

ODPOWIEDZI NA PYTANIA AKCJONARIUSZA ZADANE W TRYBIE

ART. 428 §5 KODEKSU SPÓLEK HANDLOWYCH

*** ZACHOWANO ORYGINALNĄ PISOWNIĘ AKCJONARIUSZA ZADAJĄCEGO PYTANIA ***

1. Układ restrukturyzacyjny spółki powiązanej Herkules Infrastruktura ma zostać zatwierdzony pod koniec czerwca. Czy spółka Herkules Infrastruktura jest w stanie tę część układu wykonać? (termin spłat grupy 1 (BGK, 24 mln) i 4 (podwykonawcy, prawdopodobnie ponad 20 mln) przypada na koniec miesiąca następującego po zatwierdzeniu).

Odpowiedź: w dniu 26 czerwca 2026 roku spółka pod firmą Herkules S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”) podała do publicznej wiadomości informację, że dnia 26 czerwca 2026 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy wydał Postanowienie i obwieszczenie postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego w postępowaniu sanacyjnym spółki zależnej Emitenta, tj. spółki pod firmą Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w głosowaniu nad układem na zwołanym zgromadzeniu wierzycieli, przeprowadzonym na podstawie postanowienia sędziego-komisarza z dnia 10 kwietnia 2026 roku o treści zgodnej z informacjami przekazanymi przez Emitenta do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 15/2026 w dniu 13 maja 2026 roku.

Fakt przyjęcia układu przez wierzycieli spółki zależnej oraz jego zatwierdzenie przez Sąd na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne, po przeprowadzeniu analizy przedłożonego wierzycielom przez spółkę zależną planu restrukturyzacyjnego, propozycji układowych wraz z wynikami głosowania wierzycieli może świadczyć, iż spółka zależna dysponuje zdolnością do należytego wykonania postanowień układu.

2. Spółka Herkules zawarła wyłączność negocjacyjną z podmiotem z Niemiec odnośnie sprzedaży Gastel Prefabrykacja do końca 03,2006. Jak przebiegają negocjacje? Cena sprzedaży została określona na przedział 8-20 mln. Skąd taka rozbieżność wyceny?

Odpowiedź: Zarząd Spółki informuje, że Spółka nie zawarła „wyłączności negocjacyjnej z podmiotem z Niemiec odnośnie sprzedaży Gastel Prefabrykacja do końca 03,2006.” Emitent należycie wypełniając obowiązki informacyjne oraz zapewniając akcjonariuszom dostęp do informacji o istotnych zdarzeniach dotyczących Spółki niezwłocznie przekazuje takie informacje w trybie komunikacji przewidzianym dla spółek publicznych. Zgodnie z informacjami przekazanymi do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących i okresowych Zarząd Spółki informuje, że dotychczas nie zostały podjęte żadne decyzje związane z przystąpieniem i zawarciem umowy sprzedaży aktywów/akcji spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. i nie ma pewności, czy i kiedy takie decyzje zostaną podjęte w przyszłości. Spółka będzie przekazywała do publicznej wiadomości istotne informacje o podjętych przez Zarząd Emitenta decyzjach. Przedział bazowej ceny zakupu oraz okres wyłączności prowadzenia negocjacji (określony do 31 marca 2026 roku), zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 3/2026 w dniu 26 stycznia 2026 roku, wynikały z oczekiwań Stron Listu Intencyjnego.

3. Jak wygląda sytuacja techniczna obiektu spółki Herkules Hotele w Krynicy Zdroju? Na ile realna jest sprzedaż tej spółki za 8 mln?

Odpowiedź: Spółka informowała opinię publiczną w dniu 23 kwietnia 2026 roku w raporcie bieżącym nr 11/2026 o podpisaniu przez jej spółkę zależną Gastel Hotele Sp. z o.o. (nie spółkę Herkules Hotele jak brzmi w pytaniu akcjonariusza, bowiem w Grupie Kapitałowej Herkules nie ma spółki pod firmą Herkules Hotele) Listu Intencyjnego który wyraża intencję stron co do ewentualnego zawarcia w przyszłości umowy sprzedaży nieruchomości spółki zależnej. Na podstawie zawartego Listu Intencyjnego strony ustaliły zasady i zakres działań oraz wstępne warunki ewentualnej transakcji sprzedaży nieruchomości spółki zależnej, w tym opisano, że wstępna cena zakupu nieruchomości będzie wynosiła około 8 mln zł. Dotychczas nie zostały podjęte żadne decyzje związane z przystąpieniem i zawarciem umowy sprzedaży nieruchomości spółki zależnej i nie ma pewności, czy i kiedy takie decyzje zostaną podjęte w przyszłości. Oszacowana cena około 8 mln. zł jest wstępną ceną zakupu ustaloną przez obie strony Listu Intencyjnego na podstawie oceny nieruchomości. Spółka będzie przekazywała do publicznej wiadomości wszelkie istotne informacje o podjętych przez Zarząd spółki zależnej decyzjach.

4. Na ilu maszynach Herkules SA obowiązują zabezpieczenia pożyczek udzielonych spółkom zależnym i powiązonym?

Odpowiedź: O wszelkich istniejących zabezpieczeniach ustanowionych na maszynach Spółki Emitent informuje opinię publiczną w raportach okresowych.

5. Jakie podwyżki spółka wprowadziła w swoim cenniku usług dźwigów budowlanych od początku roku? (wiem że były zmiany)

Odpowiedź: Zarząd Spółki informuje, że w ramach oferowanych usług Spółka nie prowadzi działalności w zakresie „usług dźwigów budowlanych”. Przedstawiając ofertę na realizację usług świadczonych przez Emitenta (tj. wynajmu żurawi wieżowych, hydraulicznych, gąsienicowych oraz usług z zakresu budownictwa telekomunikacyjnego) dokonuje analizy parametrów danego projektu, na podstawie której ustalane są warunki kontraktowe w tym cenowe.

6. Spółka w sprawozdaniu nie wykazuje żadnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Jak wobec tego zamierza wypełniać spłatę rat układu, gdzie pozostaje do spłaty 25,8 mln, a zgodnie z ostatnim sprawozdaniem za 1Q25 spółka wykazuje straty z działalności operacyjnej?

Odpowiedź: Spółka wyjaśnia, że brak wykazania w sprawozdaniu finansowym pozycji „aktywa przeznaczone do sprzedaży” nie oznacza, iż Spółka nie dysponuje źródłami pozwalającymi na realizację zobowiązań układowych. Oznacza to jedynie, że na dzień bilansowy nie zaistniały przesłanki do zakwalifikowania określonych składników majątkowych do tej kategorii bilansowej, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Zgodnie ze sporządzonym, na potrzeby postępowania układowego, planem restrukturyzacyjnym Spółka wdrożyła/wdraża następujące środki restrukturyzacyjne: i) odejście od kontraktów znaczących rozmiarów w formie generalnego wykonawstwa, ii) redukcja kosztów operacyjnych, iii) zmiany organizacyjne, iv) zmiana struktury zobowiązań finansowych, v) rozliczenie Kontraktu GSM-R, vi) wpływy z inwestycji kapitałowych, vii) dezinvestycje, viii) restrukturyzacja zobowiązań wobec Banku Gospodarstwa Krajowego wynikająca z udzielonych poręczeń i innych zabezpieczeń. Spółka podtrzymuje, że posiada zdolność do wykonywania układu zgodnie z jego treścią, w tym do terminowej obsługi rat układowych.

7. W jaki sposób zmieniło się postrzeganie spółki przez instytucje finansujące jej działalność i partnerów biznesowych po zatwierdzeniu układu z PKP?

Odpowiedź: „PKP” nie jest i nie była wierzycielem w postępowaniu układowym Herkules S.A., a zatem podmiot o takiej nazwie nie zawarł ze spółką Herkules S.A. układu.

8. W jakim stopniu spółka zastosowała swoje postanowienia nowej strategii dotyczące działalności po zawarciu układu restrukturyzacyjnego i ugody z PKP, tzn. dezinwestycje, wpływy z inwestycji, rezygnacja z pewnych obszarów działalności?

Odpowiedź: Pytanie zakłada błędną tezę, że Spółka przyjęła „nową strategię” działalności w rozumieniu formalnego dokumentu strategicznego, którego przyjęcie – jako istotnej decyzji korporacyjnej – podlegałoby obowiązkom informacyjnym spółki publicznej. Taka sytuacja nie miała miejsca. Założenia dotyczące działalności Spółki w trakcie i po zawarciu układu restrukturyzacyjnego zostały ujęte w planie restrukturyzacyjnym sporządzonym na potrzeby postępowania układowego, a o jego kluczowych elementach takich jak rodzaje planowanych środków restrukturyzacyjnych akcjonariusze Spółki zostali poinformowani m. in. w raporcie bieżącym nr 19/2024 w dniu 14 października 2024 roku, a także w późniejszych raportach okresowych publikowanych przez Emitenta. Spółka realizuje założenia wynikające m. in. z planu restrukturyzacyjnego, w szczególności poprzez sukcesywne działania dezinwestycyjne oraz przegląd portfela aktywów i obszarów działalności pod kątem ich dalszej przydatności biznesowej. Jednocześnie, Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych, o czym poinformowała rynek m. in. w raporcie bieżącym nr 21/2025 w dniu 16 października 2025 roku. Proces przeglądu opcji strategicznych służy ocenie różnych możliwych scenariuszy dalszego rozwoju Spółki oraz wykorzystania jej aktywów (w tym potencjalnych dezinwestycji), przy czym jest procesem o charakterze otwartym i elastycznym, komplementarnym wobec celów określonych w planie restrukturyzacyjnym, a nie odrębną, formalnie przyjętą „strategią” w rozumieniu regulacji rynku kapitałowego. O wszelkich istotnych decyzjach związanych z prowadzonym przeglądem strategicznych Emitent niezwłocznie informuje opinię publiczną w formie raportów bieżących.

9. Czy jeśli spółce 'przydażył' się tak feralny kontrakt na realizację infrastruktury GSM dla PKP to jaką możemy mieć pewność, że kontrakty zawierane od teraz nie będą mieć negatywnych konsekwencji? Czy spółka ma wewnętrzne procedury zapobiegające takich negatywnym skutkom kontraktów?

Odpowiedź: Realizacja projektu GSM-R była przypadkiem szczególnym i obarczonym kumulacją okoliczności negatywnych wskazywanych przez Emitenta w raportach okresowych. Doświadczenia wyniesione z realizacji projektu GSM-R spowodowały gruntowny przegląd i zaostrożenie wewnętrznych zasad zawierania kontraktów, w szczególności kontraktów o dużej wartości, długim horyzoncie czasowym lub podwyższonym profilem ryzyka. Ponadto, Spółka odstąpiła od kontraktów znaczących rozmiarów w formie generalnego wykonawstwa, stosuje wewnętrzne procedury w zakresie oceny i akceptacji nowych kontraktów. Należy także podkreślić, że w działalności gospodarczej nie jest możliwe całkowite wyeliminowanie ryzyka wystąpienia niekorzystnych zdarzeń związanych z realizacją kontraktów.