

VISONKA Takarmánykeverő Szolgáltató és Kereskedelmi Nyrt. „csődeljárás alatt”
6075 Páhi, III. körzet 51.
Cégjegyzékszám: 03-10-100423
Tel.: 78 436-096, Fax: 78 436-126, email: info@visonka.hu
Reorganizációs program és egyezségi javaslat

**A VISONKA Takarmánykeverő és Szolgáltató
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság "csődeljárás alatt"
fizetőképessége helyreállítását és az adósságok rendezését
célzó programja és egyezségi javaslata**

I. Bevezetés

I.1. Alapadatok

A Társaság cégneve:

VISONKA Takarmánykeverő Szolgáltató és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság „csődeljárás alatt”

A Társaság rövidített cégneve:

VISONKA Nyrt. „cs.a.”

A Társaság cégjegyzékszám:

Kecskeméti Törvényszék Cégbírósága, cg. 03-10-100423
Magyarország

A Társaság székhelye:

6075 Páhi, III. körzet 51.

A Társaság internet elérhetősége és e-mail címe:

www.visonka.hu, info@visonka.hu

A Társaság központi elérhetősége:

Telefon: + 36 78 436-096

Fax: + 36 78 436-126

A Társaság alaptőkéje:

A Társaság alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 490.000.000.- Ft

A Társaság működésének időtartama:

határozatlan

A Társaság üzleti éve:

A naptári évvel egyező, amely minden év január 1-től december 31-ig tart.

A Társaság tevékenysége

Főtevékenység: Haszonállat-eledel gyártása

Az Igazgatótanács tagjai:

Milan Meciar elnök

Stefan Ivan tag

Viliam Dohnansky tag

Vincent Kandrát tag

Obertin Roland tag

Imrich Maticsek tag (2016. február 18-i megválasztásától)

I.2. A társaság tulajdonosi szerkezete részvényesi bejelentés alapján

Tulajdonosi kör	Tulajdoni arány (%)	Szavazati jog (%)	Részesedés (db)
KEG Nyrt.	31,23	31,23	612 117
Stefan Machalik	32,65	32,65	640 000
Jaroslav Calabek	5,83	5,83	114 435
Közkézhányad	30,29	30,29	593 448

Megjegyzés: A közkézhányad meghatározásánál nem vettük figyelembe az olyan tulajdonosokat, akiknek a teljes értékpapír-állomány legalább 5%-a a tulajdonában van, valamint a letétkezelők birtokában lévő értékpapír-állomány azon részét, amelyről a letétkezelő rendelkezésre álló igazolása alapján megállapítható, hogy a teljes értékpapír állomány legalább 5%-át kitevő értékpapír mennyiség van az adott személy tulajdonában.

I.3. Társaság jogelődjei, cégformájában bekövetkezett változások

A Társaság jogelődje a VISONKA Takarmánykeverő Szolgáltató és Kereskedelmi Kft. 1996. január 31-én alakult meg, amely 2009. december 31-én zártkörűen működő részvénytársasággá, 2011. április 28-án nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult át. A Társaság részvényei 2011. június 22-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

A kibocsátott részvények darabszáma, értéke

Darabszám	Névérték	Részvény fajta	Kategória
1 960 000	250 Ft/db	„A” sorozatú törzsrészvény	„T”

Az „A” sorozatú törzsrészvények mindegyike azonos jogokat képvisel.

I.4. Részesedés más vállalkozásban

Leányvállalat neve (cégnév): Páhi Zöld Energia Termelő és Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság.

Székhely: 6075 Páhi, III. körzet 51

Cg.: 03-09-122263

Az anyavállalat részesedési aránya: 100%

A Páhi Zöld Energia Kft. tevékenysége ingatlan bérbeadás.

I.5. A VISONKA Nyrt. főbb tevékenységi köre az alábbi:

1091'08 Haszonállat-eledel gyártása (**főtevékenység**)
1061'08 Malomipari termék gyártása
4621'08 Gabona, dohány, vetőmag, takarmány nagykereskedelme
4778'08 Egyéb mns új áru kiskereskedelme
4941'08 Közúti teherszállítás

A VISONKA Nyrt. rendszeres gazdasági tevékenységet székhelyén kívül nem folytat, telephelye illetőleg fióktelepe nincs.

I.6. A Társaság története

A Társaság, illetve jogelődje 1996. január 31-én azzal a céllal jött létre, hogy magas színvonalú termékek és szolgáltatások nyújtásával hozzájáruljon partnerei üzleti célkitűzéseinek megvalósításához.

A gazdálkodás bér munkában végzett takarmánygyártással és hozzá kapcsolódó szállítási tevékenységgel indult. Az 1996. évben az Agrár Termeltetési és Kereskedelmi Kft. Bábolna, majd 1997 évtől a Bábolna Rt., megrendelésére állítottunk elő kész keveréktakarmányt, valamint koncentrátumot, a megbízó alapanyagaiból, és recepttűrai szerint. A megrendelők köre 1996 évben további társaságokkal bővült. A terméket az integrált állattartókhoz részben a Társaság saját, valamint bérelt járművei szállították.

A tevékenységi kör az alapítás évében bér munkában végzett szemes termény extrudálással, továbbá keveréktakarmányok gyártásához használatos mezőgazdasági és ipari eredetű alapanyagok belföldi kereskedelmével bővült.

A Bábolna Zrt. 2004. évben értékesítette vágóipari kapacitását, az integrációs tevékenységét megszüntette. A piacvesztést új vevőpartnerek felkutatásával jelentős részben pótolni tudtuk.

A Társaság 2006. évben a bérelt eszközöket a Commerzbank Zrt. által folyósított hitelből, valamint a többségi tulajdonos által nyújtott tagi kölcsönből megvásárolta.

2008. évben legjelentősebb bérben gyártató vevőpartnerünkkel szemben felszámolási eljárás indult. A kapacitás kihasználást csak saját alapanyag gyártással tudtuk biztosítani, amely többlet finanszírozást igényelt. A gyártáshoz felhasznált alapanyagok beszerzését a Társaságnak - gyakran 120-150 napos vevőfizetés mellett – kellett megfinanszíroznia.

A Commerzbank Zrt. a 40 000 eFt. folyószámlahitel keretet 2007-ben 20 000 eFt-tal csökkentette, majd 2009. évelején megszüntette.

A beruházási hitel fedezetéül a Társaság teljes vagyona szolgált, ezért más banknál törtnő hitelfelvételre nem volt lehetőség.

Az állami elvonások 2013-2014. évi fokozódása - béren kívüli juttatások adótartalmának változása, az élelmiszerlánc-felügyeleti díj, a munkabérek nettó értékének megőrzése érdekében (összhangban a kormányzati elvárással) – tett bérkompenzációs intézkedés, a 2013. január 1-től bevezetett 0,2%-os – 2013. augusztus 1-től 0,3-ra emelt - tranzakciós illeték (adó), szintén negatívan befolyásolták, befolyásolják a Társaság likviditását

1.7. A csődhelyzet kialakulása

Vevőpartnereink összetételében 2013 év végén jelentős változás következett be. Legnagyobb vevőnk, egyben szállítónk tápvásárlását megszüntette. A rövid határidőre, pontosan fizető vevő megrendeléseinek elmaradása rendkívül kedvezőtlenül befolyásolja a Társaság likviditását. 2014-2015 évben a piacvesztés tovább folytatódott, mely a termelés és az értékesítés további csökkenését eredményezte.

A termelés visszaesésének főbb oka, hogy a MA-KA Kft. által létesített szentesi takarmánykeverő üzem jelentős mennyiségű megrendelést vont el. A 2012-ben létesített modern konkurens üzemben folyó termelés valószínű hatékonyabb, olcsóbb, mégsem ez az egyetlen érv, ami miatt több állattartó a szentesi üzemből vásárolja a takarmányt, hanem az integráció által nyújtott előnyök.

A fenti tények (növekvő konkurencia, szűkülő piac, külső forrás hiánya) külön-külön is komoly nehézségeket okoztak, melyet a hosszú vevői fizetési határidők és a fordított áfa ténye tovább nehezített.

A kedvezőtlen piaci folyamatokra való tekintettel a 2013. szeptember 17-én megtartott rendkívüli közgyűlés az Igazgatóságot és a Felügyelő Bizottságot megszüntette, és döntött arról, hogy az Igazgatótanács, valamint az Audit Bizottság tagjai, az Igazgatótanács Elnöke kivételével tisztségükkel összefüggésben juttatásban nem részesülnek.

A kedvezőtlen piaci folyamatokra való tekintettel a Társaság létszámleépítésre kényszerült. A 2013. év eleji 36 fő munkavállalói létszám 14 fővel csökkent.

A 2014. április 7-én megtartott rendkívüli közgyűlés egy fő kivételével új igazgatótanácsi tagokat, új audit bizottsági tagokat, valamint vezérigazgatót választott és döntött arról, hogy az Igazgatótanács, valamint az Audit Bizottság tagjai tisztségükkel összefüggésben juttatásban nem részesülnek.

Sajnos a költségtakarékossági intézkedések kevésnek bizonyultak. A Társaság hiteltörlesztési és kamatfizetési kötelezettségének 2013. évtől csak részben tudott eleget tenni.

II. Csődeljárás és csődegyezségi javaslat

1. Előzmények

1.1. Az Adós 2016. február 29. napján – az Adós Közgyűlésének 2/2016. (02.18.) és 6/2016. (02.26.) számon hozott határozatai alapján - a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény (Cstv.) 7. § (1) bekezdése szerint csődeljárás lefolytatása iránti kérelmet nyújtott be a Kecskeméti Törvényszékre, tekintettel arra, hogy nem tudott határidőben eleget tenni hitelezői felé fennálló fizetési kötelezettségeinek.

1.2. A Kecskeméti Törvényszék Cspk.1/2016/4. számú végzésével elrendelte az Adós csődeljárásának megindításáról szóló közlemény Cégek Közlönyben történő közzétételét. A végzés értelmében a csődeljárás kezdő napja a végzés Cégek Közlönyben történt közzétételének időpontja, azaz 2016. március 8. napja volt, amely időponttól a Társaságot 120 napos fizetési moratórium illeti meg a vele szemben a fizetés haladék kezdő időpontját megelőzően, vagy azt követően esedékessé váló pénzkövetelések vonatkozásában.

1.3. A Kecskeméti Törvényszék az Adós vagyonfelügyelőjének 7Cspk. 03-16-000001 számú végzésével a DUNA LIBRA Közgazdász Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (1062 Budapest, Andrássy út 91. II. em. 6.) jelölte ki. A DUNA LIBRA Zrt. részéről Kovács Zoltán vezérigazgató látja el a vagyonfelügyelői feladatokat.

1.4. Az Adós írásban postai úton közvetlenül, a Világgazdaság c. országos napilapban, valamint honlapján és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján 2016. március 9. napján közzététel útján felhívta hitelezőit, hogy fennálló követeléseiket jelentsék be az Adósnak és a Vagyonfelügyelőnek.

1.5. Az Adós 2016. április 10-én postai úton közvetlenül meghívta hitelezőit a 2016. május 24-én 11 órakor tartandó csődegyezségi tárgyalásra, amelyhez a Cstv. 8. § (2) bekezdése szerinti valamennyi mellékletet csatolta. A csődegyezségi tárgyalásra vonatkozó tájékoztatást 2016. április 11-én honlapján és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján is közzétette. A meghívóban Adós közölte előzetes egyezségi ajánlatát, azonban önhibáján kívül részletes reorganizációs program és egyezségi ajánlat kidolgozására nem volt lehetősége. Az Adós és a Hitelezők 2016. május 24. napján megtartották első csődegyezségi tárgyalásukat. A csődtárgyaláson a biztosított kategóriában visszaigazolt Hitelezők 100%-a, míg a nem biztosított kategóriában visszaigazolt Hitelezők 55,58 %-a megjelent, így a csődtárgyalás határozatképes volt. A hitelezők az egyezségi tárgyaláson érdemi határozatot nem hoztak, tekintettel arra, hogy a részletes reorganizációs program és egyezségi ajánlat megvitatására újabb csődegyezségi tárgyalás szükséges, amelynek biztosítását Adós vállalta.

1.6. Az Adós a következő csődegyezségi tárgyalást 2016. június 14. napjára hívja össze, egyben kéri a Hitelezők hozzájárulást a fizetési haladék 120 nappal történő meghosszabbításához annak érdekében, hogy a csődegyezségi megállapodás jóváhagyása tárgyában hozandó bírósági végzés jogerőre emelkedéséig a fizetési moratórium biztosítva legyen az Társaság számára.

2. Csődegyezségi javaslat

A fizetőképesség helyreállítását és az adósságok rendezését célzó program kapcsán az egyezségi ajánlat a következő: a hitelezők 90 %-ban hozzájutnak a vagyonfelügyelő által visszaigazolt tőkeköveteléseikhez az egyezség elfogadását követő 180 napon belül. A hitelezői igények kielégítésére részvényesi kölcsönből kerülne sor.

A súlyosan hátrányos banki hitelezői igény kielégítése után a Társaság olyan új pályára állhat, amely e kölcsön visszafizetésére bőségesen képes.

Az egyezségi megállapodás alapfeltételei

- a. A Társaság kéri a biztosított kategóriában nyilvántartásba vett hitelezőjétől a tőkekövetelés 10 % arányú elengedését, a Társaság csődeljárásának kezdő időpontját megelőzően, illetve azt követően felmerült és a jövőben a csődegyezségi javaslatban foglaltak teljesüléséig felmerülő kamat, késedelmi kamat, díjak, jutalékok és egyéb járulékos költségek teljes körű elengedését, azaz követelésük kamatmentessé tételét, valamint halasztott fizetés biztosítását.

- b. A Társaság kéri a nem biztosított kategóriában nyilvántartásba vett hitelezőjétől a tőkekövetelés 10 % arányú elengedését, a Társaság csődeljárásának kezdő időpontját megelőzően, illetve azt követően felmerült és a jövőben a csődegyezségi javaslatban foglaltak teljesüléséig felmerülő kamat, késedelmi kamat, díjak, jutalékok és egyéb járulékos költségek teljes körű elengedését, azaz követelésük kamatmentessé tételét, valamint halasztott fizetés biztosítását.
- c. A Társaság az egyezségi javaslatban érintett és vitatott hitelezői igényekre - a Cstv. 12.§ (6) bekezdése alapján, a vagyonszelőző jóváhagyásával - tartalékot képez olyan mértékben, mint ami a hitelezőt akkor illetné meg, ha követelése nem vitatottként kerülne besorolásra. A vitatott követelésekre (követelésrészekre) vonatkozóan képzett tartalék terhére a vitatott követelés jogosultjának akkor lehet kifizetést teljesíteni, ha a vitatott követelés jogosultja az Adós ellen keresetet indított, és a bírósági eljárás jogerősen lezárult, amelyben a hitelező követelésének jogalapját és összegét a bíróság megállapította, vagy pedig a hitelező közigazgatási úton érvényesítette igényét az Adóssal szemben.
- d. A Társaság a fizetési moratórium időszakában fizeti a Cstv. 11.§ (1) hatálya alá tartozó kötelezettségeit, a 11. § (1) d) pontja szerinti körben a vagyonszelőző által ellenjegyezettek alapján.

Végrehajtás és ellenőrzés:

A Társaság a kifizetéseket a hitelezők által a szerződésekben, számlákban megadott, illetve jelen eljárásban megadásra kerülő (módosítást jelző) bankszámlá(k)ra történő átutalással teljesíti.

A Társaság a hitelezők hozzájárulása és előtörlesztési díj nélkül bármikor jogosult előtörlesztésre bármely hitelező vonatkozásában.

A csődegyezség végrehajtását és ellenőrzését a Társaság a törvényi előírásoknak megfelelően biztosítja. Ezen túl a Társaság vállalja, hogy két - a Hitelezők által választott - hitelezői képviselő bevonásával, a Társaság képviselőjével együtt három tagú ad hoc bizottságot alapít a végrehajtás ellenőrzésére, amely bizottság a végrehajtást folyamatosan ellenőrzi és esetleges problémák esetén lépéseket fogantat azok megoldására.

III. A reorganizációs program alappillérei

- A. A Társaság azzal számol, hogy a hitelezői igények részvényesi kölcsönből történő kielégítését követően harmadik személyek felé hitelmentessé és

- hitelképessé válik, a részvényesi kölcsön visszafizetésére kedvező kondíciókkal és halasztott fizetéssel kerül sor.
- B. A reorganizációs program időtartama 3 év. (A Társaság reorganizációjának időtartama elvállik a hitelezői igények kielégítésére vállalt határidőtől, amely a csődegyezség jóváhagyását követő 180. nap.)
- C. A Társaság nem tervezi a rendelkezésére álló eszközök, termelőkapacitások, befektetések értékesítését a reorganizációs program időszakában, ugyanakkor tervezi azok bővítését, karbantartását, az elhasználódásnak megfelelő célszerű cseréjét. Tekintettel arra, hogy a Társaság fizetőképességének elvesztéséhez alapvetően a versenyképesség elvesztése vezetett, a további, sikeres működéshez az eszközállomány fejlesztése is szükséges. A Társaság azonban csak előre megkötött szerződések alapján, garanciálisan tervez beruházásokat, esetlegesen - a partnerekkel folytatott tárgyalások alapján - közös innovációk keretében.
- D. A reorganizációs program része a bevételek növelése mellett a költségek átstrukturálása, a nem rentábilis tevékenységekhez kötődő költségelemek és az általános költségek radikális csökkentése.

A VISONKA Nyrt. „cs.a.”
REORGANIZÁCIÓ ÉS KIBONTAKOZÁS
2016-2019.
terve

A csődeljárás megszűnését követő időszak gazdasági feladatai:

1. Költségcsökkentés, takarékosági intézkedések: a társaság hitelezőivel való megegyezés esetén elsődleges feladat a takarékosági intézkedések meghozatala. Jó lehetőség ez az esemény arra, hogy a társaság átvilágítsa a tevékenységét, kiszűrje az állandó költségek közül azokat, amelyek csökkentése révén hatékonyabbá tehető a működés (pl. további létszám leépítés).
2. Árbevétel növelés, piaci lehetőségek felmérése: a tevékenység jelenleg források hiányában csak bérnyújtásra korlátozódik. A bérnyújtási tevékenység részben segíthet az átmeneti időszakban a tevékenység fenntartásában, lehetőséget ad, hogy a működő kapacitások egyre intenzívebb kihasználása fokozatosan valósulhasson meg. A vezetés feladata új értékesítési lehetőségek feltárása, új partnerekkel történő együttműködés kialakítása, régi lemorzsolódott vevőkkel új alapú megállapodások megkötése.

3. Új tevékenységek végzése: a társaság stabilitásának visszanyerése érdekében az adottságok teljesebb kihasználása révén új tevékenységek végzésére is lehetősége van a társaságnak. Új tevékenység lehet a közel 8 000 tonnás tárolókapacitás szélesebb kihasználása mellett a gabonakereskedelemre. Jók a földrajzi adottságok ahhoz, hogy akár a térség kisebb termelőitől, mintegy integrátori szerepet gyakorolva, felvásárlás útján jelentősebb gabona tételeket akkumuláljon a társaság és így nagyobb léptékben tud a nagy végfelhasználóknak beszállítani jobb áron, nagyobb profitrátával. A tárolókapacitások kihasználásával összefüggésben szóba jöhet a bértárolási tevékenység, ami szintén lehetőség a környékbeli, kisebb gazdaságok terményeinek az elhelyezésre, a megfelelő piaci ár kialakulásának bevárása érdekében, valamint a környéken lévő nagyobb feldolgozók számára jelentős puffer-tároló kapacitást tud a társaság biztosítani. Lehetősége van a társaság menedzsmentjének megvizsgálni az EU-s illetve nemzeti beruházás támogatási források megszerzésére. Ezt a lehetőséget az üzleti terv számaiban nem vezettük át, de mint elvi lehetőség, mindenképp része lehet a kibontakozásnak egy üzemkorszerűsítés utáni más termékcsoporthoz gyártása. Ugyancsak jó lehetőség a menedzsment nemzetközi összetétele miatt a szlovák piaci térnyerés megalapozása, az ebben rejlő lehetőségek kihasználása.
4. Finanszírozás stabilizálása: a társaság a csődegyezés révén átmeneti lehetőséget kaphat a továbbműködésre, de ez egyben azt is jelenti, hogy az eddigiekhez képest változásra van szükség a finanszírozásban is. A külső források átmeneti kiváltásával nem képes a társaság hosszú távú működésének a megalapozására. A menedzsment feladata áttekinteni annak a lehetőségét, hogy a társaság saját tőkéjét gyarapítsa új részvények kibocsátásával, amelyből visszafizetné a jelenlegi adósságokat, illetve a szükséges rövid távú forrásokat, így a jelenleg nagyon olcsó banki forrásokból elő tudná teremteni a mindennapi tevékenység finanszírozásához.
5. Határozott kontrolling tevékenység: a jelen tervben megfogalmazott rövid és hosszú távú célok megvalósulása érdekében szükséges, hogy a menedzsment hatékony információs és kontrolling tevékenységet végezzen, valamint a tulajdonosoknak is érdekük, hogy a fizetésektelenné vált társaság visszanyerje profittermelő képességét.

Tisztelt Hitelezők!

Kérjük, a Társaság fizetőképességének helyreállítását célzó reorganizációs programját és csődegyezségi javaslatát fogadják el a hitelezői igények méltányos

VISONKA Takarmánykeverő Szolgáltató és Kereskedelmi Nyrt. „csődeljárás alatt”
6075 Páhi, III. körzet 51.
Cégjegyzékszám: 03-10-100423
Tel.: 78 436-096, Fax: 78 436-126, email: info@visonka.hu
Reorganizációs program és egyezségi javaslat

kifizetése, a Társaság továbbélése, tevékenységének újjászervezése, működőképessége, az egyezségben vállalt kötelezettségek teljesítése érdekében.

Páhi, 2016. május 30.

Tisztelettel:

Milan Meciar
az Igazgatótanács elnöke