zgodnie z harmonogramem w ramach porozumienia restrukturyzacyjnego, zawartego przed datą głosowania nad układem.

Dowód: opinia zarządcy k. 11867-11869, propozycje układowe, postanowienie sędziego – komisarza stwierdzającego przyjęcie układu.

Dłużnik wskazał, iż układ finansowany będzie z zysku netto generowanego w toku bieżącej działalności przedsiębiorstwa, z amortyzacji, sprzedaży majątku (trwałego i obrotowego), z windykacji należności przed układowych, posiadanych środków pieniężnych oraz ze środków uzyskanych ze świadczonych usług



logistycznych. Dłużnik nie zakłada wpływów ze zwrotu podatku VAT jako źródła finansowania. Dopuszczona została kontynuacja finansowania restrykcyjnego przez banki, ale nie jest przewidziane finansowanie działalności przez udziałowców i osoby trzecie.

Dowód: opinia zarządcy k. 11870

Postanowieniem Sędziego Komisarza z dnia 23 lipca 2020r. sprostowanym, postanowieniem z dnia 18 września 2020r. układ został przyjęty.

Dowód: postanowienie k. 11903-11908 i k. 12277

W dniu 12 sierpnia 2020r. zarządca złożył uzupełniającą listę wierzytelności, na podstawie której suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie uległa zmniejszeniu do kwoty 165.666.257,58 zł. W uzasadnieniu swojego wniosku wskazał, iż z uwagi na prowadzoną działalność handlową dłużnika w trakcie postępowania, dokonywane były potrącenia i uznania reklamacji. Zmiany kwoty pierwotnych wierzytelności spowodowane były przez naliczanie rabatów wstecznych do dokonanych już sprzedaży i korygowanych, wystawionych *in minus*, faktur.

Dowód: pismo zarządcy k. 11953-11954

Sędzia Komisarz postanowieniem z dnia 13 października 2020r. zatwierdził uzupełniający spis wierzytelności złożony do akt przez zarządcę za wyjątkiem wierzytelności ujętej pod pozycją 949 uzupełniającego spisu wierzytelności dotyczącego wierzyciela Dino Polska Spółka Akcyjna, w kwocie 16.206,09 zł. Z uwagi na cofnięcie wniosku o uzupełnienie spisu wierzytelności dotyczącego wierzyciela Dino Polska Spółka Akcyjna i wobec braku potwierdzenia jej przez wierzyciela postępowanie zostało umorzone.

Dowód: postanowienie k. 12476 i 12477

Zarządca przedstawił symulację rozkładu wyników głosowania nad układem z uwzględnieniem głosów wierzycieli dodanych uzupełniającym spisem wierzytelności. Zarządca przyjął, iż wszystkie głosy w ilości 59 byłyby głosami przeciwko układowi. Układ głosów kształtowałby się na poziomie 87,4% kapitału „za” i 12,6% kapitału „przeciw”.

Stosownie do wniosków z symulacji zarządcy wynika, iż w razie dodatkowego głosowania, w którym cały kapitał opowiedziałby się przeciwko układowi, zostałoby on mimo wszystko przyjęty (art. 119 ust. 2 i 3 Pr. Restr.).

Dowód: pismo zarządcy k. 12546-12549

Wierzyciel- Naczelnik Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu, w dniu 15 grudnia 2020r. wniósł o odmowę zatwierdzenia układu przez sąd. W uzasadnieniu wskazał, m.in., że , złożył w dniu 12 czerwca 2020r. kartę do głosowania, oddając pisemnie głos przeciw układowi. Wskazał, iż w piśmie z dnia 23 lipca 2019r. wyraził swoją opinię w sprawie planu restrukturyzacyjnego oraz testu

prywatnego wierzyciela, twierdząc, iż nie wskazano szczegółowo kwot jakie pozostaną do spłaty, po zatwierdzeniu układu oraz nie przedstawiono od kiedy dłużnik zacznie spłacać raty. Organ wyraził również stanowisko, iż nie przyjmuje propozycji układowych w zakresie umorzenia odsetek oraz wszelkich kosztów postępowania. Wskazał, iż suma wierzytelności objętych układem wynosi 1.241.815,20zł, zaś nie objętych układem - 19.620.692,00zł.

W dalszej części wskazał, iż warunki układu są dla niego rażąco krzywdzące, gdyż prawo restrukturyzacyjne nie zawiesza ani nie przerywa biegu przedawnienia wierzytelności podatkowej, a zgodnie z propozycją zawartego układu, zobowiązania Dłużnika będą spłacane w czasie, gdy nastąpi przedawnienie z mocy prawa wierzytelności objętej układem. Zgodnie z art. 70 §1 Ordynacji podatkowej, zobowiązania podatkowe przedawniają się z upływem 5 lat, licząc od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. Upływ przedawnienia powoduje wygaśnięcie zobowiązania. Do zobowiązań podatkowych nie mają zastosowania przepisy Kodeksu cywilnego o zawieszeniu i przerwaniu biegu przedawnienia. Wskazał nadto, że przeciw układowi przemawia także fakt, że dłużnik posiada również wierzytelności objęte sporem administracyjnym a majątek dłużnika jest znaczny, z którego wierzyciele mogli by uzyskać zaspokojenie w postępowaniu upadłościowym w większym stopniu niż w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

Sąd zważył, co następuje:

Stosownie do treści art. 119 ust. 3 Pr. Restr. układ zostaje przyjęty, chociażby nie uzyskał wymaganej większości w niektórych z grup wierzycieli, jeżeli wierzyciele mający łącznie dwie trzecie sumy wierzytelności przysługujących głosującym wierzycielom głosowali za przyjęciem układu, a wierzyciele z grupy lub grup, które wypowiedziały się przeciw przyjęciu układu, zostaną zaspokojeni na podstawie układu w stopniu nie mniej korzystnym, niż w przypadku przeprowadzenia postępowania upadłościowego.

W związku z dokonanymi przez zarządcę zmianami i uzupełniającą listą wierzytelności oraz w razie przeprowadzenia dodatkowego głosowania, w którym cały kapitał opowiedziałby się przeciwko układowi - układ na podstawie przepisów art. 119 ust. 2 i 3 Pr. Restr. został przyjęty.

W każdej z głosujących grup (poza grupą VIII i grupami pustymi) została zachowana większość co najmniej 2/3 sumy wierzytelności przysługujących wierzycielom z tej grupy. Pomimo negatywnego wyniku głosowania w jednej z grup przesądzić należy o przyjęciu układu.

W przedmiotowej sprawie Sąd nie stwierdził, aby zachodziły okoliczności uzasadniające odmowę zatwierdzenia przyjętego układu. Sąd nie stwierdza również, aby układ naruszał prawo.

Brak jest też przesłanek do stwierdzenia, że układ nie zostanie wykonany. Dłużnik reguluje zobowiązania powstałe po dniu otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego.

Rozłożenie należności na raty umożliwi dłużnikowi gromadzenie i planowanie

przepływu środków finansowych w celu zapewnienia odpowiednich środków na finansowanie układu.

W niniejszej sprawie nie zachodzi przesłanka odmowy zatwierdzenia układu z art. 165 ust. 1 i 2 Pr. Restr.

Zdaniem Sądu warunki układu nie są rażąco krzywdzące dla wierzycieli. Celem zastrzeżeń jest wskazanie ewentualnych nieprawidłowości związanych z przyjęciem układu pod kątem dokonania przez sąd restrukturyzacyjny oceny zgodnie z treścią przepisu art. 165 Pr. Restr. Warunkiem koniecznym do uwzględnienia zastrzeżeń dotyczących rażącego pokrzywdzenia wierzycieli jest okoliczność, by wierzyciel zgłaszający zastrzeżenia oddał głos przeciwko układowi. Naczelnik Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu zgłosił zastrzeżenia do przyjętego układu. Głosował też przeciwko układowi.

Odnosnie przedawnienia części zobowiązań podatkowych uznać należy, iż stanowisko wierzyciela jest chybione. Podnieść należy, iż w prawie restrukturyzacyjnym zawarte zostały przepisy regulujące skutki układu. Ocena skutków zawarcia układu na przedawnienie czyni koniecznym dokonanie charakterystyki instytucji układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, przy czym aktualne w tym zakresie pozostaje orzecznictwo i literatura pod rządem poprzednio obowiązujących regulacji prawnych w tym zakresie (por. Uchwałę Sądu Najwyższego z dnia 20 lipca 1995r, III CZP 87/95 oraz Uchwałę Sądu Najwyższego z dnia 5 lipca 2006r., IIICZP 38/06). Z analizy powyższych orzeczeń należy wyprowadzić wniosek, że układ jest aktem konstytucyjnym, skutkującym modyfikacją łączących dłużnika z wierzycielami stosunków obligacyjnych - w odniesieniu do sposobu i terminu spełniania świadczeń wynikających z układowych wierzytelności objętych układem. Jako, że układ obejmuje *lege non distinguente* wszystkie wierzytelności powstałe przed otwarciem postępowania, w tym także publicznoprawne, skutki układu odnoszą się do wszystkich wierzytelności objętych układem, bez względu na ich rodzaj i źródło powstania. Układ modyfikuje prawa i obowiązki dłużnika w stosunku do treści obowiązujących stosunków prawnych, wyznaczając na nowo termin wymagalności wierzytelności, a tym samym początek biegu terminu przedawnienia. Zarówno w odniesieniu do wierzytelności publicznych, jak i prywatnoprawnych, termin ten winien być liczony od dnia płatności wierzytelności zgodnie z treścią układu.

„Przerwanie biegu przedawnienia następuje na skutek zatwierdzenia układu, gdyż jest to element końcowy procesu przyjęcia układu. Jako akt konstytucyjny, układ określa sposób i nowy termin spełnienia świadczenia i ten nowy termin spełnienia świadczenia, będący modyfikacją istniejącego zobowiązania, determinuje rozpoczęcie przedawnienia na nowo. Tego rodzaju zasady mają charakter jednolity dla wszystkich wierzytelności układowych, bez względu na źródło ich powstania” (wyrok Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 27 kwietnia 2018r., XIX Gz 555/17; A.J Witosz, Układ a kwestia przedawnienia (w;) Doradca Restrukturyzacyjny, nr.10(4.2017) s.61-67.

Ocena rażącego naruszenia interesu wierzyciela winna być dokonywana z uwzględnieniem specyfiki postępowania restrukturyzacyjnego, a zwłaszcza z okoliczności, że celem tego postępowania jest uniknięcie ogłoszenia upadłości dłużnika. Ponadto aspekt materialny limitowany jest przez „rażące” pokrzywdzenie wierzycieli a zatem większe niż podstawowe naruszenie ich pozycji ekonomicznej.

Jak wyjaśniono wyżej, nie dochodzi do przedawnienia części roszczenia. Ponadto w postępowaniu restrukturyzacyjnym wierzyciel zostanie zaspokojony w stopniu nie mniej korzystnym niż w postępowaniu upadłościowym a nawet można założyć, że w postępowaniu upadłościowym, w stopniu mniejszym, co zostało wykazane w teście prywatnego wierzyciela.

Harmonogram spłat został złożony do niniejszego postępowania i z niego wynikają wszystkie dane.

Z uwagi na powyższe, na podstawie art. 164 ust. 1 Pr. Restr. należało orzec jak w sentencji postanowienia.



o oryginalne właściwe podpisy
Za zgodność:

Sekretarz sądowy

Justyna Zaradzka

