

**Grupa Kapitałowa VISTAL Gdynia S.A.  
w restrukturyzacji**

**Załącznik:**

**Pozostałe informacje do rozszerzonego  
skonsolidowanego raportu  
za okres obejmujący 9 miesięcy  
zakończony 30 września 2017 roku**

## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe .....	4
1.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej VISTAL .....	4
1.2.	Wybrane dane finansowe Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji .....	4
1.3.	Zasady przeliczania wybranych danych finansowych .....	5
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej VISTAL .....	5
2.1.	Skład Grupy Kapitałowej VISTAL .....	5
2.2.	Jednostki podlegające konsolidacji .....	6
2.3.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej VISTAL .....	6
3.	Informacje o jednostce dominującej Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji .....	7
3.1.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....	7
3.2.	Struktura kapitału podstawowego .....	8
3.3.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów .....	8
3.4.	Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	8
4.	Działalność Grupy Kapitałowej VISTAL.....	9
4.1.	Przedmiot działalności Grupy.....	9
4.2.	Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej VISTAL .....	9
4.2.1.	Zdarzenia w trzecim kwartale 2017 roku.....	9
4.2.2.	Znaczące zdarzenia i dokonania po dniu bilansowym.....	19
4.2.3.	Pozostałe zdarzenia.....	26
4.3.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	26
4.4.	Udzielone i otrzymane gwarancje .....	26
4.5.	Udzielone i otrzymane poręczenia .....	26
5.	Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej VISTAL .....	27
5.1.	Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VISTAL .....	27
5.2.	Analiza sytuacji finansowo - majątkowej .....	27
5.2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	28
5.2.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	29
5.2.3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	30

5.2.4.	Wskaźniki finansowe i niefinansowe .....	31
5.3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników .....	32
5.4.	Polityka dywidendowa .....	32
5.5.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy .....	33
5.6.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie .....	33
5.7.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	33
6.	Pozostałe istotne informacje i zdarzenia.....	34
6.1.	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	34
6.2.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową VISTAL oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową VISTAL .....	34
6.3.	Dane kontaktowe .....	38

## 1. Wybrane dane finansowe

## 1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej VISTAL

	Okres zakończony 30/09/2017 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 30/09/2016 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 30/09/2017 EUR'000 (niebadane)	Okres zakończony 30/09/2016 EUR'000 (niebadane)
<b>Przychody</b>	<b>154 012</b>	<b>326 095</b>	<b>36 182</b>	<b>74 642</b>
Zysk na działalności operacyjnej	(183 310)	21 384	(43 065)	4 895
Zysk na działalności gospodarczej	(190 359)	11 081	(44 721)	2 536
<b>Zysk netto</b>	<b>(178 047)</b>	<b>14 406</b>	<b>(41 828)</b>	<b>3 297</b>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(178 047)	14 406	(41 828)	3 297
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(28 323)	(66 941)	(6 654)	(15 322)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 919	(11 960)	451	(2 738)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 084	66 173	2 134	15 147
<b>Środki pieniężne netto razem</b>	<b>(17 320)</b>	<b>(12 728)</b>	<b>(4 069)</b>	<b>(2 913)</b>

	Stan na 30/09/2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/09/2017 EUR'000 (niebadane)	Stan na 31/12/2016 EUR'000
Aktywa trwałe	255 298	323 824	59 246	73 197
Aktywa obrotowe	275 304	346 415	63 889	78 304
<b>Aktywa razem</b>	<b>530 602</b>	<b>670 239</b>	<b>123 135</b>	<b>151 501</b>
Kapitał podstawowy	711	711	165	161
Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	32 804	210 655	7 613	47 617
<b>Kapitał własny</b>	<b>32 804</b>	<b>210 655</b>	<b>7 613</b>	<b>47 617</b>
Zobowiązania długoterminowe	25 718	104 845	5 969	23 700
Zobowiązania krótkoterminowe	472 080	354 739	109 553	80 184

## 1.2. Wybrane dane finansowe Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji

	Okres zakończony 30/09/2017 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 30/09/2016 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 30/09/2017 EUR'000 (niebadane)	Okres zakończony 30/09/2016 EUR'000 (niebadane)
<b>Przychody</b>	<b>165 919</b>	<b>259 993</b>	<b>38 979</b>	<b>59 511</b>
Zysk na działalności operacyjnej	(67 897)	9 625	(15 951)	2 203
Zysk na działalności gospodarczej	(98 155)	7 626	(23 059)	1 746
<b>Zysk netto</b>	<b>(88 774)</b>	<b>12 641</b>	<b>(20 856)</b>	<b>2 893</b>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 966)	(74 825)	(3 281)	(17 127)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 220)	(4 972)	(2 636)	(1 138)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 456	67 574	2 691	15 467
<b>Środki pieniężne netto razem</b>	<b>(13 730)</b>	<b>(12 223)</b>	<b>(3 226)</b>	<b>(2 798)</b>
<b>Podstawowy zysk przypadający na akcję</b>	<b>(6,2473)</b>	<b>0,8896</b>	<b>(1,4677)</b>	<b>0,2036</b>

	Stan na 30/09/2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/09/2017 EUR'000 (niebadane)	Stan na 31/12/2016 EUR'000
Aktywa trwałe	139 185	160 336	32 300	36 242
Aktywa obrotowe	218 170	263 369	50 630	59 532
<b>Aktywa razem</b>	<b>357 355</b>	<b>423 705</b>	<b>82 930</b>	<b>95 774</b>
Kapitał podstawowy	711	711	165	161
<b>Kapitał własny</b>	<b>53 451</b>	<b>142 001</b>	<b>12 404</b>	<b>32 098</b>
Zobowiązania długoterminowe	277	16 160	64	3 653
Zobowiązania krótkoterminowe	303 627	265 544	70 462	60 023
Liczba akcji	14 210 000	14 210 000		
<b>Średnioważona liczba akcji</b>	<b>14 210 000</b>	<b>14 210 000</b>		

### 1.3. Zasady przeliczania wybranych danych finansowych

Wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 29 września 2017 roku 4,3091 EUR/PLN oraz 30 grudnia 2016 roku 4,4240 EUR/PLN.

Wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku (odpowiednio: 4,2566 EUR/PLN i 4,3688 EUR/PLN).

## 2. Informacje o Grupie Kapitałowej VISTAL

### 2.1. Skład Grupy Kapitałowej VISTAL

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Vistal („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”, „Vistal”, „Vistal Gdynia”, „Jednostka Dominująca”), która jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ul. Hutniczej 40.

Jednostka Dominująca rozpoczęła działalność 12 marca 1991 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Następnie w 2008 r. nastąpiło przekształcenie w spółkę akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 15 kwietnia 2008 r. spisanego przed notariuszem Cezarym Pietrasikiem w Gdańsku nr Repertorium A 2705/2008. Spółkę Akcyjną zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 maja 2008 r. numer KRS 0000305753 w Rejestrze Przedsiębiorców.

Podstawowym przedmiotem działania spółek Grupy jest prowadzenie działalności obejmującej:

- produkcję konstrukcji metalowych i ich części,
- obróbkę metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbkę mechaniczną elementów metalowych,
- roboty związane z budową dróg i autostrad,
- roboty związane z budową mostów i tuneli,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane.

## 2.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Poza Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji konsolidacji podlegają następujące spółki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
Vistal Offshore Sp. z o.o.	ul. Indyjska 7, Gdynia	100%	100%
Vistal Construction Sp. z o.o.	ul. Hutnicza 40, Gdynia	100%	100%
Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji	ul. Fabryczna 7/18, Czarna Białostocka	100%	100%
Vistal Eko Sp. z o.o.	ul. Leśna 6, Kartoszyno	100%	100%
Vistal Ocynkownia Sp. z o.o.	ul. Nasienna 13, Liniewo	100%	100%
Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
Vistal Marine Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
Vistal Infrastructure Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
Vistal AB	Fabriksgatan 7, Göteborg, Szwecja	100%	100%
VS NDT Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	-
VS Office 1 Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	-
VS Office 2 Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	-

## 2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej VISTAL

W okresie trzech kwartałów 2017 r. dokonane zostały następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Vistal:

- na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 11 stycznia 2017 r. (Repertorium A nr 143/2017) została utworzona spółka VS NDT Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której 90% udziałów zostało objętych przez wspólnika Vistal Offshore Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 45 tys. PLN, a 10% udziałów zostało objętych przez wspólnika Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. za wkład pieniężny w kwocie 5 tys. PLN. Nowoutworzona spółka VS NDT Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 25 stycznia 2017 roku;
- na podstawie uchwały nr 10/31/03/2017 z dnia 31 marca 2017 r. podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Vistal Eko Sp. z o.o. postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki Vistal Eko Sp. z o.o. z kwoty 981,2 tys. PLN do kwoty 2.481,2 tys. PLN tj. o kwotę: 1.500 tys. PLN, poprzez utworzenie 15.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.481,2 tys. PLN i dzieli się na 24.812 udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez jednego wspólnika Spółki, tj. Vistal Gdynia S.A. w zamian za wkład niepieniężny w kwocie 1.500 tys. PLN;
- na podstawie uchwały nr 1/31/03/2017 z dnia 31 marca 2017 r. podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Vistal Pref Sp. z o.o. postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki Vistal Pref Sp. z o.o. z kwoty 200 tys. PLN do kwoty 1.925 tys. PLN tj. o kwotę: 1.725 tys. PLN, poprzez utworzenie 3.450 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.925 tys. PLN i dzieli się na 3.850 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez jednego wspólnika Spółki, tj. Vistal Gdynia S.A. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1 000 tys. PLN oraz wkład niepieniężny w kwocie 725 tys. PLN;
- na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 11 kwietnia 2017 r. (Repertorium A nr 2741/2017) została utworzona spółka VS OFFICE 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której 100% udziałów zostało objętych przez wspólnika Vistal Gdynia S.A. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 5 tys. PLN. Nowoutworzona spółka VS OFFICE 1 Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 9 maja 2017 roku;
- na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 11 kwietnia 2017 r. (Repertorium A nr 2735/2017) została utworzona spółka VS OFFICE 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której 98% udziałów zostało objętych przez wspólnika Vistal Gdynia S.A. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 4,9 tys. PLN, a 2% udziałów zostało objętych przez wspólnika Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. za wkład pieniężny w kwocie 0,1 tys. PLN. Nowoutworzona spółka VS OFFICE 2 Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 26 maja 2017 roku;

- na podstawie uchwały nr 1/13/04/2017 z dnia 13 kwietnia 2017 r. podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Vistal Offshore Sp. z o.o. postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki Vistal Offshore Sp. z o.o. z kwoty 35.890 tys. PLN do kwoty 45.890 tys. PLN tj. o kwotę: 10.000 tys. PLN, poprzez utworzenie 200.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 45.890 tys. PLN i dzieli się na 917.800 udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez jedynego wspólnika Spółki, tj. Vistal Gdynia S.A. w zamian za wkład niepieniężny w kwocie 10.000 tys. PLN;
- na podstawie uchwały nr 1/30/06/2017 z dnia 30 czerwca 2017 r. podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Vistal Pref Sp. z o.o. postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki Vistal Pref Sp. z o.o. z kwoty 1.925 tys. PLN do kwoty 5.477,5 tys. PLN tj. o kwotę: 3.552,5 tys. PLN, poprzez utworzenie 7.105 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.477,5 tys. PLN i dzieli się na 10.955 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez jedynego wspólnika Spółki, tj. Vistal Gdynia S.A. w zamian za wkład niepieniężny w kwocie 3.552,5 tys. PLN;
- na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 18 lipca 2017 r. Jednostka Dominująca nabyła 90% udziałów w spółce VS NDT Sp. z o.o. od Jednostki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o.;
- na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 07 sierpnia 2017 r. Jednostka Dominująca nabyła 10% udziałów w spółce VS NDT Sp. z o.o. od Jednostki Zależnej Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.

### **3. Informacje o jednostce dominującej Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji**

#### **3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki**

W skład Zarządu na dzień 30.09.2017 r. wchodził:

- Ryszard Matyka - Prezes Zarządu;
- Bogdan Malc - Wiceprezes Zarządu.

W skład Zarządu na dzień 29.11.2017 r. wchodził:

- Ryszard Matyka - Prezes Zarządu;
- Bogdan Malc - Wiceprezes Zarządu;
- Tadeusz Rymaszewicz – Wiceprezes Zarządu (oddelegowany do Zarządu z Rady Nadzorczej w dniu 16 października 2017 r.).

W dniu 28 kwietnia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Łukasza Matykę.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2017 r. oraz 29.11.2017 r. wchodził:

- Ryszard Krawczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Bożena Matyka - Członek Rady Nadzorczej;
- Karol Heidrich - Członek Rady Nadzorczej;
- Tadeusz Rymaszewicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Jan Klapkowski - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 12 maja 2017 r. Pani Bożena Matyka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Pan Stanisław Gutteter został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 12 maja 2017 r.

### 3.2. Struktura kapitału podstawowego

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Jednostki Dominującej

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji PLN '000	Udział % w kapitale podstawowym na 29.11.2017	Udział % w liczbie głosów na 29.11.2017
Ryszard Matyka (pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o.)	7 500 000	375	52,8%	52,8%
Bożena Matyka	2 500 000	125	17,6%	17,6%
Pozostali akcjonariusze	4 210 000	211	29,6%	29,6%
<b>Razem</b>	<b>14 210 000</b>	<b>711</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### 3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów
Ryszard Matyka (pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o.)	7 500 000	52,8%	52,8%
Bożena Matyka	2 500 000	17,6%	17,6%
Pozostali akcjonariusze	4 210 000	29,6%	29,6%
<b>Suma</b>	<b>14 210 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Akcjonariuszem dominującym na dzień 29 listopada 2017 r. w strukturze Spółki jest Pan Ryszard Matyka posiadający pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o. 7.500.000 szt. akcji Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, co uprawnia do 52,8% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Jednocześnie 2.500.000 szt. akcji posiada Pani Bożena Matyka, co uprawnia do 17,6% głosów na WZA. Pozostałych 4.210.000 szt. akcji jest w obrocie rynkowym.

Według najlepszej wiedzy Spółki od daty publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 02 października 2017 r. (jak również od początku roku 2017) nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki, za wyjątkiem transakcji opisanych w Rozdziale 2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

### 3.4. Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień 29.11.2017 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające/nadzorujące przedstawiał się następująco:

- Prezes Zarządu – Ryszard Matyka – posiada pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o. 7.500.000 akcji Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji co stanowi 52,8% kapitału zakładowego i uprawnia do 52,8% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- Wiceprezes Zarządu 1 - 5.757 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 PLN każda, uprawniających do 5.757 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Członek Zarządu dokonał nabycia akcji w dniu 30 grudnia 2014 r. o czym Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 1/2015;
- Członek Rady Nadzorczej 1 – 1.900 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 PLN każda, uprawniających do 1.900 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Członek Rady Nadzorczej dokonał nabycia akcji w dniu 11 grudnia 2014 r. o czym Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 47/2014.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej na dzień 29 listopada 2017 r. nie posiadali pośrednio lub bezpośrednio zarówno akcji, jak i opcji na akcje Spółki Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji.

Według najlepszej wiedzy Spółki od daty publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 02 października 2017 r. (jak również od początku roku 2017) osoby zarządzające oraz nadzorujące nie dokonywały transakcji na akcjach Spółki.



## 4. Działalność Grupy Kapitałowej VISTAL

### 4.1. Przedmiot działalności Grupy

Doświadczenie i organizacja Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji pozwalają na oferowanie różnorodnych typów konstrukcji stalowych, zarówno dla parterów polskich, jak i zagranicznych. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie i montaż stalowych konstrukcji wszelkiego typu, w tym dla sektora infrastrukturalnego, offshore, marine, budownictwa kubaturowego, przemysłowego, hydrotechnicznego oraz energetycznego. Spółka oferuje również usługi zabezpieczeń antykorozyjnych w tym cynkowania ogniowego, wykonawstwa rurociągów oraz konstrukcje ze stali nierdzewnej i aluminium dla sektora ochrony środowiska oraz marine&offshore.

Działalność Spółki w poszczególnych sektorach to w szczególności:

- infrastruktura – budowa i montaż mostów oraz wiaduktów, tuneli, estakad, barier akustycznych oraz realizacje w formule generalnego wykonawstwa;
- marine&offshore - wykonawstwo platform wiertniczych i wydobywczych, urządzeń do podwodnego wydobycia ropy i gazu, morskich wież wiatrowych oraz budowa statków służących do obsługi platform, wykonawstwo urządzeń i instalacji, związanych z funkcjonowaniem portu, załadunku i rozładunku statków, budowa i remonty statków, wykonawstwo elementów płuczek spalin oraz zbiorników okrętowych;
- budownictwo kubaturowe, przemysłowe, hydrotechniczne – wytwarzanie i montaż konstrukcji stalowych hal przemysłowych, sportowo-widowiskowych i innych obiektów użyteczności publicznej, śluz, tam i innych obiektów hydrotechnicznych;
- pozostałe segmenty – usługi zabezpieczeń antykorozyjnych poprzez cynkowanie ogniowe, wysokotemperaturowe, malowanie proszkowe, wykonawstwo konstrukcji stalowych dla elektrowni i elektrociepłowni, konstrukcji oczyszczalni ścieków oraz innych konstrukcji ze stali nierdzewnych.

### 4.2. Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej VISTAL

#### 4.2.1. Zdarzenia w trzecim kwartale 2017 roku

##### Lipiec

##### • Raport bieżący nr 20/2017

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, że w dniu 04 lipca 2017 r. powziął informację o wyborze przez Gminę Miasto Elbląg oferty konsorcjum: Firma Budowlano Drogowa MTM S.A. (Lider Konsorcjum), Vistal Gdynia S.A. (Partner) oraz Vistal Infrastructure Sp. z o.o. (Partner) jako najkorzystniejszej (oferta otrzymała najwyższą ilość punktów przyznana zgodnie z kryterium cena, okres gwarancji, organizacja, kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób wyznaczonych do realizacji zamówienia oraz aspekt społeczny), w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie robót budowlanych dla zadań inwestycyjnych:

1. Budowa wiaduktu leżącego nad linią kolejową w ciągu ulicy Lotniczej i Skrzydlatej w Elblągu,
2. Budowa dróg dojazdowych do wiaduktu w ciągu ulicy Lotniczej i Skrzydlatej w Elblągu,
3. Przebudowa kanalizacji deszczowej w ciągu Al. Grunwaldzkiej w Elblągu na odcinku od ul. Lotniczej do rzeki Kumieli

w ramach przedsięwzięcia pn. „Poprawa powiązania dzielnicy „Zatorze (strefy przedsiębiorczości Elbląskiego Obszaru Funkcjonalnego) z centrum Miasta poprzez budowę wiaduktu w ciągu ulicy Lotniczej i Skrzydlatej wraz z drogami dojazdowymi i dostosowaniem istniejących elementów sieci drogowej.”.

Cena zaoferowana przez konsorcjum Firm to 34,9 mln zł brutto. Wartość oferty przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

##### • Raport bieżący nr 21/2017

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 20/2017 poinformował, że w dniu 28 lipca 2017 r. została zawarta umowa pomiędzy Gminą Miasto Elbląg a Konsorcjum firm: Firma Budowlano-Drogowa MTM S.A. (Lider Konsorcjum), Vistal Gdynia S.A. (Partner) oraz Vistal Infrastructure Sp. z o.o. (Partner) na wykonanie robót budowlanych dla zadań inwestycyjnych:

1. Budowa wiaduktu leżącego nad linią kolejową w ciągu ulicy Lotniczej i Skrzydlatej w Elblągu,
2. Budowa dróg dojazdowych do wiaduktu w ciągu ulicy Lotniczej i Skrzydlatej w Elblągu,
3. Przebudowa kanalizacji deszczowej w ciągu Al. Grunwaldzkiej w Elblągu na odcinku od ul. Lotniczej do rzeki Kumieli

w ramach przedsięwzięcia pn. „Poprawa powiązania dzielnicy „Zatorze (strefy przedsiębiorczości Elbląskiego Obszaru Funkcjonalnego) z centrum Miasta poprzez budowę wiaduktu w ciągu ulicy Lotniczej i Skrzydlatej wraz z drogami dojazdowymi i dostosowaniem istniejących elementów sieci drogowej.” („Umowa”).

Wartość Umowy wynosi 34,9 mln zł brutto. Warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje kary umowne m.in. za niedotrzymanie terminu wykonania przedmiotu Umowy w wysokości 0,2% wartości wynagrodzenia umownego za każdy dzień opóźnienia. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi 10% kapitałów własnych Spółki.

## Sierpień

### • Raport bieżący nr 22/2017

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, iż w dniu 16 sierpnia 2017 r. Spółka zawarła aneks do Umowy wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4070/10/182/RB podpisanej z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. („Bank”) dnia 01.04.2010 r. („Umowa wielocelowa”), zgodnie z poniższymi warunkami:

1. przedłużenie bieżącego okresu udostępnienia kredytu do dnia 30 października 2017 r.,
2. utrzymanie maksymalnego limitu kredytowego do kwoty 70.000.000,00 PLN (słownie: siedemdziesiąt milionów złotych i 00/100), który może być realizowany w postaci:
  - a. kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 3.000.000,00 PLN,
  - b. kredytu odnawialnego do kwoty 52.000.000,00 PLN,
  - c. linii akredytyw do kwoty 25.000.000,00 PLN,
  - d. linii gwarancji do kwoty 40.000.000,00 PLN,z tym, że łączne zaangażowanie z tyt. ww. form kredytowania nie może przekroczyć kwoty udzielonego limitu kredytowego.

Warunki zabezpieczeń Umowy wielocelowej oraz pozostałe warunki Umowy wielocelowej nie zostały istotnie zmienione. Pozostałe zapisy Umowy wielocelowej nie odbiegają w sposób znaczący od zapisów typowych dla tego rodzaju umów kredytowych. Umowa przekracza 10% kapitałów własnych Spółki i tym samym spełnia kryterium umowy znaczącej.

W dniu 16 sierpnia 2017 r. łączna wysokość limitów kredytów i rozliczeniowych w zawartych przez Spółkę i spółki zależne od Spółki z Bankiem wynosiła 91.143.720,00 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt jeden milionów sto czterdzieści trzy tysiące siedemset dwadzieścia złotych i 00/100) oraz 1.700.809,04 EUR (słownie: jeden milion siedemset tysięcy osiemset dziewięć euro i 04/100).

### • Raport bieżący nr 23/2017

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, iż w dniu 16 sierpnia 2017 r. powziął informację o zawarciu przez Spółkę aneksu do Umowy linii wieloproduktowej podpisanej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. („Bank”) dnia 07.11.2016 r. („Umowa wielocelowa”), zgodnie z poniższymi warunkami:

1. do dnia 06 listopada 2017 r. wysokość maksymalnego limitu kredytowego o charakterze odnawialnym udostępnionego w ramach Umowy wielocelowej wynosić będzie 20.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych i 00/100) i może być realizowany przez Spółkę w postaci:
  - a. kredytów obrotowych odnawialnych w rachunku kredytowym do kwoty 20.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych);
  - b. linii gwarancyjnej do kwoty 20.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych);
  - c. akredytyw do kwoty 20.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych).Łączne zaangażowanie z tytułu ww. form kredytowania nie może przekroczyć kwoty 20.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych).
2. od dnia 07 listopada 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. limit kredytowy udostępniony w ramach Umowy wielocelowej wynosić będzie 5.145.000,00 PLN (słownie: pięć milionów sto czterdzieści pięć tysięcy złotych i 00/100) i będzie miał charakter nieodnawialny.

Warunki zabezpieczeń Umowy wielocelowej oraz pozostałe warunki Umowy wielocelowej nie zostały istotnie zmienione. Pozostałe zapisy Umowy wielocelowej nie odbiegają w sposób znaczący od zapisów typowych dla tego rodzaju umów kredytowych. Umowa przekracza 10% kapitałów własnych Spółki i tym samym spełnia kryterium umowy znaczącej.

W dniu 16 sierpnia 2017 r. łączna wysokość limitów kredytów i rozliczeniowych w zawartych przez Spółkę z Bankiem wynosiła 21.400.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia jeden milionów czterysta tysięcy złotych i 00/100).

• **Raport bieżący nr 24/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, iż w dniu 28 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza spółki zależnej Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni podjęła uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu spółki zależnej Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. do negocjacji z Zarządem Morskiego Portu Gdynia S.A. („ZMPG”) w przedmiocie sprzedaży na rzecz ZMPG należących do Vistal Stocznia Remontowa sp. z o.o. prawa użytkowania wieczystego, wraz z prawem własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na nieruchomości o powierzchni około 35 000 m<sup>2</sup>, w tym nabrzeża o długości 440 mb, zlokalizowanych przy ul. Czechosłowackiej 3 w Gdyni na Nabrzeżu Węgierskim oraz w przedmiocie dzierżawy przez Spółkę przedmiotowych nieruchomości po podpisaniu umowy sprzedaży.

Decyzja o ewentualnej sprzedaży nieruchomości na Nabrzeżu Węgierskim jest zgodna z realizowaną przez Spółkę strategią zmniejszenia zadłużenia poprzez między innymi dezinwestycje niektórych aktywów nieprodukcyjnych i produkcyjnych oraz wynika również z aktualnej sytuacji na rynku Oil & Gas. Zamówienia w tym segmencie rynku w zakresie oferowanym przez Spółkę zostały zredukowane do nieistotnych dla Grupy Kapitałowej Vistal („Grupa”) wartości i w ocenie Zarządu Spółki sytuacja będzie podobna w długookresowej perspektywie. Tereny na Nabrzeżu Węgierskim przeznaczone były głównie na potrzeby realizacji kontraktów z tego segmentu.

Grupa posiada nowoczesną wytwórnię wielkogabarytowych konstrukcji stalowych na Nabrzeżu Indyjskim w Porcie Gdynia, która zapewni realizację kontraktów eksportowych w innych segmentach rynku.

Wartość przedmiotowych praw przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

O zawarciu prawnie wiążącej dokumentacji dotyczącej transakcji lub o zakończeniu negocjacji dotyczącej transakcji w inny sposób Vistal Gdynia S.A. informuje odrębnym raportem bieżącym.

• **Raport bieżący nr 25/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, że w dniu 29 sierpnia 2017 r. została podpisana Umowa pomiędzy PORR S.A. („Zamawiającym”) a Spółką na wykonanie konstrukcji i montaż trzech obiektów mostowych w Norwegii w ramach projektu E18 Varodd Bru.

Wartość Umowy wynosi 50 mln NOK netto (23 mln PLN netto). Warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje karę umowną za opóźnienie w wykonaniu danego obiektu mostowego w wysokości 0,1% wartości obiektu za dzień opóźnienia oraz karę umowną w opóźnienie w wykonaniu całości umowy w wysokości 30.000 NOK. Łączna wysokość kar umownych należnych Zamawiającemu jest ograniczona do 10% wynagrodzenia. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi 10% kapitałów własnych Spółki.

**Wrzesień**

• **Raport bieżący nr 26/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, iż w dniu 09 września 2017 r. zakończył przegląd długoterminowych kontraktów budowlanych Spółki w zakresie szacowanych przychodów i kosztów. W wyniku tego przeglądu Spółka podjęła decyzję o dokonaniu aktualizacji budżetów tych kontraktów, uwzględniając zdarzenia zidentyfikowane przez Spółkę na tym etapie. Aktualizacja ta znalazła odzwierciedlenie w przekazanych przez Spółkę biegłemu rewidentowi w dniu 09 września 2017 r. sprawozdaniach finansowych Spółki (jednostkowym i skonsolidowanym) na potrzeby ich okresowego przeglądu przez biegłego rewidenta.

Spółka szacowała, że w wyniku aktualizacji tych budżetów, może dojść do obniżenia wyniku na realizowanych i zakończonych kontraktach budowlanych Spółki, co wpłynie negatywnie na jednostkowy wynik finansowy brutto Spółki za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. o kwotę około 42,9 mln PLN oraz skonsolidowany wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. o kwotę około 88,1 mln PLN.

Istotny wpływ na obniżenie jednostkowego i skonsolidowanego wyniku finansowego brutto Spółki miały aktualizacje budżetów poniższych długoterminowych kontraktów budowlanych Spółki:

- kontraktu budowlanego Spółki, o zawarciu którego Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 37/2015, realizowanego dla zagranicznego klienta z segmentu Marine&Offshore, w związku z poniesieniem dodatkowych kosztów związanych z realizacją robót oraz brakiem zamówień w ramach zawartej umowy ramowej, o zawarciu której Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 63/2015; w wyniku dokonanego przeglądu, Spółka podjęła decyzję o zamknięciu i nie wycenianiu przedmiotowych kontraktów, co obniży jednostkowy wynik brutto Spółki o kwotę około 14,4 mln PLN oraz skonsolidowany wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. o kwotę około 29,9 mln PLN;

- kontraktu budowlanego Spółki, o zawarciu którego Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 36/2016, realizowanego dla zagranicznego klienta z segmentu Marine&Offshore, w związku z niedoszacowaniem kosztów realizacji projektu; w wyniku dokonanego przeglądu, Spółka podjęła decyzję o dokonaniu zmiany budżetu szacowanych przychodów i kosztów, co obniży jednostkowy wynik brutto Spółki o kwotę około 1,9 mln PLN oraz skonsolidowany wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. o kwotę około 16,6 mln PLN;
- kontraktu budowlanego Spółki, o zawarciu którego Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 46/2016, realizowanego dla zagranicznego klienta z segmentu Budownictwo, w związku z przesunięciem terminu realizacji projektu; w wyniku dokonanego przeglądu, Spółka podjęła decyzję o dokonaniu zmiany budżetu szacowanych przychodów i kosztów co obniży jednostkowy wynik brutto o kwotę około 6,1 mln PLN oraz skonsolidowany wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. o kwotę około 10 mln PLN;
- kontraktu budowlanego Spółki, o zawarciu którego Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 65/2015, realizowanego dla krajowego klienta z segmentu Infrastruktura, w związku z nieprzewidywanymi kosztami wydłużenia czasu realizacji kontraktu na skutek zmian projektowych w dokumentacji wykonawczej oraz trudnych do przewidzenia warunków terenowych realizacji kontraktu; w wyniku dokonanego przeglądu, Spółka podjęła decyzję o dokonaniu zmiany budżetu szacowanych przychodów i kosztów, co obniży jednostkowy wynik brutto Spółki o kwotę około 9,3 mln PLN oraz skonsolidowany wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. o kwotę około 10,5 mln PLN; oraz
- kontraktu budowlanego Spółki, o zawarciu którego Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 60/2016, realizowanego dla zagranicznego klienta z segmentu Infrastruktura, w związku z przewidywanym zwiększeniem kosztów realizacji kontraktu; w wyniku dokonanego przeglądu, Spółka podjęła decyzję o dokonaniu zmiany budżetu szacowanych przychodów i kosztów, co obniży jednostkowy wynik brutto Spółki o kwotę około 1,8 mln PLN oraz skonsolidowany wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. o kwotę około 6,5 mln PLN.

Spółka poinformowała ponadto, iż podjęła decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego należności przeterminowane zagrożone prawdopodobieństwem nieściągalności w kwocie około 3,4 mln PLN. Odpis aktualizujący wartość należności przeterminowanych obniży jednostkowy i skonsolidowany wynik finansowy brutto Spółki za okres od 01 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 r.

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. są obecnie przedmiotem przeglądu prowadzonego przez biegłego rewidenta. W związku z czym, powyższe kwoty nie są ostateczne i mogą ulec zmianie. Nie mniej jednak, z uwagi na ich możliwy istotny wpływ na wynik finansowy Spółki za okres od 01 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 r., Spółka podjęła decyzję o przekazaniu ich do publicznej wiadomości.

Szczegółowe informacje na temat jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych Spółki zostaną przekazane w śródrocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

W związku z powyższymi informacjami, a także wpływem planowanych odpisów aktualizujących na wynik finansowy Spółki i jej grupy kapitałowej, Spółka zamierza rozpocząć rozmowy ze swoimi partnerami biznesowymi w celu określenia warunków dalszej współpracy w zaistniałej sytuacji.

#### • **Raport bieżący nr 27/2017**

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował o zmianie terminu przekazania do publicznej wiadomości rozszerzonego skonsolidowanego raportu Spółki za I półrocze 2017 r.

Raport, o którym mowa powyżej opublikowany zostanie w dniu 29 września 2017 r.

Zgodnie z treścią raportu bieżącego nr 2/2017 z dnia 31 stycznia 2017 r. pierwotny termin publikacji ww. raportu określony był na dzień 15 września 2017 r.

#### • **Raport bieżący nr 28/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 13 września 2017 r. powziął informacje o złożeniu w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy przez wierzyciela spółki zależnej Vistal Eko Sp. z o.o. wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Eko Sp. z o.o. Kwota główna wierzytelności tego wierzyciela wobec Vistal Eko Sp. z o.o. to 840.988,02 złotych. Zarząd spółki zależnej poinformował Emitenta, iż zamierza uregulować wierzytelność.

Ponadto Zarząd w dniu 13 września 2017 powziął informację o złożeniu przez wierzyciela spółki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o. wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Offshore Sp. z o.o. Kwota główna wierzytelności tego wierzyciela wobec Vistal Offshore Sp. z o.o. to 112.656,99 zł. Jednocześnie Zarząd spółki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o. poinformował Emitenta, że zaspokoił tą wierzytelność.

Dodatkowo w dniu 13 września 2017 r. Zarząd Spółki powziął informację o złożeniu w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy przez spółkę zależną Vistal Construction Sp. z o.o. wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Construction Sp. z o.o.

• **Raport bieżący nr 29/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że w dniu 14 września 2017 r.:

1. otrzymał oświadczenie Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. z siedzibą w Warszawie ("PKO BP") datowane na 12 września 2017 r. o wypowiedzeniu przez umowy limitu kredytowego wielocelowego zawartej pomiędzy PKO BP jako kredytodawcą, a Spółką jako kredytobiorcą, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym numer 06/2015 ("Umowa Kredytu PKO BP"). Termin wypowiedzenia Umowy Kredytu PKO BP wynosi 30 dni licząc od dnia następnego po dniu doręczenia oświadczenia o wypowiedzeniu, tj. od dnia 15 września 2017 r. Wysokość zadłużenia Spółki wobec PKO BP z tytułu Umowy Kredytu PKO BP na dzień 11.09.2017 r. wynosiła 8.967.562,43 złotych;
2. powziął informację o zablokowaniu przez ING Bank Śląski S.A. ("ING") ze skutkiem natychmiastowym dostępności limitów kredytowych udostępnionych przez ING w ramach kredytów w rachunku bieżącym na rzecz Vistal Construction Sp. z o.o. oraz Vistal Eko Sp. z o.o.; oraz
3. otrzymał zawiadomienie Credit Agricole Bank Polska S.A. ("CABP") datowane na 13 września 2017 r. na gruncie umowy kredytu, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym numer 34/2015 ("Umowa Kredytu CABP") o zamiarze zaliczania kwot otrzymywanych od dłużników Spółki na spłatę zadłużenia z tytułu Umowy Kredytu CABP po upływie 7 dni od dnia zawiadomienia. Zarząd informuje, że prowadzone są analizy co do charakteru i skuteczności prawnej tego zawiadomienia.

Ponadto, zarząd Spółki poinformował, iż jest w trakcie prowadzenia rozmów z kluczowymi bankami finansującymi grupę kapitałową Spółki (w tym w szczególności PKO BP, ING oraz CABP) odnośnie warunków restrukturyzacji zadłużenia finansowego grupy kapitałowej Spółki i oczekiwań banków w tym zakresie. W ramach tego procesu, Spółka zaproponowała bankom zawarcie umowy o współpracy i toczą się rozmowy w tej sprawie.

• **Raport bieżący nr 30/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że w dniu 15.09.2017 r. otrzymał pismo datowane na 15.09.2017 r. od Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie („PZU”) o podjęciu decyzji przez PZU o wstrzymaniu udzielania nowych gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego Spółce na podstawie umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych maksymalnego limitu zaangażowania gwarancyjnego ("Pismo"). O przedłużeniu okresu udostępnienia maksymalnego limitu zaangażowania Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 18/2017.

Ponadto Zarząd Spółki poinformował, że zgodnie z treścią Pisma planowane jest spotkanie z przedstawicielami PZU w sprawie zasad dalszej współpracy pomiędzy Grupą Kapitałową Vistal Gdynia, a PZU.

• **Raport bieżący nr 31/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 28/2017 poinformował, że otrzymał dnia 15.09.2017 r. informację od Zarządu Vistal Eko sp. z o.o., że do Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku został złożony wniosek o cofnięciu wniosku o upadłość spółki zależnej Vistal Eko Sp. z o.o.

• **Raport bieżący nr 32/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że w dniu 18.09.2017 r. otrzymał pisma datowane na 14.09.2017 r. od Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. z siedzibą w Warszawie („BGK”) zawierające wezwania do zapłaty z wypowiedzeniem umów o kredyty obrotowe w odnawialnych liniach kredytowych („Umowy Kredytu BGK”) podpisanych w ramach Umowy Linii wielopunktowej o zawarciu, której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 51/2016. Jednocześnie zgodnie z przedmiotowymi pismami BGK wstrzymało wykorzystanie limitów kredytowych w ramach Umów Kredytu BGK.

Termin wypowiedzenia Umów Kredytu BKG wynosi 7 dni licząc od daty doręczenia ww. pism, tj. od dnia 18 września 2017 r. Wysokość zadłużenia Spółki wobec BGK z tytułu Umów Kredytu BGK na dzień 13.09.2017 r. wyniosło 8.404.279,09 złotych.

• **Raport bieżący nr 33/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 28/2017 poinformował, że otrzymał dnia 19.09.2017 r. informację od Zarządu Vistal Offshore Sp. z o.o., że do Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku został złożony wniosek o cofnięciu wniosku o upadłość spółki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o.

• **Raport bieżący nr 34/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że w dniu 19.09.2017 r. otrzymał pisma datowane na 18.09.2017 r. od Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. z siedzibą w Warszawie („BGK”) zawierające:

- oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy ramowej zawierania i wykonywania transakcji pochodnych; termin wypowiedzenia ww. Umowy ramowej wynosi 7 dni licząc od daty doręczenia ww. pism, tj. od dnia 19 września 2017 r.,
- oświadczenie o zamknięciu limitu kredytowego w ramach Umowy dodatkowej do Umowy ramowej zawierania i wykonywania transakcji pochodnych.

O zawarciu Umowy dodatkowej do Umowy ramowej Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 51/2016.

Ponadto Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 19.09.2017 r. otrzymał pismo datowane na 18.09.2017 r. od Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („CABP”) zawierające zawiadomienie o wystąpieniu przypadków naruszenia Regulaminu zawierania Transakcji z Dealing Roomem dla klientów Korporacyjnych CABP. W związku z czym transakcje:

1. FXForward o wartości 1.192.880,00 EUR z terminowym kursem wymiany 4,4901 PLN oraz datą rozliczenia 27.10.2017 r.;
2. FXForward o wartości 2.982.200,00 EUR z terminowym kursem wymiany 4,4945 PLN oraz datą rozliczenia 14.11.2017 r.;
3. IRS o wartości 2.712.158,69 EUR z datą rozliczenia 01.10.2025 r. o wycenie na dzień 31.08.2017 r. w wysokości 57.063,00 PLN.

zostaną zamknięte oraz rozliczone w dniu otrzymania ww. zawiadomienia tj. 19.09.2017 r.

Spółki o zawarciu transakcji FXForward informowała w raporcie bieżącym nr 52/2016.

Ponadto Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 19.09.2017 r. otrzymał pismo datowane na 15.09.2017 r. od Bank BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie („BNP”) zawierające oświadczenie w zakresie odmowy dalszego zawierania ze Spółką transakcji w ramach Umowy ramowej dotyczącej transakcji walutowych i pochodnych („Umowa ramowa BNP”). Limit transakcyjny przyznany w Umowie ramowej BNP wynosi 7,6 mln PLN.

Ponadto Zarząd Spółki informuje, że w dniu 19.09.2017 r. otrzymał od Zarządu spółki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o. pismo datowane na 18.09.2017 r. od PKO Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie („PKO”) zawierające wezwanie do spłaty wymagalnego zadłużenia w kwocie 2.474.285,39 PLN wynikającego z tytułu Umowy faktoringu odwrotnego zawartej pomiędzy PKO, a Vistal Offshore Sp. z o.o. w terminie do 29.09.2017 r. Zgodnie z przedmiotowym pismem od PKO brak zapłaty ww. terminie spowoduje rozwiązanie Umowy faktoringu odwrotnego bez wypowiedzenia w trybie natychmiastowym.

• **Raport bieżący nr 35/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że otrzymał dnia 20.09.2017 r. od Zarządu spółki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o. informację o złożeniu dnia 20.09.2017 r. do Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Offshore Sp. z o.o. oraz wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Offshore Sp. z o.o.

• **Raport bieżący nr 36/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że otrzymał dnia 21.09.2017 r. od Bank BGŻ BNP Paribas S.A. („BNP”) pisma datowane na 20.09.2017 r. zawierające wypowiedzenia następujących umów kredytowych:

- a) Umowy wielocelowej linii kredytowej wraz z wezwaniem do zapłaty i wezwaniem do ustanowienia depozytu zabezpieczającego.  
W związku z powyższym BNP wezwał Spółkę do spłaty zadłużenia z tytułu kapitału kredytu i odsetek łącznie w wysokości 46.895.619,71 PLN wraz z dalszymi odsetkami w terminie 7 dni od chwili otrzymania niniejszego wypowiedzenia oraz wezwał Spółkę do ustanowienia depozytu zabezpieczającego wystawione w ramach umowy gwarancje w kwotach 3.776.971,30 PLN oraz 1.184.390,25 EUR. Spółka o przedłużeniu bieżącego okresu udostępnienia kredytu w BNP informowała w raporcie bieżącym nr 22/2017.
- b) Umowy o kredyt odnawialny wraz z wezwaniem do zapłaty zadłużenia z tytułu kapitału kredytu i odsetek w łącznej wysokości 10.015.041,10 PLN wraz z dalszymi odsetkami w terminie 7 dni od chwili otrzymania niniejszego wypowiedzenia.

• **Raport bieżący nr 37/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że otrzymał dnia 21.09.2017 r. od ING Bank Śląski S.A. („ING”) pisma datowane na 21.09.2017 r. zawierające:

- a) informację o zablokowaniu w trybie natychmiastowym wszystkich limitów kredytowych udzielonych Spółce, ponadto ING zamknął limit udzielony Spółce na terminowe transakcje walutowe,
- b) informację o zablokowaniu w trybie natychmiastowym wszystkich limitów kredytowych udzielonych spółce zależnej Vistal Eko Sp. z o.o.,
- c) informację o zablokowaniu w trybie natychmiastowym wszystkich limitów kredytowych udzielonych spółce zależnej Vistal Construction Sp. z o.o.

Spółka o zawarciu umów oraz aneksów do umów z ING informowała w raporcie bieżącym 42/2016.

Ponadto Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał dnia 21.09.2017 r. od Bank Ochrony Środowiska S.A. („BOS”) pismo datowane na 19.09.2017 r. zawierające oświadczenie o rozwiązaniu umowy o linię faktoringową z prawem regresu udzieloną spółce zależnej Vistal Ocynkowania Sp. z o.o. Zgodnie z pismem przedmiotowa umowa jest nieaktywna, a jej rozwiązanie nie wiąże się z dodatkowymi rozliczeniami.

• **Raport bieżący nr 38/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka”), poinformował iż w związku z otrzymaniem od Vistal Offshore Sp. z o.o. korekty wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych, w których realizację zaangażowany jest Vistal Offshore Sp. z o.o., Spółka w dniu 22 września 2017 r. skorygowała aktualizację wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych Spółki, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2017. Na skutek tej korekty Spółka, w dniu 22 września 2017 r. skorygowała sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) Spółki za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Skorygowane sprawozdania finansowe Spółki zostały w dniu 22 września 2017 r. przekazane biegłemu rewidentowi na potrzeby ich okresowego przeglądu przez biegłego rewidenta.

Spółka szacuje, że w wyniku korekty sprawozdania finansowego Vistal Offshore Sp. z o.o. za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., może dojść do obniżenia wyniku na realizowanych i zakończonych kontraktach budowlanych Spółki, w których realizację zaangażowany jest Vistal Offshore Sp. z o.o., co obniży jednostkowy i skonsolidowany wynik finansowy brutto Spółki za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

Spółka szacuje, że na skutek korekty sprawozdania Vistal Offshore Sp. z o.o. jednostkowy wynik finansowy brutto Spółki pomniejszy się dodatkowo kwotą ok. 0,7 mln PLN oraz skonsolidowany wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia pomniejszy się dodatkowo o kwotę ok. 44,7 mln PLN.

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. są obecnie przedmiotem przeglądu prowadzonego przez biegłego rewidenta. W związku z czym, powyższe kwoty nie są ostateczne i mogą ulec zmianie.

Szczegółowe informacje na temat jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych Spółki zostaną przekazane w śródrocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

• **Raport bieżący nr 39/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że dnia 22.09.2017 r. otrzymał od Zarządu spółki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o. pismo datowane na 21.09.2017 r. od Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („PKO BP”) zawierające wypowiedzenie Umowy kredytu inwestycyjnego z 14.06.2012 r. Termin wypowiedzenia umowy wynosi 7 dni licząc od dnia następującego po dniu doręczenia przedmiotowego wypowiedzenia. Wysokość zadłużenia spółki zależnej z tytułu przedmiotowego kredytu wobec PKO BP na dzień 20 września 2017 r. wynosiło ogółem 13.624.779,23 EUR.

• **Raport bieżący nr 40/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że dnia 22.09.2017 r. otrzymał pismo datowane na 21.09.2017 r. od Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („PKO BP”) zawierające wypowiedzenie Umowy kredytu w rachunku bieżącym udzielonego spółce zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o. Termin wypowiedzenia umowy wynosi 7 dni licząc od dnia następującego po dniu doręczenia przedmiotowego wypowiedzenia. Wysokość zadłużenia spółki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o. z tytułu przedmiotowego kredytu wobec PKO BP na dzień 20 września 2017 r. wynosiło ogółem 10.019.239,20 PLN.

• **Raport bieżący nr 41/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") w nawiązaniu do raportu bieżącego 28/2017 poinformował, że dnia 22.09.2017 r. otrzymał informacje o złożeniu przez spółkę zależną Vistal Construction Sp. z o.o. wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Construction Sp. z o.o.

• **Raport bieżący nr 42/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że dnia 25.09.2017 r. powziął informację, iż spółka zależna Vistal Ocynkowania Sp. z o.o. otrzymała pismo datowane na 22.09.2017 r. od Bank BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie („BNP”) zawierające wypowiedzenie Umowy kredytu w rachunku bieżącym udzielonego spółce zależnej Vistal Ocynkowania Sp. z o.o. wraz z wezwaniem do zapłaty. Termin wypowiedzenia umowy wynosi 7 dni licząc od dnia następującego po dniu doręczenia przedmiotowego wypowiedzenia. Wysokość zadłużenia spółki zależnej z tytułu przedmiotowego kredytu wobec BNP na dzień 20 września 2017 r. wynosi ogółem 914.921,17 PLN.

• **Raport bieżący nr 43/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że w dniu 25.09.2017 r. otrzymał pisma datowane na 22.09.2017 r. od Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („CABP”) zawierające wypowiedzenie następujących umów kredytowych:

- a) Umowy o linię, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2015; termin wypowiedzenia wynosi 7 dni, zadłużenie na dzień 22 września 2017 r. wynosiło 55.176.465,55 PLN,
- b) Umowy kredytu inwestycyjnego, o zawarciu którego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 67/2015; termin wypowiedzenia wynosi 7 dni, zadłużenie na dzień 22 września 2017 r. wynosiło 2.655.177,56 EUR,
- c) Umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego, o zawarciu którego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 67/2015; termin wypowiedzenia wynosi 7 dni, zadłużenie na dzień 22 września 2017 r. wynosiło 440.853,15 EUR,
- d) Umowy kredytu inwestycyjnego; termin wypowiedzenia wynosi 7 dni, zadłużenie na dzień 22 września 2017 r. wynosiło 702.050,99 EUR.

• **Raport bieżący nr 44/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że dnia 25.09.2017 r. powziął informację, iż spółka zależna Vistal Pref Sp. z o.o. otrzymała pismo datowane na 20.09.2017 r. od Bank BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie („BNP”) zawierające wypowiedzenie Umowy wielocelowej linii kredytowej udzielonej spółce zależnej Vistal Pref Sp. z o.o. wraz z wezwaniem do zapłaty. Termin wypowiedzenia umowy wynosi 7 dni. Wysokość zadłużenia spółki zależnej z tytułu przedmiotowego kredytu wobec BNP na dzień 20 września 2017 r. wynosi ogółem 1.448.296,39 PLN.

• **Raport bieżący nr 45/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że dnia 26.09.2017 r. otrzymał pismo datowane na 26.09.2017 r. od firmy Metrostav S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Bielsko- Białej („Metrostav”) zawierające odstąpienie od Umowy, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 19/2016. Jednocześnie Metrostav wezwał do zapłaty kar umownych w wysokości 8.116.294,93 PLN w związku z nieprawidłową realizacją kontraktu. Zarząd Spółki analizuje zasadność odstąpienia od Umowy oraz naliczenia kar.

• **Raport bieżący nr 46/2017**

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) w nawiązaniu do raportów bieżących 2/2017 i 27/2017 poinformował o zmianie terminu przekazania do publicznej wiadomości rozszerzonego skonsolidowanego raportu Spółki za I półrocze 2017 r. Publikacja przedmiotowego raportu okresowego nastąpi w dniu 02 października 2017 r.

• **Raport bieżący nr 47/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 26 września 2017 r. powziął informacje o złożeniu dnia 25 września 2017 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy przez wierzyciela spółki zależnej Vistal Marine Sp. z o.o. wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Marine Sp. z o.o. Kwota główna wierzytelności tego wierzyciela wobec Vistal Marine Sp. z o.o. to 373.428,53 złotych.

• **Raport bieżący nr 48/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 27 września 2017 r. otrzymał pisma datowane na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. („BOS”) zawierające:



- a) oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu inwestycyjnego; termin wypowiedzenia wynosi 7 dni; saldo zadłużenia Spółki wobec BOŚ z tytułu przedmiotowego kredytu wynosi na dzień 27 września 2017 r. wynosiło 7.233.292,37 PLN,
- b) oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu nieodnawialnego termin wypowiedzenia wynosi 7 dni; saldo zadłużenia Spółki wobec BOŚ z tytułu przedmiotowego kredytu wynosi na dzień 27 września 2017 r. wynosiło 2.438.600,00 PLN.

Ponadto Zarząd Spółki poinformował, iż dnia 27 września 2017 r. powziął informację o otrzymaniu przez spółkę zależną Vistal Marine Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego z 7 dniowym terminem wypowiedzenia. Saldo zadłużenia Spółki wobec BOŚ z tytułu przedmiotowego kredytu wynosiło na dzień 27 września 2017 r. 998.294,59 PLN.

• **Raport bieżący nr 49/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 27 września 2017 r. powziął informację o otrzymaniu przez spółkę zależną Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego z 7-dniowym terminem wypowiedzenia. Saldo zadłużenia Spółki wobec BOŚ z tytułu przedmiotowego kredytu wynosiło na dzień 27 września 2017 r. 497.461,03 PLN.

• **Raport bieżący nr 50/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że otrzymał dnia 27.09.2017 r. od Zarządu spółki zależnej Vistal Infrastructure Sp. z o.o. informację o złożeniu dnia 27.09.2017 r. do Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Infrastructure Sp. z o.o.

• **Raport bieżący nr 51/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że otrzymał dnia 27.09.2017 r. od Duro Felguera S.A. roszczenie o zapłatę kwoty 6.470.037,67 EUR w związku z naruszeniem postanowień Umowy, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym 36/2016. Zarząd Spółki ocenia przedmiotowe roszczenie jako bezpodstawne.

• **Raport bieżący nr 52/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 28.09.2017 otrzymał oświadczenie Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. z siedzibą w Warszawie ("PKO BP") datowane na 27 września 2017 r. o wypowiedzeniu umowy limitu kredytowego wielocelowego zawartej pomiędzy PKO BP, a Spółką. O wypowiedzeniu Umowy kredytu PKO BP Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 29/2017. Przedmiotowym oświadczeniem z 27.09.2017 r. PKO BP zmienił termin wypowiedzenia Umowy Kredytu PKO BP na 7 dni licząc od dnia następnego po dniu doręczenia przedmiotowego oświadczenia o wypowiedzeniu z dnia 27.09.2017 r.

• **Raport bieżący nr 53/2017**

Na podstawie art. 17 ust. 1 i 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. WE L 1 73 z 12.06.2014, (dalej: „Rozporządzenie nr 596/2014”), Zarząd Vistal Gdynia S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”), przekazał informację poufną, której przekazanie do wiadomości publicznej, zostało opóźnione na podstawie art. 17 ust. 4 Rozporządzenia nr 596/2014.

**Treść informacji poufnej:**

„Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu 07 września 2017 r. podjął decyzję o przystąpieniu do sporządzania wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 z późn. zm.– dalej: Prawo restrukturyzacyjne).

Powyższa decyzja podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Spółki, akcjonariuszy oraz kontrahentów Spółki. Spółka podjęła decyzje o konieczności podjęcia działań restrukturyzacyjnych, zamierzających do poprawy sytuacji finansowej Spółki i uniknięcia ogłoszenia upadłości Spółki.

Prawdopodobna data i godzina ujawnienia informacji poufnej to 30 września 2017 r. godzina 08:00”

Powyższa informacja poufna stanowi etap procesu (w rozumieniu art. 17 ust. 4 akapit drugi Rozporządzenia nr 596/2014) wszczęcia restrukturyzacji Spółki na podstawie ustawy Prawo restrukturyzacyjne, obejmującego: a) podjęcie decyzji o przystąpieniu do sporządzenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego, b) złożenie wniosku do sądu o otwarcie postępowania sanacyjnego, c) otwarcie postępowania sanacyjnego przez sąd.

Opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości objęty został etap a) powyżej.

Stosownie do treści art. 17 ust. 4 akapit trzeci Rozporządzenia nr 596/2014 Spółka poinformowała w dniu 28 września 2017 r. Komisję Nadzoru Finansowego o opóźnieniu ujawnienia niniejszej informacji poufnej, uzasadniając jednocześnie istnienie przesłanek opóźnienia ujawnienia informacji poufnej wskazanych w art. 17 ust. 4 pkt a) – c) Rozporządzenia nr 596/2014. Podstawową przyczyną opóźnienia publikacji informacji poufnej w zakresie ochrony prawnie uzasadnionych interesów Spółki była poważnie i bezpośrednio zagrożona sytuacja finansowa Spółki podczas, gdy nie mają zastosowania przepisy dotyczące upadłości, a niezwłoczne ujawnienie informacji poufnej zagrażałoby interesom akcjonariuszy i Spółki. Spółka podjęła decyzję w tym zakresie na podstawie analizy przepisów Prawa restrukturyzacyjnego dotyczących rozpoczęcia ochrony dłużnika oraz oceny sytuacji finansowej Spółki.

- **Raport bieżący nr 54/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) przekazał informację o złożeniu przez Emitenta dnia 28.09.2017 do Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku Wydział VI Gospodarczy wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego Emitenta w rozumieniu ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz.U. 2016.1574 ze zm).

- **Raport bieżący nr 55/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 29 września 2017 r. powziął informację o złożeniu dnia 27 września 2017 r. (za pośrednictwem poczty) w Sądzie Rejonowym w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy przez wierzyciela spółki zależnej Vistal Pref Sp. z o.o. wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Pref Sp. z o.o. Kwota główna wierzytelności tego wierzyciela wobec Vistal Pref Sp. z o.o. to 435.410,13 złotych.

Ponadto Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 29 września 2017 r. powziął informację o złożeniu dnia 29 września 2017 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Ocynkowania Sp. z o.o. oraz wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego Vistal Ocynkowania Sp. z o.o.

- **Raport bieżący nr 56/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 29 września 2017 r. powziął informację o otrzymaniu przez spółkę zależną Vistal Pref Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego z 7-dniowym terminem wypowiedzenia. Saldo zadłużenia Spółki wobec BOŚ z tytułu przedmiotowego kredytu wynosiło na dzień 28 września 2017 r. 1.985.760,86 PLN.

Ponadto, Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 29 września 2017 r. powziął informację o otrzymaniu przez spółkę zależną Vistal Ocynkowania Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego z 7-dniowym terminem wypowiedzenia. Saldo zadłużenia Spółki wobec BOŚ z tytułu przedmiotowego kredytu wynosiło na dzień 28 września 2017 r. 999.110,53 PLN.

- **Raport bieżący nr 57/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 29 września 2017 r. powziął informację o złożeniu dnia 29 września 2017 r. w Sądzie Rejonowym w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Pref Sp. z o.o.

- **Raport bieżący nr 58/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 29 września 2017 r. powziął informację o złożeniu dnia 29 września 2017 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Marine Sp. z o.o. i wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Marine Sp. z o.o.

- **Raport bieżący nr 59/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 29 września 2017 r. otrzymał od Credit Agricole Bank Polska S.A. informację o wpłynięciu żądania Duro Felguera SA wypłaty kwoty 1,155 mln EUR z wystawionej gwarancji bankowej. Gwarancja bankowa została ustanowiona zgodnie z postanowieniami Umowy („Umowa”), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym 36/2016.

#### 4.2.2. Znaczące zdarzenia i dokonania po dniu bilansowym

##### Październik

- **Raport bieżący nr 60/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 02 października 2017 r. powziął informację o odstąpieniu przez zagranicznego kontrahenta z branży budowlanej („Kontrahent”) od umów ramowych, o zawarciu których Spółka informowała w raportach bieżących nr 45/2015 i 46/2016. Ponadto, Kontrahent odstąpił od wszystkich zleceń udzielonych na podstawie powyższych umów ramowych.

Jednocześnie Kontrahent naliczył kary umowne o łącznej wysokości: 5.704.500 PLN i wezwał Emitenta do ich zapłaty. W ocenie Zarządu odstąpienie od umów oraz naliczenia kar umownych jest bezzasadne.

- **Raport bieżący nr 61/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 03 października 2017 r. otrzymał do AXA Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. pismo o wpłynięciu żądania Metrostav S.A. Oddział w Polsce wypłaty kwoty 4.991.521,38 PLN z wystawionej gwarancji ubezpieczeniowej. Gwarancja ubezpieczeniowa została ustanowiona zgodnie z postanowieniami Umowy („Umowa”), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym 19/2016.

- **Raport bieżący nr 62/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 03 października 2017 r. otrzymał od Credit Agricole Bank Polska S.A. informację o wpłynięciu żądania Metrostav S.A. Oddział w Polsce wypłaty kwoty 2.500.000 PLN z wystawionej gwarancji bankowej zwrotu zaliczki. Gwarancja bankowa została ustanowiona zgodnie z postanowieniami Umowy („Umowa”), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym 19/2016.

- **Raport bieżący nr 63/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 04 października 2017 r. powziął informację o otrzymaniu od Duro Felguera SA informację o wypowiedzeniu umowy, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym 36/2016.

- **Raport bieżący nr 64/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” i „Emitent”) poinformował, że w dniu 04.10.2017 r. otrzymał od Zarządu spółki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o. pismo datowane na 03.10.2017 r. od PKO Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie („PKO”) zawierające oświadczenie w przedmiocie rozwiązania bez wypowiedzenia Umowy faktoringu odwrotnego w związku z opóźnieniem się przez Vistal Offshore Sp. z o.o. ze spłatą wymagalnego zadłużenia powyżej 14 dni. O wezwaniu PKO do zapłaty Emitent informował w raporcie bieżącym nr 34/2017.

- **Raport bieżący nr 65/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” i „Emitent”) poinformował, że w dniu 05 października 2017 r. złożył do Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta.

Złożenie wniosku związane było z dynamicznie zmieniającą się sytuacją, o której Spółka informowała w raportach bieżących i miało na celu zabezpieczenie interesu Spółki, jej akcjonariuszy oraz ogółu wierzycieli.

Jednocześnie Spółka poinformowała, że w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku procedowany jest wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 54/2017. Zgodnie z art. 11 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz 1574 ze zm.) w przypadku złożenia wniosku o restrukturyzacyjny i wniosku o ogłoszenie upadłości, w pierwszej kolejności rozpatruje się wniosek restrukturyzacyjny.

Zarząd Spółki poinformował, że prowadzi intensywne rozmowy z partnerami biznesowymi mające doprowadzić do rozwiązania trudnej sytuacji w jakiej obecnie znajdują się Spółki Grupy Vistal.

- **Raport bieżący nr 66/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 06 października 2017 r. powziął informację o złożeniu dnia 06 października 2017 r. w Sądzie Rejonowym w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Pref Sp. z o.o.

- **Raport bieżący nr 67/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportu bieżącego 59/2017 poinformował, iż w dniu 09 października 2017 r. otrzymał od Credit Agricole Bank Polska S.A. („CABP”) pismo datowane na 06 października 2017 r. zawierające informację o wypłacie na rzecz Duro Felguera S.A. kwoty w wysokości 1.145.000 EUR z tytułu gwarancji bankowej. W związku z powyższym Spółka została wezwana przedmiotowym pismem przez CABP do zapłaty kwoty 1.145.000 EUR w terminie 3 dni roboczych od otrzymania przez Spółkę przedmiotowego pisma.

Ponadto, Zarząd Spółki w nawiązaniu do raportów bieżących 29/2017 i 52/2017 poinformował, iż w dniu 09 października 2017 r. otrzymał od Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO”) wezwanie do zapłaty z tytułu umowy limitu kredytowego wielocelowego („Umowa kredytu PKO”) na kwotę 8.990.435,07 PLN wg stanu na dzień 06 października 2017 r. Zgodnie z pismem od PKO niespłacenie zaległości wobec PKO w terminie 7 dni od dnia otrzymania niniejszego wezwania spowoduje, że PKO podejmie przewidziane Umową kredytu PKO oraz przepisami prawa działania w celu uzyskania tytułu wykonawczego.

Ponadto, Zarząd Spółki otrzymał dnia 09 października 2017 r. od PKO pisma skierowane do spółki zależnej Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. związane z opisaną powyżej Umową kredytu PKO wzywające do zapłaty jako dłużnika z tytułu hipoteki umownej ustanowionej na nieruchomościach położonych w Gdyni: GD1Y/00055996/6, GD1Y/00068008/8, GD1Y/00113764/6 oraz jako poręczyciela do spłaty zadłużenia w łącznej kwocie 8.990.435,07 PLN wg stanu na dzień 06 października 2017 r. z tytułu Umowy kredytu PKO. Zgodnie z pismami od PKO niespłacenie zaległości wobec PKO w terminie 7 dni od dnia otrzymania niniejszego wezwań spowoduje, że PKO podejmie przewidziane Umową kredytu PKO oraz przepisami prawa działania w celu uzyskania tytułu wykonawczego.

- **Raport bieżący nr 68/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 09 października 2017 r. powziął informację o wypowiedzeniu przez PORR S.A. umowy, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym 25/2017.

- **Raport bieżący nr 69/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 09 października 2017 r. otrzymał od Deutsche Bank Polska S.A. („DB”) pismo datowane na 06 października 2017 r. zawierające wypowiedzenie umowy kredytu inwestycyjnego z zachowaniem 7-dniowego terminu wypowiedzenia, który jest liczony od dnia otrzymania niniejszego wypowiedzenia. Na dzień 06 października 2017 r. zadłużenie z tytułu umowy kredytu wynosiło 55.163,24 EUR.

- **Raport bieżący nr 70/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 10 października 2017 r. powziął informacje o złożeniu dnia 09 października 2017 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Eko Sp. z o.o. i wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Eko Sp. z o.o.

- **Raport bieżący nr 71/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 16 października 2017 r. został podpisany Aneks („Aneks”) do Umowy Konsorcjum zawartej w celu wspólnego wykonania Umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych pn.: OBWODNICA SKAWINY ETAP II – zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku od ul. Energetyków do drogi krajowej nr 44. o zawarciu, której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 14/2016.

Na mocy Aneksu zmieniony został Lider Konsorcjum, którym została firma „Most” Sp. z o.o.

- **Raport bieżący nr 72/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 16 października 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała z dniem 16 października 2017 r. Członka Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Rymaszewicza, na okres 3 miesięcy, do czasowego wykonywania czynności członka zarządu – Wiceprezesa Zarządu ds. restrukturyzacji w miejsce odwołanego Wiceprezesa Zarządu – Pana Łukasza Matyki, o odwołaniu, którego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 10/2017.

Pan Tadeusz Rymaszewicz w 1976 r. ukończył Uniwersytet Gdański, Wydział Ekonomii. Ponadto Tadeusz Rymaszewicz ukończył podyplomowo dostosowanie gospodarki polskiej do integracji z Unią Europejską (1995) oraz kursy dotyczące obrotu i zarządzania nieruchomościami, uzyskując licencję zawodową zarządcy nieruchomości (nr 6075).

Przebieg kariery zawodowej:

Pan Tadeusz Rymszewicz posiada 35 lat doświadczenia zawodowego na stanowiskach kierowniczych, m.in. jako Wiceprezydent m. Sopotu (1981-1984). W ciągu ostatnich 20 lat pełnił funkcje na stanowiskach kierowniczych i zarządczych spółek z branży budowlanej, m.in. w spółce Przemud Gdańsk S.A. (lata 2000-2004) oraz w spółkach z branży nieruchomości (Nord Service Sp. z o.o. 1997-1999; Navimor Inwestycje Sp. z o.o. 2004-2012).

Pan Tadeusz Rymszewicz w ciągu ostatnich lat pełnił następujące funkcje:

- Członka Rady Nadzorczej Vistal Gdynia S.A.
- Prezes Zarządu Navimor Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- Zastępca Prezesa Zarządu Navimor Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku Zastępca Prezesa Zarządu ATJ Sp. z o.o.

W ocenie Spółki żadna z wykonywanej działalności lub pełnionej funkcji nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki. Pan Tadeusz Rymszewicz nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej ani w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu.

Pan Tadeusz Rymszewicz nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

#### • **Raport bieżący nr 73/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportu bieżącego 37/2017 poinformował, iż w dniu 16 października 2017 r. otrzymał następujące wezwania do zapłaty od ING Bank Śląski S.A. („ING”):

1. wezwanie do zapłaty w terminie 14 dni roboczych od daty doręczenia wezwania wymagalnego zadłużenia, które na dzień 09.10.2017 r. wynosi ogółem 5.030.759,44 PLN z tytułu Umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym,
2. wezwanie do zapłaty w terminie 14 dni roboczych od daty doręczenia wezwania wymagalnego zadłużenia, które na dzień 09.10.2017 r. wynosi ogółem 44.659.360,16 PLN z tytułu Umowy wieloproduktowej,
3. Wezwanie do zapłaty w terminie 14 dni roboczych od daty doręczenia wezwania wymagalnego zadłużenia, które na dzień 09.10.2017 r. wynosi ogółem 37.137,49 PLN zł z tytułu Umowy dyskontowej,

Ponadto, Spółka w dniu 16 października 2017 r. otrzymała do wiadomości od ING następujące wezwania do zapłaty skierowane do spółek zależnych od Emitenta:

1. wezwanie Vistal Construction Sp. z o.o. do zapłaty w terminie 14 dni roboczych od daty doręczenia wezwania wymagalnego zadłużenia, które na dzień 09.10.2017 r. wynosi ogółem 5.000.147,02 PLN z tytułu Umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym,
2. wezwanie Vistal Eko Sp. z o.o. do zapłaty w terminie 14 dni roboczych od daty doręczenia wezwania wymagalnego zadłużenia, które na dzień 09.10.2017 r. wynosi ogółem 3.340.604,00 PLN z tytułu Umowy wieloproduktowej.

Spółka informowała o zawarciu umów oraz aneksów do umów z ING w raportach bieżących 42/2016.

#### • **Raport bieżący nr 74/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 17 października 2017 r. otrzymał od Budimex S.A. pismo zawierające odstąpienie od Umowy na wykonanie ustroju nośnego obiektu MS-4 w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Budowa drogi ekspresowej S7 na odcinku Miłomłyn – Olsztynek pododcinek „B” (węzeł Ostróda Północ – węzeł Ostróda Południe) od km 9+181,70 do km 18+845 wraz z budową obwodnicy Ostródy w ciągu drogi krajowej nr 16 (na odcinku od KD 15 do węzła Ostróda Południe (S7) od km 9+800,00 km do km 15+975,11) wraz z tymczasowym podłączeniem Ostróda Południe do przebiegu istniejącej DK16 w km 18+500” („Umowa”), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 65/2015.

Jednocześnie w przedmiotowym piśmie Budimex S.A. wezwał Spółkę do zapłaty kar umownych w wysokości 11.539.133,41 zł w terminie 7 dni.

Zarząd Spółki analizuje zasadność odstąpienia od Umowy oraz naliczenia kar.

#### • **Raport bieżący nr 75/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 18 października 2017 r. powziął informacje o złożeniu dnia 18 października 2017 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk- Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosku o ogłoszenie upadłości Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.

- **Raport bieżący nr 76/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 20 października 2017 r. powziął informację o odstąpieniu dnia 19 października 2017 r. przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad („Zamawiający”) od Umowy („Umowa”) na wykonanie zadania pn. „Budowa obwodnicy Dąbrowy Tarnowskiej w ciągu drogi krajowej nr 73”. O zawarciu Umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym 58/2016. Odstąpienie nastąpiło ze skutkiem natychmiastowym.

- **Raport bieżący nr 77/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportu bieżącego 39/2017 poinformował, iż dnia 20 października 2017 r. powziął informację o wezwaniu przez Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP”) do zapłaty przez spółkę zależną Vistal Offshore Sp. z o.o. jako kredytobiorcy oraz spółkę zależną Vistal Eko Sp. z o.o. jako poręczyciela wierzytelności wobec PKO BP w wysokości wynoszącej na dzień 11 października 2017 r. 12.767.901,89 EUR w terminie 7 dni od dnia otrzymania wezwania.

Ponadto, Zarząd Spółki poinformował, iż dnia 20 października 2017 r. powziął informację o wypowiedzeniu przez Credit Agricole Bank Polska S.A. („CABP”) spółce zależnej Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. będącej Dłużnikiem Hipotecznym Umowy kredytu inwestycyjnego podpisanej pomiędzy CABP i Spółką. O wypowiedzeniu Umowy kredytu inwestycyjnego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 43/2017 punkt d).

- **Raport bieżący nr 78/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 20 września 2017 r. Pan Tadeusz Rymaszewicz złożył rezygnację z funkcji członka i Przewodniczącego Komitetu Audytu w związku z oddelegowaniem do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki i utratą w ten sposób statusu niezależności.

- **Raport bieżący nr 79/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 23 października 2017 r. powziął informację o złożeniu dnia 20 października 2017 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk- Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosku o ogłoszenie upadłości VS NDT Sp. z o.o.

- **Raport bieżący nr 80/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 23 października 2017 r. powziął informację o odstąpieniu przez kontrahenta zagranicznego („Kontrahent”) od umowy na wykonanie konstrukcji stalowych dźwigu portowego („Umowa”), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 48/2016.

Jednocześnie Kontrahent zażądał niezwłocznego zwrotu udzielonej Spółce zaliczki w wysokości 1.789.320,00 Euro.

Zarząd Spółki analizuje zasadność odstąpienia od Umowy.

- **Raport bieżący nr 81/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 74/2017 poinformował, iż w dniu 24 października 2017 r. powziął informację o wpłynięciu wezwania od Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. („PZU”) do spłaty przez Spółkę zadłużenia z tytułu zwrotu wypłaconego przez PZU na rzecz Budimex S.A. odszkodowania w wysokości 6.534.545,74 PLN z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy o zawarciu, której spółka informowała w raporcie bieżącym nr 65/2015. PZU wyznaczył 7-dniowy termin spłaty zadłużenia.

Zarząd Spółki analizuje zasadność zgłoszonego roszczenia przez Budimex S.A. wypłaty gwarancji należytego wykonania.

- **Raport bieżący nr 82/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego 35/2017 poinformował, że otrzymał dnia 25.10.2017 r. od Zarządu spółki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o. informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku postanowienia o umorzeniu postępowania („Postanowienie”) w sprawie wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Offshore Sp. z o.o.

- **Raport bieżący nr 83/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 40/2017 poinformował, iż dnia 25 października 2017 r. powziął informację o wezwaniu przez Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP”) do zapłaty przez spółkę zależną Vistal Offshore Sp. z o.o. wierzytelności wobec PKO BP w wysokości wynoszącej na dzień 11 października 2017 r. 10.043.706,69 PLN w terminie 7 dni od dnia otrzymania wezwania.

Ponadto, Zarząd Spółki poinformował, iż 24 października 2017 r. otrzymał od Credit Agricole Bank Polska S.A. („CABP”) oświadczenia o wystąpieniu zdarzeń, od których uzależnione jest wykonanie tytułów egzekucyjnych w zakresie obowiązku zapłaty wymagalnych zobowiązań wynikających z umów kredytowych, o wypowiedzeniu których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 43/2017. Na dzień 09 października 2017 r. wysokość kwot wymagalnych wynosiła:

- a) z tytułu Umowy o linię, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2015 – 70.674.763,94 PLN,
- b) z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 67/2015 – 2.662.102,42 EUR,
- c) z tytułu Umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym 67/2015 – 415.502,52 EUR,
- d) z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego – 703.862,60 EUR.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż dnia 25 października 2017 r. powziął informację o wpłynięciu do Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. będącej dłużnikiem rzeczowym oświadczenia o wystąpieniu zdarzeń, od których uzależnione jest wykonanie tytułów egzekucyjnych w zakresie obowiązku zapłaty wymagalnych zobowiązań w kwocie 703.862,60 EUR z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego udzielonego Emitentowi.

• **Raport bieżący nr 84/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") w nawiązaniu do raportu bieżącego 66/2017 poinformował, że dnia 27.10.2017 r. powziął informacje od Zarządu spółki zależnej Vistal Pref Sp. z o.o. o wydaniu dnia 26.10.2017 r. przez Sąd Rejonowy w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy („Sąd”) postanowienia o otwarciu postępowania sanacyjnego („Postanowienie”) spółki zależnej Vistal Pref Sp. z o.o. Sąd Postanowieniem wyznaczył sędziego-komisarza i zastępcę sędziego-komisarza, ponadto odebrał zarząd własny Vistal Pref sp. z o.o. i wyznaczył zarządcę oraz zezwolił Vistal Pref Sp. z o.o. na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

• **Raport bieżący nr 85/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że dnia 27 października 2017 otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku Wydział VI Gospodarczy w przedmiocie zabezpieczenia majątku Spółki poprzez powołanie tymczasowego nadzorcę sądowego na podstawie art. 286 ust. 1 prawa restrukturyzacyjnego w związku ze złożonym przez Spółkę wnioskiem o otwarcie postępowania sanacyjnego, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 54/2017.

**Listopad**

• **Raport bieżący nr 86/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 02 listopada 2017r. powziął informację o podjęciu uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki w sprawie wyboru Pana Karola Heidricha na członka Komitetu Audytu Spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki sprostował oczywistą omyłkę pisarską umieszczoną w raporcie bieżącym nr 78/2017 z dnia 20 października 2017 r. w którym omyłkowo wskazano datę rezygnacji Członka Komitetu Audytu (zamiast 20 września 2017 r. – winno być 20 października 2017 r.).

Spółka poniżej przekazała poprawną treść raportu nr 78/2017:

„Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka" lub "Emitent") informuje, iż dnia 20 października 2017 r. Pan Tadeusz Rymaszewicz złożył rezygnację z funkcji członka i Przewodniczącego Komitetu Audytu w związku z oddelegowaniem do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki i utratą w ten sposób statusu niezależności.”

• **Raport bieżący nr 87/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, iż w dniu 02 listopada 2017 r. otrzymał od Banku BGŻ BNP Paribas S.A. („BNP”) pismo datowane na 30 października 2017 r. zawierające wypowiedzenie umowy kredytu inwestycyjnego wraz z wezwaniem do zapłaty zadłużenia z tytułu kapitału oraz odsetek łącznie wynoszącego na dzień 29 października 2017 r. 1.684.783,36 EUR wraz z dalszymi odsetkami w terminie 7 dni od chwili otrzymania niniejszego wypowiedzenia.

• **Raport bieżący nr 88/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 02 listopada 2017 r. powziął informację o wpłynięciu wezwania od Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad („Zamawiający”) do zwrotu zaliczki w wysokości 7.973.424,48 PLN oraz zapłaty kar umownych w łącznej wysokości 11.985.136,72 zł w terminie 7 dni.

Ww. roszczenia wynikają z umowy na wykonanie zadania pn. „Budowa obwodnicy Dąbrowy Tarnowskiej w ciągu drogi krajowej nr 73” („Umowa”). O odstąpieniu od Umowy przez Zamawiającego Spółka informowała raportem bieżącym nr 76/2017.

Spółka informuje ponadto, że wezwanie zostało skierowane do obu członków konsorcjum tj. Vistal Gdynia S.A. oraz Kieleckie Przedsiębiorstwo Robót Drogowych Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

- **Raport bieżący nr 89/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, iż w dniu 02 listopada 2017 r. powziął informację o otrzymaniu przez spółkę zależną Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. pisma z Banku BGŻ BNP Paribas S.A. („BNP”) datowanego na 30 października 2017 r. zawierającego wypowiedzenie umowy kredytu nieodnawialnego wraz z wezwaniem spółki zależnej Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. do zapłaty zadłużenia z tytułu kapitału oraz odsetek łącznie wynoszącego na dzień 29 października 2017 r. 254.606,05 PLN wraz z dalszymi odsetkami w terminie 7 dni od chwili otrzymania niniejszego wypowiedzenia.

- **Raport bieżący nr 90/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportu 80/2017 poinformował, iż w dniu 06 listopada 2017 r. otrzymał od Credit Agricole Bank Polska S.A. informację o wypłacie na rzecz Kontrahenta zagranicznego („Kontrahent”) kwoty 596.440,00 EUR z wystawionej gwarancji bankowej zwrotu zaliczki. Gwarancja bankowa została ustanowiona zgodnie z postanowieniami Umowy („Umowa”), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym 48/2016.

- **Raport bieżący nr 91/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” i „Emitent”) poinformował, że w dniu 09 listopada 2017 r. otrzymał informację o złożeniu przez Zarząd spółki zależnej Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. do Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.

Jednocześnie Spółka poinformowała, że w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku procedowany jest wniosek o ogłoszenie upadłości Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o., o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 75/2017. Zgodnie z art. 11 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne (tj. Dz.U. z 2016 r., poz. 1574 ze zm.) w przypadku złożenia wniosku o restrukturyzacyjny i wniosku o ogłoszenie upadłości, w pierwszej kolejności rozpatruje się wniosek restrukturyzacyjny.

- **Raport bieżący nr 92/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportu bieżącego 45/2017 poinformował, iż w dniu 08 listopada 2017 r. otrzymał od Credit Agricole Bank Polska S.A. („CABP”) pismo datowane na 07 listopada 2017 r. zawierające informację o wypłacie na rzecz Metrostav S.A. Oddział w Polsce kwoty w wysokości 2.500.000 PLN z tytułu gwarancji bankowej. W związku z powyższym Spółka została wezwana przedmiotowym pismem przez CABP do zapłaty kwoty 2.500.000 PLN w terminie 3 dni roboczych od otrzymania przez Spółkę przedmiotowego pisma.

- **Raport bieżący nr 93/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż dnia 08 listopada 2017 r. powziął informację o odstąpieniu przez Energopol-Szczecin S.A. z siedzibą w Szczecinie („Kontrahent”) od umowy na wykonanie konstrukcji stalowej oraz montaż mostu w ciągu drogi ekspresowej S51 Olsztyn-Olsztynek („Umowa”), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2015.

Jednocześnie w przedmiotowym piśmie Kontrahent wezwał Spółkę do zapłaty kary umownej w wysokości 4.920.430,11 PLN w terminie 30 dni.

- **Raport bieżący nr 94/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego 24/2017 poinformował, iż w dniu 13 listopada 2017 r. powziął informację o podpisaniu dnia 13 listopada 2017 r. przez spółkę zależną Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni z Zarządem Portu Morskiego Gdynia S.A. („ZMPG”) umowy przedwstępnej sprzedaży („Umowa”) na rzecz ZMPG należących do Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.: prawa użytkownika wieczystego, wraz z prawem własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na nieruchomości obejmujących działki nr 596, 597, 598, 599, 600, 601, 602, 605, 606, dla których Sąd Rejonowy w Gdyni Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr GD1Y/00055996/6; działki 612, 613, dla których Sąd Rejonowy w Gdyni Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr GD1Y/00068008/8 oraz działki nr 603 i 604, dla których Sąd Rejonowy w Gdyni Wydział Ksiąg Wieczystych



prowadzi księgę wieczystą nr GD1Y/00113764/6 zlokalizowanych przy ul. Czechosłowackiej 3 w Gdyni na Nabrzeżu Węgierskim. Umowa została podpisana w formie aktu notarialnego. Przyrzeczona umowa sprzedaży winna zostać zawarta w terminie najpóźniej do dnia 31 stycznia 2018 roku.

Strony Umowy ustaliły cenę sprzedaży na kwotę 39,5 mln PLN netto.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest cena sprzedaży, która przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

• **Raport bieżący nr 95/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. ("Spółka" i „Emitent”) w nawiązaniu do raportów bieżących nr 34/2017 i 64/2017 poinformował, że w dniu 15.11.2017 r. otrzymał pismo datowane na 10.11.2017 r. od PKO Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie („PKO”) zawierające zawiadomienie Emitenta będącego poręczycielem wekslowym o wypełnieniu weksla i wezwaniu do spłaty należności z tytułu umów zawartych pomiędzy PKO, a spółką zależną Vistal Offshore Sp. z o.o. Weksel został wypełniony na kwotę 6.890.353 PLN z datą płatności do dnia 20.11.2017 r.

• **Raport bieżący nr 96/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 20 listopada 2017 r. powziął informację o wpłynięciu do AXA Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. żądania Kontrahenta norweskiego („Kontrahent”) wypłaty kwoty 516.917,85 EUR z wystawionej gwarancji ubezpieczeniowej. Gwarancja ubezpieczeniowa została ustanowiona zgodnie z postanowieniami Umowy („Umowa”), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym 9/2017. Jednocześnie Kontrahent norweski w piśmie informuje o możliwości wypowiedzenia przedmiotowej Umowy.

• **Raport bieżący nr 97/2017**

Zarząd Spółki Vistal Gdynia S.A. („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportów bieżących nr 66/2017 i 85/2017 poinformował, iż w dniu 20 listopada 2017 r. powziął informację o podjęciu dnia 17 listopada 2017 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy („Sąd”) postanowienia zgodnie, z którym Sąd postanowił:

1. Otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika Vistal Gdynia S.A. w Gdyni, wpisanego do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000305753.
2. Wyznaczyć sędziego-komisarza w osobie Sędziego Sądu Rejonowego Gdańsk Północ w Gdańsku Jacka Werengowskiego.
3. Odebrać zarząd własny dłużnikowi i wyznaczyć zarządcę w osobie Sławomira Bohdziewicza nr 256 licencji doradcy restrukturyzacyjnego.
4. Jako podstawę jurysdykcji Sądu wskazać art. 3 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2015/848 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie postępowania upadłościowego, określając, że postępowanie opisane w pkt 1 niniejszego orzeczenia ma charakter główny.

• **Raport bieżący nr 98/2017**

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportów bieżących nr 88/2017 i 76/2017 poinformowała, iż w dniu 21 listopada 2017 r. powziął informację o wpłynięciu żądania Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Kraków wypłaty kwoty 7.973.424,48 PLN z wystawionej gwarancji ubezpieczeniowej zwrotu zaliczki. Gwarancja ubezpieczeniowa została ustanowiona zgodnie z postanowieniami Umowy, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym 58/2016.

• **Raport bieżący nr 99/2017**

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportów bieżących 29/2017, 52/2017 i 67/2017 poinformował, iż w dniu 24 listopada 2017 r. powziął informację o wpłynięciu dnia 23 listopada 2017 r. do spółki zależnej od Emitenta Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. nakazu zapłaty („Nakaz zapłaty”) wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku z powództwa Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO”) przeciwko dłużnikowi rzeczowemu Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. Zgodnie z Nakazem zapłaty pozwany Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. ma zapłacić na rzecz powoda PKO kwotę 9.018.631,34 PLN wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 19.10.2017 r. do dnia zapłaty oraz koszty sądowe w kwocie 25.000 PLN i koszty zastępstwa procesowego w kwocie 7.217 PLN w terminie dwóch tygodni od doręczenia Nakazu zapłaty albo wnieść w tymże terminie zarzuty.

Nakaz zapłaty nie jest prawomocny.

Kryterium uznania postępowania sądowego za znaczącego jest wartość przedmiotu sporu, która przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

- **Raport bieżący nr 100/2017**

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 65/2017 poinformował, iż w dniu 27 listopada 2017 r. powziął informacje o wydaniu dnia 21 listopada 2017 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku Wydział VI Gospodarczy postanowienia w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego Emitenta na mocy art. 9a w zw. z art. 35 prawa upadłościowego i art. 355 par. 1 kodeksu postępowania cywilnego. Zgodnie z art. 9 a prawa upadłościowego: Nie można ogłosić upadłości przedsiębiorcy w okresie od otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego do jego zakończenia lub prawomocnego umorzenia. Wobec Emitenta otwarto postępowanie sanacyjne o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 97/2017.

#### **4.2.3. Pozostałe zdarzenia**

Według najlepszej wiedzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia poza wskazanymi w pkt. 4.2.1 i 4.2.2.

#### **4.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Wzajemne transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych. Informacje te zamieszczono w części A „Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe” – nota 24.1 i 24.2 oraz w części B „Kwartalna informacja finansowa Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji”- nota 1 i 2.

#### **4.4. Udzielone i otrzymane gwarancje**

Na dzień 30 września 2017 r. Jednostka Dominująca udzieliła podmiotom niepowiązanym gwarancji na kwotę:

- 71.875 tys. PLN;
- 8.737 tys. EUR;
- 7.049 tys. SEK;
- 7.588 tys. NOK;
- 2.730 tys. DKK.

Na dzień 30 września 2017 r. jednostki zależne Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji udzieliły jednostkom niepowiązanym gwarancji w kwocie:

- Vistal Eko Sp. z o.o. – 370 tys. PLN;
- Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji – 297 tys. PLN;
- Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. – 13 tys. PLN;
- Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. – 145 tys. PLN;
- Vistal Infrastructure Sp. z o.o. – 884 tys. PLN;
- Vistål AB – 17 tys. EUR.

Na dzień 30 września 2017 r. Jednostka Dominująca posiadała należności warunkowe z tytułu udzielonych przez podmioty niepowiązane:

- gwarancji należytego wykonania lub rękojmi w wysokości 3.166 tys. PLN;
- gwarancji płatności 2.929 tys. EUR.

Na dzień 30 września 2017 r. jednostki zależne Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji posiadały należności warunkowe z tytułu udzielonych przez podmioty niepowiązane gwarancji należytego wykonania:

- Vistal Construction Sp. z o.o. w wysokości 243 tys. PLN.

#### **4.5. Udzielone i otrzymane poręczenia**

Na dzień 30 września 2016 r. Jednostka Dominująca udzieliła poręczeń za zaciągnięte przez jednostki powiązane kredyty, leasingi i linie gwarancyjne na rzecz:

- Vistal Offshore Sp. z o.o. w wysokości 32.094 tys. PLN i 35.652 tys. EUR;
- Vistal Construction Sp. z o.o. w wysokości 5.000 tys. PLN;

- Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji w wysokości 6.000 tys. PLN (w tym aktualizacja poręczenia zaciągniętego przez Vistal Pref Sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym w Banku Ochrony Środowiska S.A. w związku z czym Jednostka Dominująca złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji jako poręczyciel cywilny za wynagrodzeniem określonym na warunkach rynkowych do kwoty 3.000 tys. PLN z datą obowiązywania 24 lutego 2021 r.) i 705 tys. EUR;
- Vistal Eko Sp. z o.o. w wysokości 4.650 tys. PLN;
- Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. w wysokości 3.512 tys. PLN; (w tym poręczenie wekslowe zaciągniętego przez Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. kredytu nieodnawialnego w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w związku z czym Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia za wynagrodzeniem określonym na warunkach rynkowych do kwoty 320 tys. PLN);
- Vistal Marine Sp. z o.o. w wysokości 1.500 tys. PLN;
- Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. 1.773 tys. PLN.

Ponadto, na dzień 30 września 2017 r. Jednostka Dominująca udzielała poręczenia za zobowiązania handlowe spółki:

- Vistal Infrastructure Sp. z o.o. – Poręczenie zostało udzielone do kwoty 400 tys. PLN z datą obowiązywania do dnia 31 października 2017 r.

Na dzień 30 września 2017 r. spółki zależne Jednostki Dominującej udzieliły poręczeń za zaciągnięte zobowiązania:

- Vistal Eko Sp. z o.o. poręczała na czas nieokreślony za zobowiązanie kredytowe Vistal Offshore Sp. z o.o. wynikające z Umowy kredytu inwestycyjnego zawartej z PKO BP S.A. w dniu 14 czerwca 2012 r. w kwocie 17.826 tys. EUR z datą zapadalności 31 maja 2027 r. w związku z czym Spółka Vistal Eko Sp. z o.o. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji jako poręczyciel cywilny do kwoty 35.652 tys. EUR z datą obowiązywania 01 maja 2030 r.
- Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę do kwoty 2.850 tys. PLN jako zabezpieczenie m.in. kredytu w rachunku bieżącym zaciągniętego przez Vistal Marine Sp. z o.o. w Banku Ochrony Środowiska S.A. do kwoty 1.000 tys. PLN z okresem zapadalności ustalonym na dzień 09 czerwca 2018 r.

Na dzień 30 września 2017 r. Spółka Vistal Gdynia S.A. posiadała należności warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń przez podmioty:

- niepowiązane - w wysokości 113.350 tys. PLN;
- powiązane – w wysokości 86.500 tys. PLN.

## 5. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej VISTAL

### 5.1. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VISTAL

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (MSR 34). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r. opiera się na tej samej polityce rachunkowości i metodach obliczeniowych jakie zastosowano w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji powyższego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSR 34 na dzień 30 września 2017 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

### 5.2. Analiza sytuacji finansowo - majątkowej

#### Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

Na dzień 30.09.2017 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej Vistal wyniosła 530.602 tys. PLN, co w porównaniu ze stanem na koniec roku 2016 oznacza spadek o 139.637 tys. PLN (spadek o 20,8%).

### 5.2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

#### Wielkość i struktura aktywów

Wartość aktywów trwałych na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 255.298 tys. PLN, co w odniesieniu do danych porównywalnych z dnia 31.12.2016 r. oznacza spadek o 68.526 tys. PLN (-21,2%), natomiast wartość aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej Vistal wyniosła 275.304 tys. PLN, co oznacza spadek ich wartości w porównaniu do danych zaprezentowanych na koniec roku 2016 o 71.111 tys. PLN (-20,5%).

Po stronie aktywów obrotowych najistotniejszymi zmianami w okresie trzech kwartałów 2017 r. w stosunku do stanu na koniec 2016 roku było zmniejszenie wartości Należności z tytułu dostaw i usług o 115.449 tys. PLN (stan na koniec trzeciego kwartału 2017 roku – 158.450 tys. PLN) oraz spadek stanu środków pieniężnych o 17.320 tys. PLN (stan na koniec trzeciego kwartału 2017 roku – 10.371 tys. PLN). Istotną zmianą w strukturze aktywów w trzecim kwartale 2017 r. w porównaniu ze stanem na koniec 2016 roku jest wyodrębnienie aktywów trwałych Spółki przeznaczonych do sprzedaży, w konsekwencji czego zostały one ujęte jako aktywa obrotowe w kwocie 62.757 tys. PLN.

W strukturze aktywów trwałych dominującą pozycją, podobnie jak na koniec 2016 roku były Rzeczowe aktywa trwałe, których udział w ogólnej sumie aktywów wynosił 36,5% ogólnej sumy aktywów. Natomiast po stronie aktywów obrotowych zmniejszył się udział Należności z tytułu dostaw i usług o 11 p.p. w porównaniu do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2016 r. i na koniec trzeciego kwartału 2017 r. wyniósł 29,9% ogólnej sumy aktywów. Wraz ze spadkiem wartości Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zmniejszył się również ich udział w ogólnej sumie aktywów do 2% (spadek o 2,1 p.p. w porównaniu do danych na dzień 31.12.2016 r.).

<b>WIELKOŚĆ MAJĄTKU - AKTYWA</b> (dane w tys. PLN)	<b>30.09.2017</b>	<b>Struktura (%)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Struktura (%)</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana (%)</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>255 298</b>	<b>48,1%</b>	<b>323 824</b>	<b>48,3%</b>	<b>(68 526)</b>	<b>-21,2%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	193 899	36,5%	245 539	36,7%	(51 640)	-21,0%
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	7 418	1,4%	8 712	1,3%	(1 294)	-14,9%
Wartość firmy	80	0,0%	80	0,0%	-	0,0%
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	1 097	0,2%	2 576	0,4%	(1 479)	-57,4%
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	27 524	5,2%	50 340	7,5%	(22 816)	-45,3%
Należności długoterminowe	3 436	0,7%	3 548	0,5%	(112)	-3,2%
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	0,0%	4 185	0,6%	(4 185)	-100,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 844	4,1%	8 844	1,3%	13 000	147,0%
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>275 304</b>	<b>51,9%</b>	<b>346 415</b>	<b>51,7%</b>	<b>(71 111)</b>	<b>-20,5%</b>
Zapasy	19 456	3,7%	12 897	1,9%	6 559	50,9%
Należności z tytułu dostaw i usług	158 450	29,9%	273 899	40,9%	(115 449)	-42,2%
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	236	0,0%	12	0,0%	224	1866,7%
Pozostałe należności	23 997	4,5%	31 879	4,8%	(7 882)	-24,7%
Pozostałe aktywa finansowe	37	0,0%	37	0,0%	-	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 371	2,0%	27 691	4,1%	(17 320)	-62,5%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	62 757	11,8%	-	0,0%	62 757	
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>530 602</b>	<b>100,0%</b>	<b>670 239</b>	<b>100,0%</b>	<b>(139 637)</b>	<b>-20,8%</b>

#### Wielkość i struktura pasywów

W trzecim kwartale 2017 r. spadła suma Kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Vistal o 177.851 tys. PLN (-84,4%) w porównaniu z danymi na 31.12.2016 r.

Po stronie zobowiązań odnotowano spadek Zobowiązań długoterminowych o 79.127 tys. PLN (-75,5%), natomiast po stronie Zobowiązań krótkoterminowych odnotowano wzrost o 117.341 tys. PLN (+33,1%) w porównaniu z danymi na dzień 31.12.2016 r. W związku z sytuacją Grupy Kapitałowej oraz wypowiedzeniami umów kredytowych przez banki finansujące działalność Grupy w trzecim kwartale 2017 r., Spółka wykazała posiadane pożyczki i kredyty bankowe jako zobowiązania krótkoterminowe, w związku z czym na dzień 30 września 2017 r. wykazano spadek wartości Długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2016 r. o 74.122 tys. PLN (-100%). Ponadto, czynnikiem wpływającym na spadek wartości zobowiązań długoterminowych w trzecim kwartale 2017 r. był spadek wartości pozycji Pozostałych zobowiązań finansowych o 4.798 tys. PLN (-55,7%).

<b>ŹRÓDŁA FINANSOWANIA - PASywa</b> (dane w tys. PLN)	<b>30.09.2017</b>	<b>Struktura (%)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Struktura (%)</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana (%)</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>32 804</b>	<b>6,2%</b>	<b>210 655</b>	<b>31,4%</b>	<b>(177 851)</b>	<b>-84,4%</b>
Kapitał podstawowy	711	0,2%	711	0,1%	-	0,0%
Kapitał rezerwowy	84 531	15,9%	72 732	10,9%	11 799	16,2%
Zyski zatrzymane	(132 007)	-24,9%	55 869	8,3%	(187 876)	-336,3%
Nadwyżka z emisji	47 200	8,9%	47 200	7,0%	-	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	32 372	6,1%	34 144	5,1%	(1 772)	-5,2%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(3)	0,0%	(1)	0,0%	(2)	-200,0%
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>25 718</b>	<b>4,8%</b>	<b>104 845</b>	<b>15,6%</b>	<b>(79 127)</b>	<b>-75,5%</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	0,0%	74 122	11,1%	(74 122)	-100,0%
Dłużne papiery wartościowe	-	0,0%	-	0,0%	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 815	0,7%	8 613	1,3%	(4 798)	-55,7%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	21 689	4,1%	21 668	3,2%	21	0,1%
Rezerwy długoterminowe	209	0,0%	210	0,0%	(1)	-0,5%
Przychody przyszłych okresów	5	0,0%	232	0,0%	(227)	-97,8%
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>472 080</b>	<b>89,0%</b>	<b>354 739</b>	<b>53,0%</b>	<b>117 341</b>	<b>33,1%</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	142 512	26,9%	113 694	17,0%	28 818	25,3%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	297 478	56,1%	208 915	31,2%	88 563	42,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 515	2,7%	12 744	1,9%	1 771	13,9%
Bieżące zobowiązania podatkowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	19	0,0%	413	0,1%	(394)	-95,4%
Rezerwy krótkoterminowe	217	0,0%	201	0,0%	16	8,0%
Pozostałe zobowiązania	17 111	3,2%	18 544	2,8%	(1 433)	-7,7%
Przychody przyszłych okresów	228	0,1%	228	0,0%	-	0,0%
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>497 798</b>	<b>93,8%</b>	<b>459 584</b>	<b>68,6%</b>	<b>38 214</b>	<b>8,3%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>530 602</b>	<b>100,0%</b>	<b>670 239</b>	<b>100,0%</b>	<b>(139 637)</b>	<b>-20,8%</b>

Z kolei za wzrost Zobowiązań krótkoterminowych odpowiedzialne w głównej mierze były: wskazany powyżej wzrost wartości Krótkoterminowych pożyczek i kredytów bankowych o 88.563 tys. PLN (+42,4% w porównaniu do danych na 31.12.2016 r.) oraz Zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 28.818 tys. PLN (+25,3% w porównaniu do danych na 31.12.2016 r.). Wartość Zobowiązań bilansowych Grupy Kapitałowej Vistal zwiększyła się w porównaniu z danymi zaprezentowanymi na dzień 31.12.2016 r. o 38.214 tys. PLN (+8,3%).

W strukturze źródeł finansowania Grupy Kapitałowej Vistal w trzecim kwartale 2017 r. najistotniejszą zmianą jest wzrost udziału Zobowiązań w strukturze finansowania do poziomu 93,8% i jednoczesny spadek udziału Kapitałów własnych w strukturze finansowania majątku do poziomu 6,2%.

### 5.2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> (dane w tys. PLN)	<b>Q3 2017</b>	<b>Q3 2016</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana (%)</b>
Przychody	154 012	326 095	(172 083)	-52,8%
Koszt własny sprzedaży	(304 750)	(274 975)	(29 775)	10,8%
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>(150 738)</b>	<b>51 120</b>	<b>(201 858)</b>	<b>-394,9%</b>
Koszty sprzedaży	(879)	(1 458)	579	-39,7%
Koszty ogólnego zarządu	(26 698)	(28 904)	2 206	-7,6%
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>(178 315)</b>	<b>20 758</b>	<b>(199 073)</b>	<b>-959,0%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 472	1 489	983	66,0%
Pozostałe koszty operacyjne	(7 467)	(863)	(6 604)	765,2%
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>(183 310)</b>	<b>21 384</b>	<b>(204 694)</b>	<b>-957,2%</b>
Przychody finansowe	2 939	383	2 556	667,4%
Koszty finansowe	(9 988)	(10 686)	698	-6,5%
<b>Zysk na działalności gospodarczej</b>	<b>(190 359)</b>	<b>11 081</b>	<b>(201 440)</b>	<b>-1817,9%</b>
Podatek dochodowy	12 312	3 325	8 987	270,3%
<b>Zysk netto</b>	<b>(178 047)</b>	<b>14 406</b>	<b>(192 453)</b>	<b>-1335,9%</b>

W okresie trzech kwartałów 2017 r. Grupa Kapitałowa Vistal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 154.012 tys. PLN (spadek o 52,8% w stosunku do danych porównywalnych za trzy kwartały 2016 r.). W ślad za spadkiem przychodów w okresie trzech kwartałów 2017 r., Grupa wygenerowała wynik brutto ze sprzedaży niższy niż w porównywalnym okresie 2016 r. o 201.858 tys. PLN. Strata z działalności operacyjnej wyniosła 183.310 tys. PLN (wobec zysku w wysokości 21.384 tys. PLN w okresie trzech kwartałów 2016 r.). Strata na działalności gospodarczej wyniosła 190.359 tys. PLN, wobec zysku w wysokości 11.081 tys. PLN w porównywalnym okresie 2016 r. Wynik netto Grupy na dzień 30 września 2017 r. wyniósł -178.047 tys. PLN.

### 5.2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>Q3 2017</b>	<b>Q3 2016</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana (%)</b>
(dane w tys. PLN)				
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
Wynik netto za rok sprawozdawczy	(178 047)	14 406	(192 453)	-1335,9%
Korekty:	6 159	16 071	(9 912)	-61,7%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 895	11 735	(840)	-7,2%
Amortyzacja wartości niematerialnych	245	209	36	17,2%
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	1 285	-	1 285	
(Przychody)/Koszty finansowe netto	6 049	7 321	(1 272)	-17,4%
Odsetki otrzymane	131	37	94	254,1%
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	(134)	94	(228)	-242,6%
Podatek dochodowy	(12 312)	(3 325)	(8 987)	270,3%
<b>Wynik netto za rok sprawozdawczy plus korekty</b>	<b>(171 888)</b>	<b>30 477</b>	<b>(202 365)</b>	<b>-664,0%</b>
Zmiana stanu zapasów	(6 559)	(780)	(5 779)	740,9%
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	124 285	(103 931)	228 216	-219,6%
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	26 565	8 965	17 600	196,3%
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	15	(134)	149	-111,2%
Zapłacony podatek dochodowy	(741)	(1 538)	797	-51,8%
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(28 323)</b>	<b>(66 941)</b>	<b>38 618</b>	<b>-57,7%</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Odsetki otrzymane	-	1	(1)	-100,0%
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	9 038	13	9 025	<b>69423,1%</b>
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	-	424	(424)	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(7 119)	(12 398)	5 279	<b>-42,6%</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>1 919</b>	<b>(11 960)</b>	<b>13 879</b>	<b>-116,0%</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Wykup obligacji	-	(16 000)	16 000	<b>-100,0%</b>
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	26 639	104 362	(77 723)	<b>-74,5%</b>
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(5 408)	(4 809)	(599)	<b>12,5%</b>
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 998)	(3 852)	854	<b>-22,2%</b>
Zapłacone odsetki	(8 373)	(7 837)	(536)	<b>6,8%</b>
Inne wydatki finansowe	(776)	(7)	(769)	<b>10985,7%</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>9 084</b>	<b>66 173</b>	<b>(57 089)</b>	<b>-86,3%</b>
<b>ZMIANA NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>(17 320)</b>	<b>(12 728)</b>	<b>(4 592)</b>	<b>36,1%</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	27 691	19 625	8 066	<b>41,1%</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO</b>	<b>10 371</b>	<b>6 897</b>	<b>3 474</b>	<b>50,4%</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	832	-	832	

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2017 roku Grupa Kapitałowa Vistal osiągnęła ujemne saldo przepływów w obszarze działalności operacyjnej, natomiast dodatnie w obszarze działalności inwestycyjnej oraz finansowej.

Saldo przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w na koniec trzeciego kwartału 2017 r. było ujemne i wyniosło -28.323 tys. PLN, wobec ujemnego salda przepływów w analogicznym okresie 2016 r. w wysokości -66.941 tys. PLN.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej Grupy, w przeciwieństwie do analogicznego okresu roku ubiegłego, wykazały saldo dodatnie. Na koniec trzeciego kwartału 2017 r. saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wyniosło 1.919 tys. PLN wobec ujemnego salda w wysokości -11.960 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2016.

W trzech kwartałach 2017 r. Grupa Vistal osiągnęła dodatnie saldo przepływów w obszarze działalności finansowej, wynoszące 9.084 tys. PLN, co stanowi wynik niższy niż w porównywalnym okresie 2016 r. o 57.089 tys. PLN.

Saldo środków pieniężnych wygenerowanych w obszarach działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w okresie trzech kwartałów 2017 roku wyniosło -17.320 tys. PLN, na skutek czego stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 10.371 tys. PLN i był wyższy niż w analogicznym okresie 2016 r. o 3.474 tys. PLN (+50,4%).

#### 5.2.4. Wskaźniki finansowe i niefinansowe

WSKAŹNIKI	Q3 2017	Q3 2016	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody netto ze sprzedaży	154 012	326 095	(172 083)	-52,8%
EBIT	(183 310)	21 384	(204 694)	-957,2%
Amortyzacja	11 140	11 944	(804)	-6,7%
EBITDA	(172 170)	33 328	(205 498)	-616,6%
Wynik netto	(178 047)	14 406	(192 453)	-1335,9%
<b>WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI</b>				
Rentowność EBIT	-119,0%	6,6%		-1903,0%
Rentowność EBITDA	-111,8%	10,2%		-1196,1%
Rentowność sprzedaży (ROS)	-115,6%	4,4%		-2727,3%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-146,3%	6,8%		-2251,5%
Rentowność aktywów (ROA)	-29,7%	2,4%		-1337,5%
Relacja kosztów zarządu do przychodów	17,3%	8,9%		94,4%
<b>WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI</b>				
Rotacja należności w dniach	379	185		104,9%
Rotacja zobowiązań w dniach	225	70		221,4%
Rotacja zapasów w dniach	29	13		123,1%
<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>				
Wskaźnik płynności bieżącej	0,58	1,04		-44,2%
Wskaźnik płynności szybkiej	0,54	0,99		-45,5%
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,02	0,02		0,0%
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	89,6%	63,6%		40,9%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1450,1%	191,5%		657,2%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego (wskaźnik długu)	11,6%	46,4%		-75,0%

\*wartości wskaźników w Q3'2016 zostały oszacowane w oparciu o dane bilansowe na dzień 30.09.2016 r., natomiast w przypadku wskaźników do obliczenia, których niezbędne było oszacowanie wartości średniej wykorzystano również dane na dzień 31.12.2015 r.

Zgodnie z zaprezentowanymi danymi w okresie trzech pierwszych kwartałów 2017 r. Grupa Kapitałowa Vistal osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 154.012 tys. PLN, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku 2016 o 172.083 tys. PLN (-52,8%). Na koniec trzeciego kwartału 2017 r. wynik EBITDA wyniósł -172.170 tys. PLN.

Wypracowany wynik netto na dzień 30 września 2017 r. w wysokości -178.047 tys. PLN wpłynął negatywnie na wskaźniki rentowności Grupy w porównaniu z okresem trzech kwartałów roku ubiegłego. Wskaźniki rentowności EBIT, EBITDA, ROS, ROE i ROA na dzień 30.09.2017 r. wyniosły odpowiednio: -119,0%, -11,8%, -115,6%, -146,3% i -29,7%.

Wskaźniki płynności bieżącej, szybkiej i gotówkowej na koniec trzeciego kwartału 2017 wynosiły odpowiednio 0,58, 0,54 i 0,02. W porównaniu do danych za trzy pierwsze kwartały 2016 r. w Grupie Vistal wydłużeniu uległ cykl rotacji należności o 194 dni oraz rotacji zapasów o 16 dni, przy jednoczesnym wydłużeniu się długości cyklu obrotu zobowiązań o 155 dni (do poziomu 225 dni).

W Grupie Vistal zmianom uległa również struktura zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł na dzień 30 września 2017 r. 89,6% w stosunku do 63,6% na koniec trzeciego kwartału 2016 r. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wzrósł z poziomu 191,5% w trzecim kwartale roku ubiegłego do 1450,1% w trzecim kwartale 2017 r. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego na skutek rozpoznania kredytów i pożyczek bankowych jako zobowiązania o okresie spłaty w ciągu najbliższych 12-stu miesięcy, na koniec trzeciego kwartału 2017 r. wyniósł 11,6%, wobec wartości wskaźnika na poziomie 46,4% w analogicznym okresie 2017 r.

## Zasady wyliczenia wskaźników

EBITDA = zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja
rentowność EBIT = EBIT okresu / przychody ze sprzedaży
rentowność EBITDA = EBITDA okresu / przychody ze sprzedaży
rentowność sprzedaży (ROS) = zysk netto okresu / przychody ze sprzedaży
rentowność kapitałów własnych (ROE) = zysk netto / średni stan kapitałów własnych
rentowność aktywów (ROA) = zysk netto / średni stan aktywów ogółem
relacja kosztów zarządu do przychodów = koszty zarządu / przychody ze sprzedaży
cykl rotacji należności = (średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży)*270
cykl rotacji zobowiązań = (średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży)*270
cykl rotacji zapasów = (średni stan zapasów / przychody ze sprzedaży)*270
wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / (zobowiązania krótkoterminowe - rezerwy krótkoterminowe)
wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne / (zobowiązania krótkoterminowe - rezerwy krótkoterminowe)
wskaźnik płynności szybki ((aktywa obrotowe – zapasy – rozlicz. międzyokr.) / (zobowiązania krótkoterminowe - rezerwy krótkoterminowe))
wskaźnik ogólnego zadłużenia = (zobowiązania długo i krótkoterminowe - rezerwy długo i krótkoterminowe - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) / pasywa ogółem
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = (zobowiązania długo i krótkoterminowe - rezerwy długo i krótkoterminowe - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) / kapitał własny
zadłużenia długoterminowego (wskaźnik długu) = ((zobowiązania długoterminowe - rezerwy długoterminowe - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) / kapitał własny
Tempo (%) zmian przy zmianie wartości z ujemnej na dodatnią = (wartość bieżąca - wartość z roku poprzedniego) /  wartość z roku poprzedniego

### 5.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników

Zarząd Spółki informuje, iż nie zostały opublikowane prognozy wyników Spółki, ani Grupy Kapitałowej na 2017 r.

### 5.4. Polityka dywidendowa

Zarząd Spółki przy podejmowaniu decyzji odnośnie rekomendacji wypłaty dywidendy będzie brał pod uwagę w szczególności bieżącą i przyszłą sytuację finansową Spółki, cele strategiczne oraz efektywność planowanych przez Spółkę projektów inwestycyjnych.

Zasadą polityki Zarządu odnośnie do dywidendy jest realizowanie wypłat stosownie do wielkości wypracowanego zysku i możliwości Spółki. Zarząd, zgłaszając propozycje dotyczące możliwości wypłaty dywidendy, kieruje się koniecznością zapewnienia Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju działalności.

Na mocy postanowień umów kredytowych zawartych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. Spółka ma możliwość wypłaty dywidendy w maksymalnej wartości stanowiącej 70% zysku netto Spółki, przy uprzednim spełnieniu przez Spółkę finansowych wskaźników monitorujących.

Na mocy postanowień umów kredytowych zawartych z Credit Agricole Bank Polska S.A., Spółka zobowiązana jest uzyskać zgodę banku na wypłatę dywidendy przekraczającą 80% skonsolidowanego zysku netto.

Na mocy umów kredytowych zawartych z ING Bank Śląski S.A., Spółka zobowiązana jest uzyskać zgodę banku na wypłatę dywidendy przekraczającą 50% skonsolidowanego zysku netto spółki, przy czym jakkolwiek wypłata dywidendy nie może doprowadzić do niespełnienia wskaźników finansowych i warunków umowy kredytowej.

Na mocy umowy kredytu wielocelowego zawartej w dniu 29 stycznia 2015 r. z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. Spółka zobowiązana jest do informowania banku o planowanej kwocie wypłaty dywidendy. Ponadto, na mocy umowy kredytu inwestycyjnego w walucie wymiennej zawartej w dniu 14 czerwca 2012 r. pomiędzy podmiotem zależnym Vistal Gdynia S.A. – spółką Vistal Offshore Sp. z o.o., a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Spółka jako poręczyciel wekslowy zobowiązana jest do złożenia wobec banku oświadczenia zobowiązującego ją do nierekomendowania w ramach wniosków dotyczących podziału zysku – wypłat dywidendy w okresie kredytowania, których wysokość mogłaby pozbawić Spółkę możliwości skutecznego wsparcia finansowego Vistal Offshore Sp. z o.o.



### **5.5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W dniu 12 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2016. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaakceptowało propozycję Zarządu dotyczącą podziału zysku netto za rok obrotowy 2016 i przeznaczyło całą kwotę tj.: 11.589 tys. PLN na kapitał rezerwowy Spółki.

### **5.6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie**

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2017 r. nie wystąpiły czynniki sezonowe lub cykliczne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej Vistal.

### **5.7. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Strategicznym celem Emitenta i Grupy Emitenta jest dalsza kontynuacja działalności w oparciu o przeprowadzenie restrukturyzacji na podstawie otwartego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy w dniu 17 listopada 2017 r. postępowania sanacyjnego.

Główne czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy:

Czynniki zewnętrzne pozytywne:

- porozumienie z kontrahentami w sprawie dalszej kontynuacji projektów,
- porozumienie z dostawcami i podwykonawcami.

Czynniki zewnętrzne negatywne:

- wypowiedzenia umów kredytowych oraz brak zapewnionego finansowania kredytowego projektów,
- wypowiedzenie umów przez kontrahentów,
- roszczenia z tytułu gwarancji kontraktowych,
- egzekucja zobowiązań kredytowych i handlowych,
- dekonjunktura w branży offshore,
- wysoka konkurencja w segmencie infrastruktury krajowej i zagranicznej,
- wzrost kosztów materiałów i usług.

Czynniki wewnętrzne pozytywne:

- wstrzymanie spłat zobowiązań i prowadzonych egzekucji w efekcie otwarcia postępowania sanacyjnego,
- możliwość kontynuacji działalności na wybranych projektach,
- restrukturyzacja Grupy Kapitałowej Vistal zgodna z wstępnym planem restrukturyzacji.

Czynniki wewnętrzne negatywne:

- wymagalne zobowiązania kredytowe i handlowe,
- złożone wnioski o sanację i upadłość spółek zależnych,
- rezygnacja dostawców i podwykonawców z dalszej współpracy.

## 6. Pozostałe istotne informacje i zdarzenia

### 6.1. Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30 września 2017 r. nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi, ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji.

### 6.2. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową VISTAL oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową VISTAL

Jednostka dominująca wobec zagrożenia utraty wypłacalności, w dniu 28 września 2017 r. złożyła wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne, mającego uchronić Jednostkę dominującą przed upadłością oraz zapewnić dalsze kontynuowanie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wniosek został złożony do Sądu Rejonowego Gdańsk Północ, VI Wydział Gospodarczy w dniu 28 września 2017 r. Decyzja o złożeniu wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego uzasadniona była potrzebą dokonania działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy sytuacji ekonomicznej Jednostki dominującej, w tym zdolności do wykonywania zobowiązań oraz potrzebą ochrony przed egzekucją ze strony wierzycieli, którą postępowanie sanacyjne zapewnia. Również w związku z podjętymi przez banki finansujące Grupę działaniami, których efektem było wypowiedzenie znaczących umów kredytowych opisanych w nocie 23.4. Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ponadto, w celu dalszego zabezpieczenia interesu Spółki, jej akcjonariuszy oraz ogółu wierzycieli w dniu 05 października 2017 r. Zarząd Spółki złożył do Sądu Rejonowego Gdańsk Północ, VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta.

W dniu 20 listopada 2017 r. Zarząd Spółki powziął informację o podjęciu dnia 17 listopada 2017 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy postanowienia zgodnie, z którym Sąd postanowił:

1. Otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika Vistal Gdynia S.A. w Gdyni, wpisanego do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000305753.
2. Wyznaczyć sędziego-komisarza w osobie Sędziego Sądu Rejonowego Gdańsk Północ w Gdańsku Jacka Werengowskiego.
3. Odebrać zarząd własny dłużnikowi i wyznaczyć zarządcę w osobie Sławomira Bohdziewicza nr 256 licencji doradcy restrukturyzacyjnego.
4. Jako podstawę jurysdykcji Sądu wskazać art. 3 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2015/848 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie postępowania upadłościowego, określając, że postępowanie opisane w pkt 1 niniejszego orzeczenia ma charakter główny.

W nawiązaniu do otwarcia postępowania sanacyjnego w dniu 17 listopada 2017 r. wobec Spółki Sąd Rejonowy Gdańsk Północ, VI Wydział Gospodarczy na podstawie art. 9a w zw. Z art. 35 Prawa upadłościowego i art. 355 par. 1 Kodeksu postępowania cywilnego wydał 27 listopada 2017 r. postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego Spółki, o które Spółka wniosowała 05 października 2017 r.

Skutkiem otwarcia postępowania sanacyjnego jest wstrzymanie w okresie sanacji Jednostki dominującej płatności zobowiązań (w tym finansowych) powstałych przed ogłoszeniem sanacji, jak również uchylene postępowania egzekucyjnych prowadzonych przeciwko Jednostce dominującej.

Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu przedstawionym we wniosku, zawieszenie spłat istniejącego zadłużenia w okresie postępowania sanacyjnego umożliwi bieżącą obsługę przez Spółkę zarówno kosztów samego postępowania sanacyjnego, jak również bieżące zaspokajanie zobowiązań, które powstaną po dniu otwarciu postępowania.

Ponadto, w okresie sanacji Jednostka dominująca dokona przedstawionych we Wstępnym Planie Restrukturyzacyjnym środków restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy sytuacji finansowej Jednostka dominująca w tym zbyciu wybranych aktywów.

W ramach przedstawionego Wstępnego Planu Restrukturyzacyjnego Spółka zamierza przeprowadzić:

1. Restrukturyzację majątkową:  
Spółka dokonała przeglądu majątku Grupy Kapitałowej, którego skutkiem było wytypowanie aktywów przeznaczonych do zbycia:
  - a) nieruchomości zlokalizowanych na Nabrzeżu Węgierskim należących do jednostki zależnej Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.,
  - b) magazynu centralnego materiałów hutniczych położonego w Dębogórze,
  - c) budynku biurowego zlokalizowanego przy ul. Czechosłowackiej 3,
  - d) zakładu zabezpieczeń antykorozyjnych zlokalizowanego w Liniewie.Przeprowadzenie dezinvestycji pozwoli Spółce zmniejszyć zadłużenie oraz znacząco poprawić płynność finansową.
2. Restrukturyzację w obszarze zakupowym i gospodarki magazynowej:  
Spółka podjęła działania zmierzające do centralizacji zakupów materiałowych hutniczych przez dział zakupów Vistal Gdynia S.A. Umożliwi to wprowadzenie jednolitych procedur prowadzenia zakupów i standaryzacji asortymentu. Jednocześnie centralizacja zakupów i gospodarki magazynowej umożliwi na efektywniejsze zarządzania zapotrzebowaniem materiałowym oraz właściwym zagospodarowaniem odpadu produkcyjnego.
3. Restrukturyzację w obszarze pozyskiwania kontraktów w Grupie Kapitałowej:  
Ze względu na ograniczenie liczby i wartości inwestycji w sektorze Oil&Gas, Spółka planuje dywersyfikację produktową na inne rynki, na których Spółka może wykorzystać swoje kompetencje oraz zaplecze produkcyjne. Obecnie Spółka realizuje strategię polegającą na zwiększeniu działalności w segmencie budownictwa infrastruktury portowej i drogowej oraz budowy i konstrukcji elementów statków. Poza tym Spółka prowadzi pracę nad rozwojem kompetencji w zakresie montażu i rozruchu innych urządzeń.
4. Restrukturyzacja struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej:  
Głównym celem prowadzonej restrukturyzacji ma być identyfikacja działań zmierzających do obniżenia kosztów działalności, wdrożenia procedur kontroli finansowej i operacyjnej oraz uproszczenia struktury i relacji między jednostkami zależnymi Grupy Kapitałowej. W ramach przeprowadzonej analizy zostaną zidentyfikowane obszary wymagające restrukturyzacji zatrudnienia w tym redukcji w zakresie etatywacji. Dalszej weryfikacji będą podlegały aktywa będące w posiadaniu Grupy pod kątem ich niezbędności do prowadzenia działalności oraz optymalizacji wykorzystania w tym możliwości ich komercjalizacji.

W dniu 13 września 2017 r. spółka Vistal Construction Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Construction Sp. z o.o. Ponadto, w dniu 22 września 2017 r. spółka Vistal Construction Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Construction Sp. z o.o.

W dniu 20 września 2017 r. spółka Vistal Offshore Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Offshore Sp. z o.o. oraz wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Offshore Sp. z o.o. W dniu 25 października 2017 r. spółka Vistal Offshore Sp. z o.o. otrzymała informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku postanowienia o umorzeniu postępowania w sprawie wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Offshore Sp. z o.o.

W dniu 27 września 2017 r. spółka Vistal Infrastructure Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Infrastructure Sp. z o.o.

W dniu 29 września 2017 r. spółka Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. oraz wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Ocynkownia Sp. z o.o.

W dniu 29 września 2017 r. spółka Vistal Pref Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Pref Sp. z o.o. Ponadto, w dniu 06 października 2017 r. spółka Vistal Pref Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Pref Sp. z o.o. W dniu 26 października 2017 r. Sąd Rejonowy w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec spółki Vistal Pref Sp. z o.o. Sąd wyznaczył sędziego-komisarza i zastępcę sędziego-komisarza, ponadto odebrał zarząd własny Vistal Pref Sp. z o.o. i wyznaczył zarządcę oraz zezwolił Vistal Pref Sp. z o.o. na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

W dniu 29 września 2017 r. spółka Vistal Marine Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Marine Sp. z o.o. oraz wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Marine Sp. z o.o.

W dniu 09 października 2017 r. spółka Vistal Eko Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Eko Sp. z o.o. oraz wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Eko Sp. z o.o.

W dniu 18 października 2017 r. spółka Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. Ponadto, w dniu 09 listopada 2017 r. spółka Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.

W dniu 20 października 2017 r. spółka VS NDT Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości spółki VS NDT Sp. z o.o.

Wnioski o otwarcie postępowań sanacyjnych i upadłościowych złożone przez jednostki zależne podlegają ocenie Sądu pod względem formalnym i merytorycznym, w związku z czym istnieje ryzyko oddalenia lub odrzucenia wniosków.

Ponadto, w okresie objętym sprawozdaniem oraz po dniu bilansowym wystąpiły poniższe zdarzenia dotyczące zawartych przez Spółkę i spółki zależne od Spółki umów kredytowych i faktoringowych.

W dniu 14 września 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała oświadczenie Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. datowane na 12 września 2017 r. o wypowiedzeniu umowy limitu kredytowego wielocelowego. Wysokość udzielonego limitu w ramach umowy wielocelowej wynosiła 40.000 tys. PLN.

W dniu 18 września 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała pisma datowane na 14.09.2017 r. od Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. zawierające wezwania do zapłaty z wypowiedzeniem umów o kredyty obrotowe w odnawialnych liniach kredytowych zawartych w ramach Umowy linii wieloproduktowej. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy linii wieloproduktowej wynosiła 20.000 tys. PLN.

W dniu 19 września 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała informację o otrzymaniu przez Vistal Offshore Sp. z o.o. pisma datowanego na 18.09.2017 r. od PKO Faktoring S.A. zawierającego wezwanie do spłaty wymagalnego zadłużenia wynikającego z tytułu Umowy faktoringu odwrotnego zawartej pomiędzy PKO Faktoring S.A., a Vistal Offshore Sp. z o.o. w terminie do 29.09.2017 r. Zgodnie z przedmiotowym pismem brak zapłaty ww. terminie spowoduje rozwiązanie Umowy faktoringu odwrotnego bez wypowiedzenia w trybie natychmiastowym. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy faktoringu odwrotnego wynosiła 7.000 tys. PLN.

W dniu 21 września 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała od Bank BGŻ BNP Paribas S.A. pisma datowane na 20.09.2017 r. zawierające wypowiedzenia następujących umów kredytowych:

- a) Umowy wielocelowej linii kredytowej wraz z wezwaniem do zapłaty i wezwaniem do ustanowienia depozytu zabezpieczającego. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej wynosiła 70.000 tys. PLN,
- b) Umowy o kredyt odnawialny wraz z wezwaniem do zapłaty zadłużenia. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o kredyt odnawialny wynosiła 10.000 tys. PLN.

W dniu 21 września 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała od ING Bank Śląski S.A. pisma datowane na 21.09.2017 r. zawierające:

- a) informację o zablokowaniu w trybie natychmiastowym wszystkich limitów kredytowych udzielonych Spółce. Wysokość udzielonego limitu:
  - a. w ramach Umowy wieloproduktowej wynosiła 48.000 tys. PLN,
  - b. w ramach Umowy kredytu w rachunku bankowym wynosiła 5.000 tys. PLN,
  - c. w ramach Umowy dyskontowej wynosiła 2.000 tys. PLN,
- b) informację o zablokowaniu w trybie natychmiastowym wszystkich limitów kredytowych udzielonych spółce zależnej Vistal Eko Sp. z o.o. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wieloproduktowej wynosiła 3.500 tys. PLN,
- c) informację o zablokowaniu w trybie natychmiastowym wszystkich limitów kredytowych udzielonych spółce zależnej Vistal Construction Sp. z o.o. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bankowym wynosiła 5.000 tys. PLN.

W dniu 21 września 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. pisma datowanego na 19.09.2017 r. od Bank Ochrony Środowiska S.A. zawierającego oświadczenie o rozwiązaniu Umowy o linię faktoringową z prawem regresu. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o linię faktoringową wynosiła 500 tys. PLN.

W dniu 22 września 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Offshore Sp. z o.o. pisma datowanego na 21 września 2017 r. od Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zawierającego wypowiedzenie

Umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia kapitałowego Vistal Offshore Sp. z o.o. z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 13.605 tys. EUR.

W dniu 22 września 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Offshore Sp. z o.o. pisma datowanego na 21 września 2017 r. od Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zawierającego wypowiedzenie Umowy kredytu w rachunku bieżącym. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 10.000 tys. PLN.

W dniu 25 września 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. pisma datowanego na 22 września 2017 r. od Bank BGŻ BNP Paribas S.A. zawierającego wypowiedzenie Umowy kredytu w rachunku bieżącym. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 1.000 tys. PLN.

W dniu 25 września 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała pisma datowane na 22.09.2017 r. od Credit Agricole Bank Polska S.A. zawierające wypowiedzenie następujących umów kredytowych:

- a) Umowy o linię. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o linię wynosiła 75.000 tys. PLN,
- b) Umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia kapitałowego Spółki z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 2.652 tys. EUR,
- c) Umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego. Wysokość zadłużenia Spółki z tytułu kredytu obrotowego nieodnawialnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 414 tys. EUR,
- d) Umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia kapitałowego Spółki z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 700 tys. EUR.

W dniu 25 września 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Pref Sp. z o.o. pisma datowanego na 20 września 2017 r. od Bank BGŻ BNP Paribas S.A. zawierającego wypowiedzenie Umowy wielocelowej linii kredytowej. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej wynosiła 2.000 tys. PLN.

W dniu 27 września 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała pisma datowane na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. zawierające:

- a) oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia Spółki z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 7.233 tys. PLN,
- b) oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu nieodnawialnego. Wysokość zadłużenia Spółki z tytułu kredytu nieodnawialnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 4.439 tys. PLN.

W dniu 27 września 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Marine Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 1.000 tys. PLN.

W dniu 27 września 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 500 tys. PLN.

W dniu 27 września 2017 r. wygasła umowa Kredytu w rachunku bieżącym udzielona Jednostce dominującej przez Alior Bank S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 1.000 tys. PLN.

W dniu 28 września 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Pref Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 2.000 tys. PLN.

W dniu 28 września 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 1.000 tys. PLN.

W dniu 29 września 2017 r. wygasła Umowa wieloproduktowa udzielona Jednostce dominującej przez ING Bank Śląski S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wieloproduktowej wynosiła 48.000 tys. PLN.

W dniu 29 września 2017 r. wygasła Umowa dyskontowa udzielona Jednostce dominującej przez ING Bank Śląski S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy dyskontowej wynosiła 2.000 tys. PLN.

W dniu 29 września 2017 r. wygasła Umowa wieloproduktowa udzielona Vistal Eko Sp. z o.o. przez ING Bank Śląski S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wieloproduktowej wynosiła 3.500 tys. PLN.

W dniu 30 września 2017 r. wygasła Umowa kredytu w rachunku bieżącym udzielona Jednostce dominującej przez ING Bank Śląski S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 5.000 tys. PLN.

W dniu 30 września 2017 r. wygasła Umowa kredytu w rachunku bieżącym udzielona Vistal Construction Sp. z o.o. przez ING Bank Śląski S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 5.000 tys. PLN.

W dniu 04 października 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Offshore Sp. z o.o. pisma datowanego na 03 października 2017 r. od PKO Faktoring S.A. zawierającego oświadczenie w przedmiocie rozwiązania bez wypowiedzenia Umowy faktoringu odwrotnego w związku z opóźnieniem się przez Vistal Offshore Sp. z o.o. ze spłatą wymagalnego zadłużenia powyżej 14 dni. Kwota udzielonego limitu w ramach Umowy faktoringu odwrotnego wynosiła 7.000 tys. PLN.

W dniu 09 października 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała od Deutsche Bank Polska S.A. pismo datowane na 06 października 2017 r. zawierające wypowiedzenie umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia kapitałowego Spółki wobec Deutsche Bank Polska S.A. z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiło 55 tys. EUR.

W dniu 02 listopada 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała od Banku BGŻ BNP Paribas S.A. pismo datowane na 30 października 2017 r. zawierające wypowiedzenie umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia kapitałowego Spółki wobec Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiło 1.641 tys. EUR.

W dniu 02 listopada 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. pisma z Banku BGŻ BNP Paribas S.A. datowanego na 30 października 2017 r. zawierającego wypowiedzenie umowy kredytu nieodnawialnego. Wysokość zadłużenia kapitałowego Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. wobec Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z tytułu kredytu nieodnawialnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiło 254 tys. PLN.

### 6.3. Dane kontaktowe

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji

ul. Hutnicza 40

81-061 Gdynia

Kontakt do działu Relacji inwestorskich:

- [relacje.inwestorskie@vital.pl](mailto:relacje.inwestorskie@vital.pl)
- tel. +48 58 783 37 04
- fax.+48 58 738 37 05

Zarządca                      Sławomir Bohdziewicz                      .....

Prezes Zarządu              Ryszard Matyka                      .....

29 listopada 2017 r.