

Krajský soud v Ostravě

Havlíčkovo nábř. č. 34

728 81 Ostrava

Elektronicky prostřednictvím sítě datových schránek

Sp. zn.: zatím nebyla přidělena

V Praze, dne 9. 3. 2018

Dlužník, předkladatel reorganizačního plánu:

Obchodní firma: **VÍTKOVICE HEAVY MACHINERY a.s.**

Sídlo: Ruská 2887/101, Vítkovice, 703 00 Ostrava

Identifikační číslo: 258 77 950

Údaj o zápisu: obchodní rejstřík vedený u Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 2486

Jež zastupují: Ing. Martin Žák, předseda představenstva, Ing. Igor Vlček, místopředseda představenstva a Ing. Michaela Žvaková, člen představenstva

(dále též jen „**Dlužník**“)

Právně zastoupen: JUDr. Petrem Kališem, Ph.D., advokátem CHSH Kališ & Partners s.r.o., advokátní kancelář, se sídlem Týn 639/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO 294 16 680, č. ev. ČAK 10575, na základě plné moci ze dne 12.02.2018

Reorganizační plán

OBSAH

| | | |
|-----|--|----|
| 1. | SHRNUTÍ A PROCESNÍ UPOZORNĚNÍ | 2 |
| 2. | ÚVOD..... | 9 |
| 3. | POPIS DLUŽNÍKOVA PODNIKÁNÍ, HISTORIE A PŘÍČINY VZNIKU DLUŽNÍKOVA ÚPADKU | 9 |
| 4. | DOSAVADNÍ PRŮBĚH INSOLVENČNÍHO ŘÍZENÍ | 14 |
| 5. | MAJETEK DLUŽNÍKA..... | 14 |
| 6. | ZÁVAZKY DLUŽNÍKA..... | 16 |
| 7. | PRŮBĚH INSOLVENČNÍHO ŘÍZENÍ..... | 24 |
| 8. | ZPŮSOB A OPATŘENÍ K PROVEDENÍ A PLNĚNÍ REORGANIZACE..... | 24 |
| 9. | VĚŘITELÉ DLUŽNÍKA..... | 31 |
| 10. | DOPADY REORGANIZACE NA VĚŘITELE A SPOLEČNÍKY DLUŽNÍKA | 35 |
| 11. | ZÁVAZKY VŮČI VĚŘITELŮM PO SKONČENÍ REORGANIZACE..... | 51 |
| 12. | POROVNÁNÍ USPOKOJENÍ VĚŘITELŮ PŘI ŘEŠENÍ ÚPADKU DLUŽNÍKA REORGANIZACÍ A KONKURSEM | 52 |
| 13. | OSOBY PODÍLEJÍCÍ SE NA FINANCOVÁNÍ..... | 54 |
| 14. | ÚČAST PROPOJENÝCH OSOB..... | 54 |
| 15. | DOPAD NA ZAMĚSTNANOST DLUŽNÍKOVA PODNIKU | 54 |
| 16. | DAŇOVÉ DOPADY NA VĚŘITELE A SPOLEČNÍKY DLUŽNÍKA..... | 55 |
| 17. | RIZIKOVÉ FAKTORY | 57 |
| 18. | PŘEDPOKLADY PRO SCHVÁLENÍ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU..... | 58 |
| 19. | NÁVRH NA USTANOVENÍ INSOLVENČNÍHO SPRÁVCE A ZNALCE | 61 |
| 20. | NÁVRHA NA USTANOVENÍ PROZATIMNÍHO VĚŘITELSKÉHO VÝBORU | 61 |
| 21. | ZÁVĚR (SHRNUTÍ) | 62 |
| 22. | SEZNAM PŘÍLOH..... | 63 |

1. SHRUTÍ A PROCESNÍ UPOZORNĚNÍ

1.1 Příčiny úpadku

Těžký průmysl, zvláště pak metalurgie a hutnictví, se v České republice nachází od dob privatizace v dlouhodobé sektorové krizi. Dlužník taktéž pocíťoval tíživé důsledky rostoucích cen energií v důsledku celoplošné podpory obnovitelných zdrojů v České republice. Konkurenceschopnost Dlužníka na mezinárodních trzích byla v důsledku uvedeného růstu cen energií výrazně oslabena za současné existence levné konkurence z asijských a jiných trhů, která se v rámci nákladů na výrobu nemusí potýkat s tak přísnými ekologickými regulacemi.

Za nejvýznamnější faktor, který měl vliv na vývoj jeho hospodaření a současnou ekonomickou situaci Dlužník považuje ekonomickou situaci dalších vybraných společností ze skupiny VÍTKOVICE MACHINERY GROUP, kdy sesterské a jiné spřízněné společnosti se dostávají do úpadku. S uvedenými společnostmi byl Dlužník přirozeně úzce obchodně propojen a v důsledku jejich úpadku došlo k výpadku významných kontraktů.

Insolvenční řízení vedená proti společnostem ze skupiny Dlužníka pak samozřejmě měla významný vliv i na růst nedůvěry obchodních partnerů Dlužníka vůči jemu samotnému. Bylo tak možné vysledovat určitý pokles důvodně předpokládaných zakázek a odliv pracovního kapitálu ze společnosti Dlužníka. V této souvislosti je třeba zmínit též negativní dopady spjaté se špatnou medializací projektu výstavby elektrárny Yunus Emre (Adularya) v Turecké republice, a to i přes to, že Dlužník samotný se na ní technologicky přímo nepodílel. Snížení důvěry dodavatelů pak vedlo ke zvýšení tlaku na cash flow Dlužníka.

1.2 Reorganizační opatření

- a) Zachováním provozu podniku, zavedením úsporných opatření a dosažení ziskovosti provozu Dlužníkovu podniku, vymáháním pohledávek Dlužníka a i případnými divesticemi neohrožujícími provoz podniku
- b) Restrukturalizací pohledávek věřitelů Dlužníka, spočívající v prominutí části dluhů Dlužníka včetně jejich příslušenství nebo odkladu jejich splatnosti, a to ve smyslu § 341 odst. 1 písm. a) Insolvenčního zákona, jak je specifikováno v Reorganizačním plánu.
- c) Zajištěním financování provozu Dlužníkovu podniku nebo jeho části, a to ve smyslu § 341 odst. 1 písm. f) Insolvenčního zákona, jak je specifikováno v Reorganizačním plánu.
- d) Zajištěním financování pro úhradu pohledávek věřitelů.

- e) Snížení základního kapitálu Dlužníka, zrušení současných akcií, vydání nových akcií, které budou upsány Investorem a kapitalizací pohledávek věřitelů a s tím související změna stanov Dlužníka.

1.3 Míra uspokojení v konkursu

| | Skupina | Věřitelé zařazení do skupiny | Výše pohledávek | Uspokojení pohledávek v konkursu |
|-----------|---|-------------------------------------|------------------------|---|
| 1. | Zajištěný věřitel – COMMERZBANK | COMMERZBANK | 72.487.920,14 Kč | 100 % (bliže viz část 10.1 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 2. | Zajištěný věřitel – Česká spořitelna | Česká spořitelna | 52.068.764,98 Kč | 52,3 % (bliže viz část 10.2 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 3. | Zajištěný věřitel – E - INVEST | E – INVEST | 156.671.078,58 Kč | 15,2 % (bliže viz část 10.3 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 4. | Zajištěný věřitel – HSBC Bank | HSBC Bank | 448.801.630,91 Kč | 27,9 % (bliže viz část 10.4 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 5. | Zajištěný věřitel – Komerční banka | Komerční banka | 464.065.855,05 Kč | 22,7 % (bliže viz část 10.5 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 6. | Zajištěný věřitel – Oberbank | Oberbank | 76.610.546,48 Kč | 100 % (bliže viz část 10.6 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 7. | Zajištěný věřitel – Oberbank Leasing | Oberbank Leasing | 89.215.087,25 Kč | 19,2 % (bliže viz část 10.7 tohoto |

| | | | | |
|------------|--|--|---------------------|--|
| | | | | Reorganizačního plánu) |
| 8. | Nezajištění věřitelé mimo skupinu Dlužníka | Věřitelé uvedení v příloze č. 3a Reorganizačního plánu | 469.129.969,54 Kč | 5,6 % (blíže viz část 10.8 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 9. | Nezajištění věřitelé ze skupiny Dlužníka | Věřitelé uvedení v příloze č. 3b Reorganizačního plánu | 1.166.796.701,12 Kč | 5,6 % (blíže viz část 10.9 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 10. | Akcionář dlužníka podle § 335 Insolvenčního zákona | VÍTKOVICE, a.s. | 0,-Kč | 0 % (blíže viz část 10.10 tohoto Reorganizačního plánu) |

1.4 Míra uspokojení dle Reorganizačního plánu

| | Skupina | Věřitelé zařazení do skupiny | Výše pohledávek | Uspokojení pohledávek v reorganizaci |
|-----------|--------------------------------------|------------------------------|-------------------|---|
| 1. | Zajištěný věřitel – COMMERZBANK | COMMERZBANK | 72.487.920,14 Kč | 100 % (blíže viz část 10.1 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 2. | Zajištěný věřitel – Česká spořitelna | Česká spořitelna | 52.068.764,98 Kč | 63,2 % až 75,6 % (blíže viz část 10.2 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 3. | Zajištěný věřitel – E - INVEST | E – INVEST | 156.671.078,58 Kč | 21,7 % až 29,1 % (blíže viz část 10.3 tohoto Reorganizačního plánu) |

| | | | | |
|-----|--|--|---------------------|---|
| 4. | Zajištěný věřitel – HSBC Bank | HSBC Bank | 448.801.630,91 Kč | 37,5 % až 50,7 % (blíže viz část 10.4 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 5. | Zajištěný věřitel – Komerční banka | Komerční banka | 464.065.855,05 Kč | 31,7 % až 41,5 % (blíže viz část 10.5 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 6. | Zajištěný věřitel – Oberbank | Oberbank | 76.610.546,48 Kč | 100 % (blíže viz část 10.6 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 7. | Zajištěný věřitel – Oberbank Leasing | Oberbank Leasing | 89.215.087,25 Kč | 20,9 % až 28,3 % (blíže viz část 10.7 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 8. | Nezajištění věřitelé mimo skupinu Dlužníka | Věřitelé uvedení v příloze č. 3a Reorganizačního plánu | 469.129.969,54 Kč | 7,6 % až 16,3 % (blíže viz část 10.8 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 9. | Nezajištění věřitelé ze skupiny Dlužníka | Věřitelé uvedení v příloze č. 3b Reorganizačního plánu | 1.166.796.701,12 Kč | 7,6 % až 16,3 % (blíže viz část 10.9 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 10. | Akcionář dlužníka podle § 335 Insolvenčního zákona | VÍTKOVICE, a.s. | 0,-Kč | 0 % (blíže viz část 10.10 tohoto Reorganizačního plánu) |

1.5 Procesní upozornění

Dlužník prohlašuje, že (i) jsou splněny všechny podmínky pro schválení reorganizace tak, jak je navržena tímto Reorganizačním plánem, (ii) informace ohledně minulých a současných skutečností, obsažených v tomto Reorganizačním plánu jsou úplné a správné, a (iii) odhady budoucího vývoje byly provedeny s řádnou péčí a v dobré víře ve správnost těchto odhadů.

Reorganizační plán byl vytvořen pro případ tzv. předpřipravené (předbalené) reorganizace ve smyslu ustanovení § 148 odst. 2 Insolvenčního zákona. V takovém případě věřitelé hlasují o přijetí Reorganizačního plánu mimo schůzi věřitelů před podáním insolvenčního návrhu v souladu s ustanovením § 345 odst. 1 Insolvenčního zákona, jestliže měli možnost seznámit se s informacemi, které svým obsahem a rozsahem odpovídají informacím, které musí být obsaženy ve zprávě o reorganizačním plánu. V případě tzv. předpřipravené (předbalené) reorganizace je zapotřebí dle ustanovení § 148 odst. 2 Insolvenčního zákona, aby reorganizační plán byl přijat alespoň polovinou všech zajištěných věřitelů a alespoň polovinou všech nezajištěných věřitelů, vždy počítáno dle výše jejich pohledávek. Dlužník předpokládá, že po čas insolvenčního řízení předloží v návaznosti na výsledek přezkumného jednání, popřípadě další vývoj insolvenčního řízení, aktualizovaný reorganizační plán, o kterém budou věřitelé následně dle ustanovení § 350 odst. 3 Insolvenčního zákona znovu hlasovat.

Dle ustanovení § 346 odst. 2 Insolvenčního zákona hlasují-li věřitelé o přijetí reorganizačního plánu mimo schůzi věřitelů před zahájením insolvenčního řízení, k jejich hlasu se přihlíží jen tehdy, hlasují-li písemně, podáním výslovně označeným jako "Hlasovací lístek", které nesmí obsahovat žádný jiný právní úkon, ze kterého je nepochybné, jak hlasovali, a na kterém je úředně ověřena pravost jejich podpisu, a bylo-li toto podání obsahující všechny náležitosti doručeno dlužníku nejpozději posledního dne lhůty, kterou dlužník k tomuto účelu stanovil a známým věřitelům písemně oznámil; tato lhůta nesmí být kratší než 15 dnů. Formulář hlasovacího lístku je dostupný na následující internetové stránce:

<https://isir.justice.cz/isir/common/stat.do?kodStranky=FORMULAR>

O tom, že k hlasování věřitele mimo schůzi věřitelů nelze přihlédnout z důvodů podle výše uvedeného odstavce, Dlužník příslušného věřitele vyrozumí s tím, že po zahájení insolvenčního řízení tak učiní insolvenční správce.

Datum a místo konání schůze věřitelů, která má o reorganizačním plánu hlasovat, zatím nebylo stanoveno, přičemž Dlužník předpokládá, že schůze bude svolána na období června 2018.

1.5.1 Rozdělení věřitelů do skupin

V souladu s ustanovením § 337 Insolvenčního zákona se při reorganizaci pro potřeby určení rozsahu uspokojení zjištěných pohledávek a hlasování věřitelů o přijetí Reorganizačního plánu věřitelé Dlužníka rozdělují do skupin, a to tak, aby v každé skupině byli věřitelé se zásadně shodným:

- a) právním postavením; a
- b) hospodářskými zájmy.

Dle citovaného ustanovení Insolvenčního zákona přitom samostatnou skupiny věřitelů tvoří zejména:

- a) každý zajištěný věřitel, přičemž se jím ve smyslu ustanovení § 2 písm. g) Insolvenčního zákona rozumí věřitel, jehož pohledávka je zajištěna majetkem, který náleží do majetkové podstaty, a to jen zástavním právem, zadržovacím právem, omezením převodu nemovitosti, zajišťovacím převodem práva nebo postoupením pohledávky k zajištění anebo obdobným právem podle zahraniční právní úpravy;
- b) věřitelé uvedení v § 335 Insolvenčního zákona, přičemž se jimi rozumí akcionář Dlužníka; a
- c) věřitelé, jejichž pohledávky nejsou Reorganizačním plánem dotčeny, přičemž se jimi rozumí věřitelé pohledávek:
 - (i) jejichž výši, splatnost ani další její vlastnosti a práva s ní spojená Reorganizační plán nemění;
 - (ii) o kterých věřitelé písemně uznali, že nejsou Reorganizačním plánem dotčeny;
 - (iii) u nichž v důsledku prodlení dlužníka došlo ke ztrátě sjednané výhody splátek, jestliže Reorganizační plán stanoví splatnost jistiny včetně úroků stejně jako před prodlením dlužníka, nemění žádná další práva spojená s pohledávkou, s výjimkou práv věřitele spojených s účinky zahájení insolvenčního řízení nebo s již nastalým prodlením dlužníka, stanoví, že všechny splátky jistiny a úroku, které měl dlužník zaplatit před svým prodlením do dne účinnosti Reorganizačního plánu, budou uhrazeny neprodleně po účinnosti Reorganizačního plánu.

Věřitelé jsou v Reorganizačním plánu rozděleni do 10 skupin:

- Skupina 1: Zajištěný věřitel COMMERZBANK
- Skupina 2: Zajištěný věřitel Česká spořitelna
- Skupina 3: Zajištěný věřitel E - INVEST
- Skupina 4: Zajištěný věřitel HSBC Bank
- Skupina 5: Zajištěný věřitel Komerční banka
- Skupina 6: Zajištěný věřitel Oberbank
- Skupina 7: Zajištěný věřitel Oberbank Leasing
- Skupina 8: Nezajištění věřitelé mimo skupinu Dlužníka
- Skupina 9: Nezajištění věřitelé ze skupiny Dlužníka
- Skupina 10: Akcionář Dlužníka

(blíže čl. 9 Reorganizačního plánu)

Věřitelé pohledávek za podstatou a pohledávek postavených na roveň pohledávkám za podstatou nejsou do skupin zařazeni a nebudou o přijetí plánu hlasovat.

1.5.2 **Postup v případě, že věřitel nesouhlasí se svým zařazením do určité skupiny**

Odůvodněnost a vhodnost rozdělení věřitelů do jednotlivých skupin posoudí Insolvenční soud při schvalování Reorganizačního plánu (§337 odst. 5 Insolvenčního zákona).

Na základě návrhu dotčeného věřitele může Insolvenční soud rozhodnout o zařazení věřitele do jiné skupiny; učiní tak před schválením Reorganizačního plánu. Proti jeho rozhodnutí nejsou opravné prostředky přípustné (§337 odst. 6 Insolvenčního zákona).

Věřitel, který nesouhlasí se svým zařazením do určité skupiny, se tedy může po zveřejnění Reorganizačního plánu v insolvenčním rejstříku obrátit na Insolvenční soud s návrhem dle §337 odst. 6 Insolvenčního zákona. Námitky proti zařazení do určité skupiny může věřitel rovněž vznést v souvislosti s rozhodováním Insolvenčního soudu o schválení Reorganizačního plánu ve smyslu § 337 odst. 5 Insolvenčního zákona.

1.6 **Opravné prostředky**

Odvolání proti rozhodnutí o schválení Reorganizačního plánu je upraveno § 350 a násl. Insolvenčního zákona. Dle § 350 odst. 1 Insolvenčního zákona mohou proti rozhodnutí o schválení Reorganizačního plánu podat odvolání jen ti z věřitelů, kteří hlasovali pro odmítnutí Reorganizačního plánu. Odvolání se podává Vrchnímu soudu v Olomouci prostřednictvím Krajského soudu v Ostravě, ve lhůtě 15 dnů ode dne doručení rozhodnutí.

Proti rozhodnutí o zamítnutí Reorganizačního plánu mohou podat odvolání Dlužník a věřitelé, kteří hlasovali pro jeho přijetí. Odvolání se podává Vrchnímu soudu v Olomouci prostřednictvím Krajského soudu v Ostravě, ve lhůtě 15 dnů ode dne doručení rozhodnutí.

1.7 **Zdroje informací**

Reorganizační plán byl připraven na základě neauditovaných dat poskytnutých managementem Dlužníka ke dni 5.2.2018.

Při vypracování tohoto Reorganizačního plánu vycházel Dlužník zejména z následujících zdrojů:

- Internetové stránky Dlužníka <http://www.vitkovice.cz/>;
- Internetové stránky www.justice.cz a sbírka listin Dlužníka;

- Výpis z obchodního rejstříku Dlužníka;
- Účetní evidence Dlužníka;
- Zák. č. 182/2006 Sb., insolvenční zákon, ve znění pozdějších předpisů;
- Vyhláška č. 191/2017 Sb., o náležitostech podání a formulářů elektronických podání v insolvenčním řízení, ve znění pozdějších předpisů;
- Vyhláška č. 311/2007 Sb., o jednacím řádu pro insolvenční řízení a kterou se provádějí některá ustanovení insolvenčního zákona, ve znění pozdějších předpisů;
- Zák. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů;
- Zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů;
- Zák. č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů;
- Zák. č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů;
- Zák. č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; a
- Zák. č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

2. ÚVOD

- 2.1 Dlužník podal ke Krajskému soudu v Ostravě (dále jen „**Insolvenční soud**“) dlužnický insolvenční návrh, ve kterém mimo jiné shrnuje svoji hospodářskou situaci a navrhuje prohlášení svého úpadku. Dlužník však nepovažuje za efektivní řešit svůj úpadek konkursem, a proto navrhuje reorganizaci svého závodu (podniku). Výhodnost řešení Dlužníkova úpadku reorganizací ve srovnání s konkursní variantou pak potvrzují i předběžné finanční analýzy a projekce zpracované ekonomickým poradcem Dlužníka společností Deloitte Advisory s.r.o., IČO 275 82 167 (dále jen „**Ekonomický poradce**“).
- 2.2 Dlužník tímto společně s insolvenčním návrhem (dále jen „**Insolvenční návrh**“) předkládá Insolvenčnímu soudu tento reorganizační plán (dále jen „**Reorganizační plán**“), který je přijatý v souladu s ustanovením § 148 odst. 2 zákona č. 182/2006 Sb., insolvenčního zákona, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Insolvenční zákon**“) alespoň polovinou všech zajištěných věřitelů a alespoň polovinou všech nezajištěných věřitelů, počítáno podle výše jejich pohledávek a s přihlédnutím k pravidlům hlasování věřitelů, respektive jejich nepřipustnosti, obsaženým v Insolvenčním zákoně, přičemž popis způsobu výpočtu hlasovacích kvor je obsažen v Insolvenčním návrhu.

3. POPIS DLUŽNÍKOVA PODNIKÁNÍ, HISTORIE A PŘÍČINY VZNIKU

DLUŽNÍKOVA ÚPADKU

- 3.1 Dlužník jakožto jedna ze společností koncernu VÍTKOVICE MACHINERY GROUP je členem nejvýznamnější české strojírenské skupiny se silnou pozicí ve vybraných segmentech strojírenské produkce a v oblasti dodávek velkých investičních celků. Od roku 1828 si společnost VÍTKOVICE HEAVY MACHINERY a.s. vybudovala impozantní pověst v rozsáhlých dodávkách těžkých ocelových dílů nebo konstrukcí do různých průmyslových odvětví. Společnost se stala přední evropskou hutní a strojírenskou společností a díky uzavřenému výrobnímu cyklu se účastní mnoha náročných inženýrských projektů. Nedílnou součástí uzavřeného výrobního procesu je výroba tekutého kovu přes výrobu odlitků a výkovků. Mezi výrobky, na jejichž zhotovení se Dlužníkův podnik podílí, tak patří například ingoty, kované tyče, opracované výkovky a odlitky pro průmyslové aplikace nebo dodávky na klíč pro zařízení ocelářského průmyslu. Výrobky splňují přísné kvalitativní požadavky, kladené na ně ze strany nejen českých, ale i zahraničních odběratelů.
- 3.2 Předmětem činnosti Dlužníka je:
- kovářství, podkovářství
 - zámečnictví, nástrojářství
 - slévárenství, modelářství
 - opravy ostatních dopravních prostředků a pracovních strojů
 - truhlářství, podlahářství
 - výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení
 - vodoinstalatérství, topenářství
 - obráběčství
 - montáž, opravy, revize a zkoušky tlakových zařízení a nádob na plyny
 - montáž, opravy revize a zkoušky plynových zařízení a plnění nádob plyny
 - montáž, opravy, revize a zkoušky zdvihacích zařízení
 - montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení
 - projektová činnost ve výstavbě
 - provádění staveb, jejich změn a odstraňování

- podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

3.3 Jak již bylo předestřeno, historie Dlužníkovy podniku, respektive celých Vítkovic, se začala psát rokem 1828, kdy na základě rozhodnutí olomouckého arcibiskupa Rudolfa Jana Habsburského byl dne 9. prosince 1828 založen v obci Vítkovice železárenský podnik, určený ke zkujňování železa vyrobeného ve Frýdlantě nad Ostravicí. Projektovaný komplex měl vyrábět zejména kolejnice pro nově budovanou dráhu z Vídně do Haliče. Provoz podniku nazvaném po svém zakladateli Rudolfova huť byl zahájen v září 1830. Po jeho smrti se majitelem huti stalo olomoucké arcibiskupství, které o její provoz nemělo příliš velký zájem. V letech 1835–1843 podnik spravovalo Vítkovické těžiřstvo tvořené vídeňskými bankéři v čele se Salomonem Mayerem Rothschildem, který se nakonec v roce 1843 stal jediným majitelem.

V roce 1873 vytvořil bankovní dům Rothschildů společně se sourozenci Davidem a Wilhelmem Gutmannovými Vítkovické horní a hutní těžiřstvo. Kapitál byl rozdělen na 100 podílů, které rovným dílem vlastnily rodiny Rothschildů a Gutmannů. Skutečným mezníkem bylo uvedení Paula Kupelwiesera do funkce generálního ředitele o tři roky později. Pod jeho vedením došlo ke komplexní reorganizaci a racionalizaci řízení výroby, k výrobnímu programu přibyla výroba pancéřových desek, jejichž jediným dodavatelem pro rakousko-uherskou flotilu byly pouze Vítkovické železářny. Po jistý čas byly Vítkovické železářny jediným výrobcem tohoto sortimentu v monarchii. V osmdesátých letech 19. st. byly postaveny další provozy – měďárna, válcovna trub a továrna na litou ocel. Pod správou Vítkovických železáren přešlo i několik ostravských podniků Žofínská huť (1879) a Schüllerova huť (1880). V přímé souvislosti s rozvojem produkce narůstal počet zaměstnanců, který v roce 1893 přesáhl 9 500.

V roce 1897 byla pro bitevní křižník Habsburg vyrobena první vítkovická kliková hřídel. Lodní program se pak stal trvalou a nedílnou součástí portfolia podniku. Ve stejném období přistoupily železářny k produkci granátů, nábojů, děl a torpéd. Zároveň si železářny dokázaly zajistit kvalitní surovinovou základnu zakoupením železoruďného dolu ve švédském Koskullskulle (1897). Na přelomu století měly Vítkovice téměř monopolní postavení v produkci surového železa a litiny na Moravě (96 %). Vysoká úroveň technického vybavení, stálá poptávka, široký výrobní program, značný objem produkce a relativně nízké provozní náklady přispěly přivedly Vítkovické železářny na přední pozice na evropském kontinentu. Zahájením provozu nejmodernějšího závodu v Evropě – nové ocelárny a válcovny v roce 1914 získal podnik značný náskok před konkurencí.

V prvních letech po vzniku Československa se podnik potýkal s problémy kvůli rozpadu tradičního trhu, přesto se podařilo díky rozsáhlé síti zahraničních zastoupení získat nová odbytiště. Po vypuknutí světové hospodářské krize v roce 1929 došlo k silnému poklesu výroby, navzdory tomu byla v tomto období dodána řada výrobků pozoruhodných pro své originální konstrukční řešení. V roce 1937 dosáhly vítkovické provozy svého největšího rozmachu, produkce dosáhla 19 917 115 tun surovin a výrobků.

Na základě dekretu prezidenta republiky z 24. října 1945 ke znárodnění Vítkovického

horního a hutního těžířtva a splatností od 1.1.1946 byl zřizen národní podnik Vítkovické železárny. V poválečném období se podnik stal největším producentem oceli a druhým největším výrobcem ocelových trubek v republice. Od padesátých let probíhala modernizace podniku, která zahrnovala rekonstrukce ocelářských pecí a válcovacích tratí. K 1. 1. 1980 vznikl Koncern VÍTKOVICE, ke kterému bylo přidruženo šest podniků s podobným výrobním programem (Hutní montáže Ostrava, Transporta Chrudim, Uničovské strojířny, Žďárské strojířny a slévárny, Mostáreň Brezno, Výzkumný ústav transportních zařízení Praha).

Po změně politického režimu dochází k rozpadu RVHP i vítkovického koncernu. Nastalo období rozsáhlých personálních a organizačních změn, v první etapě byly zrušeny závody a vytvořeny podnikatelské jednotky, ze kterých začaly postupně vznikat dceřiné společnosti. Technologické změny se odrazily také v logistice výroby. V lednu 1992 byla založena akciová společnost VÍTKOVICE. Navzdory novým hospodářským podmínkám se podniku podařilo prosadit na tuzemském i světovém trhu a realizovat řadu velmi pozoruhodných kontraktů. Nesprávná rozhodnutí při vedení podniku ve spojitosti se situací na trhu přivedly společnost na konci devadesátých let do tíživé hospodářské situace. V roce 1996 je vládou České republiky rozhodnuto o ukončení výroby surového železa ve Vítkovicích. Dne 27. zářří roku 1998 zde proběhl poslední odpich a vysoké pece po 162 letech nepřetržitého provozu definitivně vychladly.

Samotná společnost Dlužníka byla založena v roce 2001 ještě pod obchodní firmou VÍTKOVICE STROJÍŘENSTVÍ, a.s. jakožto dceřiná společnost společnosti VÍTKOVICE, a.s., IČO 451 93 070, se sídlem Ruská 2887/101, Vítkovice, 703 00 Ostrava (dále jen „VÍTKOVICE, a.s.“), která je od počátku existence Dlužníka až do dnes jeho jediným akcionářem, přičemž podíl VÍTKOVICE, a.s. na společnosti Dlužníka je v současné době představován plně splaceným vkladem do základního kapitálu Dlužníka ve výši 2.100.000,- Kč.

3.4 **Důvody vedoucí k úpadku Dlužníka**

Těžký průmysl, zvláště pak metalurgie a hutnictví, se v České republice nachází od dob privatizace v dlouhodobé sektorové krizi. Celému oboru se tak přirozeně nemohla vyhnout ani proběhnuvší hospodářská krize napříč celou ekonomikou. Dlužník taktéž pocířoval tíživé důsledky rostoucích cen energií v důsledku celoplošné podpory obnovitelných zdrojů v České republice. Konkurenceschopnost Dlužníka na mezinárodních trzích byla v důsledku uvedeného růstu cen energií výrazně oslabena za současné existence levné konkurence z asijských a jiných trhů, která se v rámci nákladů na výrobu nemusí potýkat s tak přísnými ekologickými regulacemi. I přes uvedené však byl Dlužník schopen zejména díky technické vyspělosti a vysoké přidané hodnotě svých výrobků úspěšně působit na trhu.

Za nejvýznamnější faktor, který měl vliv na vývoj jeho hospodaření a současnou ekonomickou situaci Dlužník považuje ekonomickou situaci dalších vybraných společností ze skupiny VÍTKOVICE MACHINERY GROUP. V průběhu roku 2016 došlo k u Insolvenčního soudu k zahájení insolvenčních řízení proti sesterským společnostem

Dlužníka, a to sice VÍTKOVICE POWER ENGINEERING a.s., IČO 268 23 357 (sp. zn. KSOS 37 INS 10134 / 2016), VÍTKOVICE GEARWORKS a.s., IČO 258 77 933 (sp. zn. KSOS 37 INS 18483 / 2016) a VÍTKOVICE ENVI a.s., IČO 045 28 131 (sp. zn. KSOS 37 INS 19481 / 2016), aby byl následně prohlášen úpadek těchto společností. V roce 2017 bylo zahájeno insolvenční řízení proti a zjištěn úpadek další společnosti z koncernu, a to sice VÍTKOVICE REVMONT a.s., IČO 258 28 258 (sp. zn. KSOS 37 INS 4477 / 2017). S uvedenými společnostmi, jakož i s dalšími společnostmi z koncernu VÍTKOVICE MACHINERY GROUP byl Dlužník přirozeně úzce obchodně propojen a v důsledku jejich úpadku došlo k výpadku významných kontraktů.

Insolvenční řízení vedená proti společnostem ze skupiny Dlužníka pak samozřejmě měla významný vliv i na růst nedůvěry obchodních partnerů Dlužníka vůči jemu samotnému. Bylo tak možné vysledovat určitý pokles důvodně předpokládaných zakázek a odliv pracovního kapitálu ze společnosti Dlužníka. V této souvislosti je třeba zmínit též negativní dopady spjaté se špatnou medializací projektu výstavby elektrárny Yunus Emre (Adularya) v Turecké republice, a to i přes to, že Dlužník samotný se na ní technologicky přímo nepodílel. Uvedený projekt byl ze strany obchodních partnerů vnímán jakožto celoskupinový a měl tak dopad na určitou ztrátu důvěry zákazníků v dokončení zakázek. Snížení důvěry dodavatelů pak vedlo ke zvýšení tlaku na cash flow Dlužníka.

- 3.5 V období od přelomu roku 2016 a 2017 až do současnosti dochází v rámci Dlužníkoví činnosti k soustavné snaze o restrukturalizaci a následnou stabilizaci podniku, která sebou nesla mimo jiné i změny ve vrcholném managementu Dlužníka a vyjednávání s klíčovými věřiteli zejména z bankovního sektoru. I přes veškeré kroky směřující ke stabilizaci Dlužníkovy podniku se však bohužel nepodařilo docílit zvratu v trendu hospodaření Dlužníka.
- 3.6 V souvislosti s horšící se hospodářskou situací provedl Dlužník podrobnou analýzu svých závazků a majetku, aby dospěl k závěru, že se nachází v situaci úpadku ve smyslu Insolvenčního zákona, konkrétně pak ve formě platební neschopnosti. Dlužník tímto plní svou zákonnou povinnost a spolu s Reorganizačním plánem na sebe podává Insolvenční návrh.
- 3.7 Jak je uvedeno výše, před podáním samotného Insolvenčního návrhu Dlužník intenzivně jednal se svými věřiteli, přičemž předmětem těchto jednání bylo zejména nalezení takového způsobu řešení úpadku Dlužníka, které by vedlo k co největšímu uspokojení jeho věřitelů. Po detailním vyhodnocení veškerých možností, Dlužník předkládá spolu s Insolvenčním návrhem a návrhem na povolení reorganizace Reorganizační plán, přijatý alespoň polovinou zajištěných a polovinou nezajištěných věřitelů, počítanou podle výše jejich pohledávek a při zohlednění ustanovení § 53 Insolvenčního zákona stanovujících nepřipustnost hlasování některých věřitelů, který, jak je uvedeno níže, představuje

výhodnější způsob řešení Dlužníkovu úpadku, než je konkurs.

Vedle snahy o nejvyšší možné uspokojení věřitelů nelze opominout ani zájem na zachování zaměstnanosti a případné sociální dopady na region v případě ukončení provozu Dlužníkovu podniku. Z hospodářského pohledu je pak reorganizace Dlužníka vhodná i při zohlednění budoucnosti lokálních dodavatelů a menších obchodních společností, které jsou na Dlužníkovu podnik úzce provázány, a v případě reorganizace Dlužníka bude moc tato obchodní spolupráce i nadále pokračovat.

4. DOSAVADNÍ PRŮBĚH INSOLVENČNÍHO ŘÍZENÍ

- 4.1 Do dnešního dne neeviduje Dlužník, že by proti němu bylo zahájeno insolvenční řízení na návrh některého z jeho věřitelů. Zahájením insolvenčního řízení plní Dlužník svou zákonnou povinnost, přičemž insolvenční řízení jednoznačně definuje vzájemné rovné možnosti jednotlivých věřitelů se shodným postavením vůči Dlužníkovi.

5. MAJETEK DLUŽNÍKA

- 5.1 Majetek Dlužníka je zachycen v seznamu majetku Dlužníka, který tvoří přílohu č. 1 a je nedílnou součástí tohoto Reorganizačního plánu. Stručný souhrn majetku Dlužníka je uveden v tabulce níže, a to včetně jeho účetní a likvidační hodnoty. V příloženém seznamu majetku je pak vyznačen majetek, jenž je předmětem zajištění.

| | Zůstatková účetní hodnota majetku [Kč] | Odhad likvidační ceny v konkursu [Kč] |
|---|---|--|
| Hmotný majetek | 2 596 363 000 | 550 729 000 |
| Stavby | 271 151 000 | 131 074 |
| Jiné konstrukce a stavby | 64 741 000 | 0 |
| Energetická zařízení a vybavení | 657 437 000 | 62 879 000 |
| Pracovní zařízení a vybavení | 758 715 000 | 113 901 000 |
| Stroje a jiné specializované technické zařízení | 6 077 000 | 2 216 000 |
| Vozidla | 176 928 000 | 27 552 000 |
| Nábytek a jiné položky | 121 000 | 58 000 |
| Pozemky | 363 397 000 | 176 586 000 |
| Jiný hmotný majetek | 133 651 000 | 20 048 000 |
| Hmotný majetek ve výstavbě | 164 145 000 | 16 415 000 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Sklad | 483 637 000 | 201 513 000 |
| Materiál | 32 890 000 | 26 312 000 |
| Náhradní díly | 26 690 000 | 1 334 000 |
| Rozpracovaná výroba | 343 495 000 | 121 600 000 |
| Produkty | 47 771 000 | 28 663 000 |
| Zboží | 22 970 000 | 13 782 000 |
| Předplatby na sklad | 9 822 000 | 9 822 000 |
| Dlouhodobé pohledávky | 44 448 000 | 22 224 000 |
| Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů | 44 238 000 | 22 119 000 |
| Jiné pohledávky | 210 000 | 105 000 |
| Krátkodobé pohledávky | 274 983 000 | 240 528 000 |
| Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů (dobytné) | 215 864 000 | 211 546 000 |
| Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů (obtížně dobytné) | 20 630 000 | 15 000 000 |
| Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů (nedobytné) | 1 007 000 | 0 |
| Daňové pohledávky vůči státu | 18 245 000 | 0 |
| Krátkodobé předplatby | 1 760 000 | 0 |
| Jiné pohledávky | 17 477 000 | 13 982 000 |
| Hotovost | 4 882 000 | 4 882 000 |
| Rezervy | 631 000 | 0 |
| CELKEM | 3 404 953 000 | 1 019 875 000 |

5.2 Výše uvedené hodnoty představují předpoklad Dlužníka učiněný na základě vlastních analýz a konzultací analýz a projekcí připravených s Ekonomickým poradcem. Přesnější hodnoty budou známy na základě znaleckého posudku zhotovovaného v rámci insolvenčního řízení (dále jen „**Znalecký posudek**“) a budou následně promítnuty do aktualizovaného reorganizačního plánu sestavovaného Dlužníkem.

5.3 Odhad likvidační hodnoty byl činěn na bázi jednotlivých aktiv při předpokladu ukončení

provozu Dlužníkovy podniku v souladu s Insolvenčním zákonem.

- 5.4 Strojní zařízení bylo rozřazeno do jednotlivých skupin. Hodnoty větších strojních zařízení byly stanoveny individuálně s přihlédnutím k jejich ceně na trhu a nákladům na dopravu a demontáž. Předpokládá se, že staré stroje a vybavení by byly prodány jakožto šrot.
- 5.5 Rozpracovaná výroba představuje nejpodstatnější položku skladu Dlužníka. Byla rozčleněna do jednotlivých segmentů a individuálně ohodnocena na základě potenciálu k dalšímu prodeji.
- 5.6 Pohledávky byly taktéž rozčleněny do jednotlivých kategorií a následně ohodnoceny na základě jejich dobytnosti, přičemž blíže k dobytnosti jednotlivých pohledávek se Dlužník vyjadřuje v seznamu pohledávek v příloze č. 1 Reorganizačního plánu.
- 5.7 Majetek, který Dlužník užívá nikoliv jako vlastník, je užíván na základě níže uvedených smluv a je následující:

Nájemní smlouva č. 3105/A

Na základě které si Dlužník pronajímá nemovité věci parc. č. st. 5105 s budovou, parc. č. st. 5106 s budovou, parc. č. st. 5107 s budovou a pozemek parc. č. 553/16 (výrobní prostory), měsíční úhrada dosahuje 282 213,- Kč;

Nájemní smlouva č. 3326/A

Na základě které si Dlužník pronajímá část nemovité věci – budovy na pozemku parc. č. st. 931/1 (administrativní prostory), měsíční úhrada dosahuje 417 889,- Kč;

Smlouvu o poskytování služeb č. 09015R0004

Na základě které užívá prostory Pražské kanceláře, měsíční úhrada je 80 000,- Kč, tato smlouva je ze strany VHM vypovězena k 30.6.2018.

6. ZÁVAZKY DLUŽNÍKA

- 6.1 Dlužník má ke dni 5.2.2018 celkem 346 věřitelů, přičemž 342 věřitelů má vůči Dlužníkovi pohledávky nezajištěné majetkem Dlužníka a 7 věřitelů má vůči Dlužníkovi pohledávky zajištěné majetkem Dlužníka (věřitel E – INVEST a Komerční banka a.s. mají zajištěné i nezajištěné pohledávky).
- 6.2 Celková výše závazků Dlužníka, které vycházejí z Dlužníkovy účetnictví, činí ke dni 5.2.2018 dle účetnictví Dlužníka celkem 2.995.847.554,11 Kč (v této částce je i obsažena hodnota pohledávky Komerční banka a.s. ve výši 200.092.566,18 Kč blíže specifikovaná v čl. 6.8.2 níže). Závazky zajištěné majetkem Dlužníka dosahují výše 1.359.920.883,46 Kč. Závazky nezajištěné majetkem Dlužníka dosahují výše 1.635.926.670,65 Kč. Nad rámec těchto závazků Dlužník kalkuluje i s potenciálními závazky, které neuznává, ale mohou být vůči němu uplatněny ve výši 33.038.938,68 Kč. Celkový objem závazků tak představuje částku 3.028.886.492,79 Kč. Závazky vůči věřitelům, které tvoří s Dlužníkem koncern anebo jsou osobou Dlužníkovi blízkou, dosahují výše 1.166.796.701,12 Kč. Blížší přehled jednotlivých závazků tvoří přílohu č. 2 tohoto Reorganizačního plánu.

Deset nezajištěných věřitelů s nejvyššími pohledávkami je následujících:

| Věřitel | Výše [Kč] | Důvod |
|--|------------------|---|
| VÍTKOVICE, a.s. | 996 974 987,99 | Smlouvy o dodávkách a smlouvy o poskytování služeb |
| E - INVEST, a.s. | 123 401 690,17 | úvěrová smlouva a smlouva o postoupení pohledávek |
| Komerční banka a.s. | 90 000 000, 00 | Ručení za Vítkovice Power Engineering a.s. |
| VÍTKOVICE IT SOLUTIONS a.s. | 59 364 361,64 | Smlouvy o dodávkách a smlouvy o poskytování služeb |
| Česká správa sociálního zabezpečení, pracoviště Ostrava | 42 976 655,00 | Nezaplacené sociální pojištění a jiných povinných odvodů; penále za nezaplacení pojistného; exekuční náklady ČSSZ |
| VÍTKOVICE ENERGETIKA a.s. | 42 119 254,10 | Smlouvy o dodávkách a smlouvy o poskytování služeb |
| VÍTKOVICE MECHANIKA a. s. | 21 685 537,46 | Smlouvy o dodávkách a smlouvy o poskytování služeb |
| Voith Hydro GmbH & Co. KG | 20 223 000,00 | Smlouvy o dodávkách |
| VÍTKOVICE TESTING CENTER s. r. o. | 18 572 519,20 | Smlouvy o dodávkách a smlouvy o poskytování služeb |
| MIDIEL AB.IS LIMITED | 17 545 500,00 | Smlouvy o dodávkách |

6.3 Mezi závazky uvedenými v čl. 6.2 tohoto Reorganizačního plánu nejsou zahrnuty pohledávky věřitelů za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené (zejména pohledávky současných a bývalých zaměstnanců). Dále též případné podmíněné

závazky, o kterých Dlužník neúčtuje.

6.4 Věřitelem, jehož pohledávky jsou zajištěné majetkem Dlužníka, je věřitel COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha, IČO: 476 10 921, se sídlem Jugoslávská 934/1, Vinohrady, 120 00 Praha 2 (dále jen „**COMMERZBANK**“), jehož zajištěné pohledávky dosahují celkové výše 72.487.920,14 Kč, a to sice:

6.4.1 Pohledávka ve výši 9.616.800 Kč vzniklá na základě Úvěrové smlouvy o poskytnutí úvěru ze dne 9.2.2013, splatná ke dni 31.12.2018.

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

(i) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci hromadné a nemovitostem nezapisovaným do katastru nemovitostí (NZ 64/2014, N 68/2014) ze dne 21.2.2014.

(pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

6.4.2 Pohledávka ve výši 62.871.120,14 Kč vzniklá na základě Úvěrové smlouvy o ze dne 4.12.2006, ve znění pozdějších dodatků, splatná ke dni 29.12.2017.

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

(i) Smlouva o postoupení pohledávek z 4.12.2006 vč. pozdějších dodatků;

(ii) Zástavní smlouva z 11.11.2002 vč. pozdějších dodatků;

(iii) Smlouva o postoupení pohledávky na výplatu pojistného a jiných peněžitých plnění z 8.3.2013;

(iv) Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv z 5.10.2017.

(pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

6.5 Věřitelem, jehož pohledávky jsou zajištěné majetkem Dlužníka, je věřitel Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000 (dále jen „**Česká spořitelna**“), jehož zajištěné pohledávky dosahují celkové výše 52.068.764,98 Kč, a to sice:

6.5.1 Pohledávka ve výši 52.068.764,98 Kč vzniklá na základě Smlouvy o poskytnutí příslibu kontokorentního úvěru č. 1040_12_LCD ze dne 23.8.2012, ve znění pozdějších dodatků, splatná ke dni 10.9.2017.

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

- (i) Smlouva o zastavení pohledávek č.ZP/3405/05/LCD vč.pozdějších dodatků;
- (ii) Smlouva o zastavení pohledávek ze smlouvy o účtu č.ZÚ/1040/12/LCD.
(pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

6.6 Věřitelem, jehož pohledávky jsou zajištěné majetkem Dlužníka, je věřitel E - INVEST, a.s., IČO: 454 74 559, se sídlem Praha 1, Václavské náměstí čp. 773/4, PSČ 110 00 (dále jen „**E - INVEST**“), jehož zajištěné pohledávky dosahují celkové výše 156.671.078,58 Kč, a to sice:

6.6.1 Pohledávka ve výši 88.132.081,70 Kč vzniklá na základě Dohody o změně závazku (kumulativní novaci) ze dne 20.10.2016, ve znění pozdějších dodatků (původní pohledávka z Úvěrové smlouvy č.152768/01/2005 postoupená Raiffeisenbank, a.s. - Pohledávka A), splatná ke dni 31.12.2017:

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

- (i) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 31/2010, N 33/2010; NZ 53/2010, N 33/2010) z 3. a 9.2.2010 (Raiffeisenbank);
- (ii) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 387/2010, N 431/2010; NZ 391/2010, N 431/2010) z 17. a 21.9.2010 (Raiffeisenbank);
- (iii) Dodatek ke smlouvě o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 532/2010, N 592/2010; NZ 544/2010, N 592/2010) z 16. a 20.12.2010 (Raiffeisenbank);
- (iv) Dodatek ke smlouvě o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 233/2013, N 265/2013; NZ 170/2013, N 234/2013) z 22. a 31.7.2013 (Raiffeisenbank).
(pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

6.6.2 Pohledávka ve výši 36.638.114,94 Kč vzniklá na základě Dohody o změně závazku (kumulativní novaci) ze dne 20.10.2016, ve znění pozdějších dodatků (původní pohledávka z Úvěrové smlouvy č.152768/01/2005 postoupená Raiffeisenbank, a.s. - Pohledávka B), splatná ke dni 31.12.2017:

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na

základě:

- (i) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 31/2010, N 33/2010; NZ 53/2010, N 33/2010) z 3. a 9.2.2010 (Raiffeisenbank);
- (ii) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 387/2010, N 431/2010; NZ 391/2010, N 431/2010) z 17. a 21.9.2010 (Raiffeisenbank);
- (iii) Dodatek ke smlouvě o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 532/2010, N 592/2010; NZ 544/2010, N 592/2010) z 16. a 20.12.2010 (Raiffeisenbank);
- (iv) Dodatek ke smlouvě o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 233/2013, N 265/2013; NZ 170/2013, N 234/2013) z 22. a 31.7.2013 (Raiffeisenbank);
(pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

- 6.6.3 Pohledávka ve výši 30.669.036,72 Kč vzniklá na základě Dohody o změně závazku (kumulativní novaci) ze dne 20.10.2016, ve znění pozdějších dodatků (původní pohledávka z Úvěrové smlouvy č.152768/02/2005 postoupená Raiffeisenbank, a.s. - Pohledávka D), splatná ke dni 31.12.2017:

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

- (i) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 31/2010, N 33/2010; NZ 53/2010, N 33/2010) z 3. a 9.2.2010 (Raiffeisenbank);
- (ii) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 387/2010, N 431/2010; NZ 391/2010, N 431/2010) z 17. a 21.9.2010 (Raiffeisenbank);
- (iii) Dodatek ke smlouvě o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 532/2010, N 592/2010; NZ 544/2010, N 592/2010) z 16. a 20.12.2010 (Raiffeisenbank);
- (iv) Dodatek ke smlouvě o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 233/2013, N 265/2013; NZ 170/2013, N 234/2013) z 22. a 31.7.2013 (Raiffeisenbank);
(pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

- 6.6.4 Pohledávka ve výši 1.231.845,22 Kč vzniklá na základě Dohody o změně závazku (kumulativní novaci) ze dne 20.10.2016, ve znění pozdějších dodatků (původní pohledávka z Rámcové smlouvy o poskytování bankovních produktů č.152768/03/2005 postoupená Raiffeisenbank, a.s.), splatná ke dni 31.12.2017:

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

- (i) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 31/2010, N 33/2010; NZ 53/2010, N 33/2010) z 3. a 9.2.2010 (Raiffeisenbank);
- (ii) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 387/2010, N 431/2010; NZ 391/2010, N 431/2010) z 17. a 21.9.2010 (Raiffeisenbank);
- (iii) Dodatek ke smlouvě o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 532/2010, N 592/2010; NZ 544/2010, N 592/2010) z 16. a 20.12.2010 (Raiffeisenbank);
- (iv) Dodatek ke smlouvě o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 233/2013, N 265/2013; NZ 170/2013, N 234/2013) z 22. a 31.7.2013 (Raiffeisenbank);
(pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

6.7 Věřitelem, jehož pohledávky jsou zajištěné majetkem Dlužníka, je věřitel HSBC Bank plc - pobočka Praha, IČO: 659 97 212, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**HSBC Bank**“), jehož zajištěné pohledávky dosahují celkové výše 448.801.630,98 Kč, a to sice:

6.7.1 Pohledávka ve výši 448.801.630,98 Kč vzniklá na základě Úvěrové smlouvy ze dne 6.5.2013, ve znění pozdějších dodatků, splatná ke dni 7.8.2017:

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

- (i) Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z obchodních smluv z 6.5.2013 vč.pozdějších dodatků;
- (ii) Dohoda o udělení směnečného vyplňovacího práva z 28.1.2015;
- (iii) Smlouva o zajišťovacím postoupení pohledávek z 28.1.2015 vč.pozdějších dodatků;
- (iv) Smlouva o zastavení pohledávek z účtu z 28.1.2015 vč.pozdějších dodatků;
- (v) Smlouva o zastavení věcí nemovitých z 11.1.2017; a
- (vi) Zástavní smlouva (N 6/2017, NZ 4/2017) z 11.1.2017
(pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

6.8 Věřitelem, jehož pohledávky jsou zajištěné majetkem Dlužníka, je věřitel Komerční banka, a.s., IČO: 453 17 054, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07 (dále jen „**Komerční banka**“), jehož zajištěné pohledávky dosahují celkové výše 464.065.855,05

Kč, a to sice:

6.8.1 Pohledávka ve výši 263.973.288,87 Kč vzniklá na základě Rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb reg. č. 9900026403000 ze dne 5.6.2014, ve znění pozdějších dodatků, splatná ke dni 12.7.2017:

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

- (i) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci movité (NZ 20/2013, N 23/2013) z 25.1.2013;
- (ii) Zástavní smlouva číslo 10000621497 (N 122/2017, NZ 116/2017) ze dne 9.2.2017;
- (iii) Smlouva o zástavě nemovitostí reg.č.10000614364 z 10.2.2017;
- (iv) Rámcová smlouva o zástavě pohledávek a smlouva o zástavě pohledávky (běžný účet) z 19.5.2017 vč.podějšších dodatků;
- (v) Smlouva o zástavě pohledávek reg.č.10000643133 z 22.6.2017; a
(pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

6.8.2 Pohledávka ve výši 200.092.566,18 Kč vzniklá na základě smlouvy o kontokorentním úvěru č. 9900032654000 ze dne 3.11.2014 („**Smlouva o kontokorentním úvěru**“) mezi společnostmi Komerční banka a společností VÍTKOVICE POWER ENGINEERING a.s., IČO 26823357 („**VPE**“), ve znění pozdějších dodatků, splatná ke dni 8.8.2016.

Za účelem zajištění dluhů VPE ze Smlouvy o kontokorentním úvěru uzavřeli Dlužník jako zástavce a Komerční banka, a.s. jako zástavní věřitel rámcovou smlouvu o zástavě pohledávek ze dne 18.11.2014, na základě které došlo mimo jiné ze strany Dlužníka k zástavě pohledávek Dlužníka vůči odběratelům v rámci obchodního styku ve prospěch Komerční banka.

Ve vztahu k pohledávce ve výši 200.092.566,18 Kč tak věřitel Komerční banka nemá vůči Dlužníkovi vlastní obligační nárok a uplatňuje právo na uspokojení pohledávky za společností VPE z majetku Dlužníka ve smyslu ust. § 166 posl. věty insolvenčního zákona.

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

- (i) Rámcová smlouva o zástavě pohledávek a smlouva o zástavě pohledávky (běžný účet) reg. č. 10000490256 ze dne 18.11.2014

(pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

6.9 Věřitelem, jehož pohledávky jsou zajištěné majetkem Dlužníka, je věřitel Oberbank AG pobočka Česká republika, IČO: 260 80 222, se sídlem nám. Přemysla Otakara II. 6/3, České Budějovice 1, 370 01 České Budějovice (dále jen „**Oberbank**“), jehož zajištěné pohledávky dosahují celkové výše 76.610.546,48 Kč, a to sice:

6.9.1 Pohledávka ve výši 76.610.546,48 Kč vzniklá na základě Rámcové smlouvy o financování č. 1/16/600 ze dne 22.3.2016 ve znění pozdějších dodatků a Smlouvy o poskytnutí kontokorentního úvěru č. 7/16/600 ze dne 22.3.2016, ve znění pozdějších dodatků, splatná ke dni 31.12.2017:

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

(i) Zástavní smlouva k nemovitosti/nemovitostem č.10/16/600 z 22.3.2016 (pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

6.10 Věřitelem, jehož pohledávky jsou zajištěné majetkem Dlužníka, je věřitel Oberbank Leasing spol. s r.o., IČO: 270 91 325, se sídlem Praha 2, Náměstí I.P.Pavlova 1789/5, PSČ 120 00 (dále jen „**Oberbank Leasing**“), jehož zajištěné pohledávky dosahují celkové výše 89.215.087,25 Kč, a to sice:

6.10.1 Pohledávka ve výši 89.215.087,25 Kč vzniklá na základě Smlouvy o poskytnutí účelového úvěru č. 351250 ze dne 22.3.2016 ve znění pozdějších dodatků, splatná ke dni 31.3.2024:

Zajištění pohledávky na majetku náležícím do majetkové podstaty vzniklo na základě:

(i) Smlouva o zřízení zástavního práva k věci movité se zápisem zástavního práva do Rejstříku zástav z 23.3.2016;

(ii) Zástavní smlouva k nemovitosti/nemovitostem č.351250 z 22.3.2016. (pozn.: veškerý zastavený majetek je vyznačen v příslušných seznamech daného majetku, zajištění je blíže specifikováno v seznamu zajištěných věřitelů v příloze č. 2)

6.11 Věřitelé s nezajištěnými pohledávkami jsou uvedeni v příloze č. 3 tohoto Reorganizačního plánu. Celková výše pohledávek nezajištěných věřitelů činí dle evidence Dlužníka ke dni 5.2.2018 celkem částku 1.545.926.670,65 Kč (vyjma pohledávek za podstatou a

pohledávek jim na roveň postavených).

7. PRŮBĚH INSOLVENČNÍHO ŘÍZENÍ

- 7.1 Dlužník, jakožto předkladatel Reorganizačního plánu, prohlašuje, že byl při jeho sestavování veden poctivým záměrem, přičemž Reorganizační plán sestavil tak, aby údaje v něm obsažené věrně zobrazovaly jeho ekonomické a právní možnosti.
- 7.2 Dlužník, jakožto předkladatel Reorganizačního plánu, prohlašuje, že plně zohlednil při sestavování Reorganizačního plánu všechny zásady insolvenčního řízení. Dlužník sestavil Reorganizační plán s důrazem na zásady vyjádřené v ustanoveních § 2 písm. j) a § 5 písm. a) Insolvenčního zákona, tj. s důrazem na tyto zásady:
- a) Společný zájem věřitelů, zájem nadřazený jejich jednotlivým zájmům, jehož cílem je, aby zvolený sanační způsob řešení úpadku – reorganizace, byl pro věřitele spravedlivější a výnosnější, než likvidační způsob řešení úpadku – konkurs.
 - b) Poměrné uspokojení přihlášených pohledávek zajištěných i nezajištěných věřitelů bude vyšší než v řízení konkursního typu.
 - c) Insolvenční řízení musí být vedeno tak, aby žádný z účastníků nebyl nespravedlivě poškozen nebo nedovoleně zvýhodněn a aby se dosáhlo rychlého, hospodárného a co nejvyššího uspokojení věřitelů.

8. ZPŮSOB A OPATŘENÍ K PROVEDENÍ A PLNĚNÍ REORGANIZACE

- 8.1 Reorganizace bude provedena prostřednictvím kombinace těchto opatření, které jsou v dalších částech tohoto Reorganizačního plánu podrobněji popsány:
- a) Zachováním provozu podniku, zavedením úsporných opatření a dosažení ziskovosti provozu Dlužníkovy podniku, vymáháním pohledávek Dlužníka a i případnými divesticemi neohrožujícími provoz podniku
 - b) Restrukturalizací pohledávek věřitelů Dlužníka, spočívající v prominutí části dluhů Dlužníka včetně jejich příslušenství nebo odkladu jejich splatnosti, a to ve smyslu § 341 odst. 1 písm. a) Insolvenčního zákona, jak je specifikováno v Reorganizačním plánu.
 - c) Zajištěním financování provozu Dlužníkovy podniku nebo jeho části, a to ve smyslu § 341 odst. 1 písm. f) Insolvenčního zákona, jak je specifikováno v Reorganizačním plánu.
 - d) Zajištěním financování pro úhradu pohledávek věřitelů.

- e) Snížení základního kapitálu Dlužníka, zrušení současných akcií, vydání nových akcií, které budou upsány Investorem a kapitalizací pohledávek věřitelů a s tím související změna stanov Dlužníka.

8.1.1 Zachováním provozu podniku, zavedením úsporných opatření a dosažení ziskovosti provozu Dlužníka podniku, vymáháním pohledávek Dlužníka, divestice neohrožující provoz podniku.

Dlužník připravil a začal realizovat kroky ke zvýšení efektivity provozu a hospodaření Dlužníka podniku. Zejména se jedná o úsporná opatření spojená se snížením kapacity výroby a aktivní kroky směrem k naplnění volných výrobních kapacit.

Dlužník předpokládá, že provoz jeho podniku v reorganizaci bude postupem doby samofinancovatelný. Do doby, než se tak stane, bude Dlužník potřebovat úvěrové financování, které bude Dlužníkovi poskytnuto níže specifikovaným Investorem (čl. 8.1.3) do výše úvěrového rámce 3.000.000 EUR, a to za podmínek a ve smyslu ustanovení § 41 Insolvenčního zákona.

Reorganizační plán počítá v rámci cash flow mimo jiné i s dokončením rozpracované výroby a plněním Dlužníka dle uzavřených a platných smluv s obchodními partnery Dlužníka. Pohledávky, resp. budoucí pohledávky, z některých stávajících obchodních kontraktů jsou předmětem zajištění. Mimo to část rozpracované výroby je taktéž předmětem zajištění. Dlužník má zájem na splnění těchto kontraktů za pomoci Investorů (jak je definováno níže), a to při změně jejich podmínek (zejména termínu splnění a profinancováním formou tollingového financování). V rámci této změny podmínek bude vyřešeno ukončení a vypořádání stávajícího zajištění, které na nich vázne. Toto vypořádání proběhne na základě znaleckého ohodnocení při současném zachování zásady rovného přístupu vůči zástavním věřitelům. Konkrétní výše tohoto vypořádání bude stanovena smluvním ujednáním mezi tollingovým partnerem, Dlužníkem a zástavním věřitelem a následně zakotvena do aktualizovaného reorganizačního plánu. Předběžná hodnota tohoto vypořádání byla po konzultaci s Ekonomickým poradcem vyčíslena na 172.321.619,- Kč.

Dlužník sestavil za pomoci Ekonomického poradce finanční projekci reorganizace pro období reorganizace a období následující po jejím skončení, tj. od roku 2018 do roku 2023, která tvoří přílohu č. 4 tohoto Reorganizačního plánu.

Proveditelnost finanční projekce vychází z predikce zakázkové náplně poskytnuté

ze strany managementu Dlužníka, poskytnutí insolvenčního úvěrového financování a tollingového financování a vychází z marží dosažitelných Dlužníkem na trhu v dřívějších obdobích. Bod zvratu v hospodaření Dlužníka je předpokládán v roce 2019.

8.1.2 Restrukturalizace pohledávek věřitelů Dlužníka

(i.) Zánik pohledávek

Účinností Reorganizačního plánu zaniknou všechny pohledávky věřitelů Dlužníka vůči Dlužníkovi, které nebyly řádně a včas přihlášeny do Insolvenčního řízení, vyjma následujících pohledávek:

- a) Pohledávky věřitelů Dlužníka za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené.
- b) Pohledávky vzniklé po rozhodnutí o úpadku Dlužníka.
- c) Pohledávky věřitelů skupin 1 až 10 v rozsahu tohoto Reorganizačního plánu.

Účinností Reorganizačního plánu se pohledávky věřitelů Dlužníka vzniklé před rozhodnutím o úpadku Dlužníka a řádně a včas přihlášené do Insolvenčního řízení restrukturalizují ve smyslu ustanovení § 341 odst. 1 písm. a) Insolvenčního zákona, tj. částečně se snižují a mění do nároku na poměrné uspokojení dle tohoto Reorganizačního plánu. Toto restrukturalizační opatření zanikne v případě, kdy dojde k přeměně reorganizace v konkurs dle ustanovení § 363 Insolvenčního zákona. V takovém případě se původní výše pohledávek věřitelů Dlužníka obnovuje a jejich splatnost se navrácí ke dni, ke kterému byly pohledávky splatné před nabytím účinnosti tohoto Reorganizačního plánu.

Účinností Reorganizačního plánu zanikají pohledávky věřitelů Dlužníka specifikované v ustanovení § 170 Insolvenčního zákona, tj. pohledávky, které se dle Insolvenčního zákona v insolvenčním řízení neuspokojují žádným ze způsobů řešení úpadku.

Účinností Reorganizačního plánu nezanikají práva třetích osob k majetku náležejícímu do majetkové podstaty Dlužníka (zejména zajištění pohledávek zajištěných věřitelů), pokud tato byla v Insolvenčním řízení řádně a včas uplatněna.

Práva věřitelů vůči spoludlužníkům a ručitelům Dlužníka zůstávají Reorganizačním plánem nedotčena.

(ii.) Restrukturalizace pohledávek

Pohledávky nezajištěných věřitelů budou restrukturalizovány ve smyslu ustanovení § 341 odst. 1 písm. a) Insolvenčního zákona, tj. prominutím části dluhů Dlužníka a splacením zbývajících částí takových dluhů, které proběhne v následujících fázích:

- a) Nezajištěné pohledávky, které budou pravomocně zjištěny ke dni účinnosti Reorganizačního plánu, budou sníženy o 83,7 % až 92,4 % (*konečná hodnota bude stanovena v aktualizovaném Reorganizačním plánu v závislosti na přezkumu přihlášených pohledávek a jejich zjištění, splnění podmínek podmíněných pohledávek, Znaleckého posudku a ocenění hodnoty zajištění zajištěných věřitelů a hodnoty vypořádání zajištění rozpracované výroby dle čl. 8.1.1 Reorganizačního plánu*) a ve zbývajících částí budou uhrazeny najednou dle předpokladu Dlužníka do 6 měsíců od nabytí účinnosti Reorganizačního plánu z prostředků úvěrového financování. Bližší způsob restrukturalizace pohledávek jednotlivých věřitelů, respektive skupin stanoví čl. 10 tohoto Reorganizačního plánu.
- b) Nezajištěné pohledávky, které budou přihlášeny jako podmíněné budou sníženy o 83,7 % až 92,4 % a ve zbývajících částí budou uhrazeny za podmínky, že se staly nepodmíněnými, a to do 30 dnů, co se staly nepodmíněnými (ne však dříve, než výplata pohledávek dle písm. a))
- c) Částka, která připadá na pohledávky, které budou přihlášeny jako podmíněné, odpovídající 7,6 % až 16,3 % z nominální hodnoty přihlášené pohledávky bude ponechána v rezervě (vázaný účet advokátní či jiné úschovy) a vyplacena příslušným věřitelům v závislosti na výsledku splnění podmínky. V případě nerozdělení mezi věřitele, pro které je alokována, bude tato rezerva poměrně rozdělena mezi ostatní nezajištěné věřitele.
- d) Nezajištěné pohledávky, které budou předmětem incidenčních sporů ohledně jejich pravosti výše či pořadí budou sníženy o 83,7 % až 92,4 % a ve zbývajících částí budou uhrazeny až po pravomocném ukončení incidenčního sporu (ne však dříve, než výplata pohledávek dle písm. a))
- e) Částka, která připadá na pohledávky, které budou předmětem incidenčních sporů ohledně jejich pravosti, výše či pořadí, odpovídající 7,6 % až 16,3 % ohledně které je veden příslušný incidenční spor, bude ponechána v rezervě (vázaný účet advokátní či jiné úschovy) a vyplacena zjištěným pohledávkám v závislosti na výsledku incidenčních sporů. V případě nerozdělení mezi věřitele, pro které je alokována, bude tato rezerva poměrně rozdělena mezi ostatní nezajištěné věřitele.

- f) Zajištěné pohledávky zajištěných věřitelů (skupina 1 až 7) budou restrukturalizovány ke dni účinnosti Reorganizačního plánu dle čl. 10 Reorganizačního plánu a uhrazeny způsobem zde uvedeným.
- g) Pohledávky za majetkovou podstatou a na roveň postavené budou, jak je blíže popsáno v čl. 8.1.3, průběžně hrazeny z prostředků získaných úvěrovým financováním dle § 41 Insolvenčního zákona a provozem podniku Dlužníka.

8.1.3 Zajištěním financování provozu dlužníkovy podniku nebo jeho části

Po schválení věřitelským orgánem bude Dlužník čerpat úvěrové financování ve smyslu ustanovení § 41 Insolvenčního zákona do výše úvěrového rámce až 3.000.000. EUR, a to od investora (i.) společnosti SPV VTK a.s., IČO: 067 10 930, se sídlem Na poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**SPV VTK**“), jejímž jediným akcionářem a statutárním orgánem je pan Jaroslav Strnad, tedy osoba s rozsáhlými zkušenostmi z oboru předmětu podnikání Dlužníka, jakož i s obdobnými typy transakcí na pozadí insolvenčního řízení, či (ii.) jiného investora spjatého s osobou pana Strnada či SPV VTK (SPV VTK a případný jiný investor společně také jako „**Investoři**“ anebo jednotlivě jako „**Investor**“).

Provoz Dlužníkovy podniku vytváří ztrátu. Pro dokreslení hospodářského výkonu Dlužníka v nejbližší budoucnosti lze uvést, že bod zvratu Dlužníkovy hospodaření v souladu s cash flow a finančním plánem vypracovaným Dlužníkem ve spolupráci s Ekonomickým poradcem očekává v roce 2019, kdy Dlužník začne generovat kladné výsledky hospodaření. I přes dočasné generování ztráty je, jak je blíže popsáno v čl. 12 Reorganizačního plánu, zachování provozu Dlužníka výhodnější a mělo by vést k vyšší míře uspokojení věřitelů než v případě ukončení jeho provozu, zejména z důvodu absence vysokých nákladů na ukončení provozu a vyšší hodnotě běžícího podniku oproti zastavenému.

Vzhledem k nedostatku vlastních finančních prostředků je Dlužník nucen čerpat externí financování za účelem udržení provozu jeho podniku až do výše úvěrového rámce 3.000.000 EUR. Finanční prostředky budou poskytnuty Investorem jako poskytovatelem úvěrového financování dle § 41 Insolvenčního zákona. Závazek k poskytnutí těchto prostředků vyplývá z prohlášení o financování Reorganizačního plánu, které tvoří přílohu č. 5 tohoto Reorganizačního plánu.

Vedle toho pracovní kapitál až do výše 30.000.000 EUR bude financován na základě tollingového financování (jedná se o standardní model financování běžícího podniku v insolvenční, kdy rozpracovaná výroba či její část je ve vlastnictví tollingového partnera a Dlužník jej za sjednanou odměnu opracovává.)

8.1.4 Zajištěním financování pro úhradu pohledávek věřitelů

Financování uspokojení pohledávek věřitelů dle Reorganizačního plánu bude provedeno z prostředků poskytnutých za tímto účelem Investory jako poskytovateli financování. Závazek k poskytnutí těchto prostředků vyplývá z prohlášení o financování Reorganizačního plánu, které tvoří přílohu č. 5 tohoto Reorganizačního plánu.

Závazky Dlužníka vůči věřitelům, jak vyplývají z tohoto Reorganizačního plánu, budou tedy uhrazeny z prostředků poskytnutých na základě smlouvy o poskytnutí finančních prostředků. Dle smlouvy o poskytnutí finančních prostředků načerpá Dlužník finanční prostředky na úhradu restrukturalizovaných nezajištěných pohledávek věřitelů Dlužníka.

Pohledávky Investora ze smlouvy zajišťující financování pro úhradu pohledávek věřitelů budou sloužit pro úpis nových akcií Dlužníka Investorem.

Lze tak částečně uzavřít, že tento Reorganizační plán předpokládá uzavření následujících dohod s Investorem ohledně financování Dlužníka a Reorganizačního plánu: (i.) smlouvy o poskytnutí úvěrového financování ve smyslu ustanovení § 41 Insolvenčního zákona až do výše úvěrového rámce 3.000.000 EUR, a to za účelem udržení provozu podniku a krytí ztráty, kterou bude podnik dočasně generovat, (ii.) smlouvy o poskytnutí mimobilančního financování (tollingová smlouva) až do výše úvěrového rámce 30.000.000 EUR, která nebude představovat úvěrové financování ve smyslu § 41 Insolvenčního zákona a bude sloužit k realizaci kooperace mezi Investorem a Dlužníkem při provozu jeho podniku, a (iii.) smlouvy o poskytnutí úvěru, která taktéž nebude úvěrovou smlouvou ve smyslu ustanovení § 41 Insolvenčního zákona a pohledávky z této smlouvy budou uspokojeny prostřednictvím úpisu nových akcií Dlužníka. Bližší popis a podmínky jednotlivých finančních dokumentů předjednané s Investorem tvoří přílohu č. 7 tohoto Reorganizačního plánu.

S ohledem na akutnost potřeby zahájení insolvenčního řízení proti Dlužníku nebyly do okamžiku podání Insolvenčního návrhu spolu s tímto předbaleným Reorganizačním plánem doposud uzavřeny tři výše specifikované finanční dokumenty, což představuje určité riziko, které Dlužník blíže rozebírá v čl. 17 Reorganizačního plánu, přičemž toto riziko nevnímá Dlužník jako podstatné, když z prohlášení financující osoby tvořící přílohu č. 5 Reorganizačního plánu vyplývá ochota Investora poskytnout finanční prostředky a základní parametry smluv byli již s Investorem odsouhlaseny.

Předpokládá se, že úvěrová smlouva a smlouva o mimobilančním financování

budou uzavřeny, a na jejich základě bude čerpáno, bezprostředně po schválení reorganizace Dlužníka. Zároveň budou projednávány, a kde třeba odsouhlasovány, prozatímním věřitelským výborem Dlužníka. Dlužník předpokládá, že financování pro výplatu věřitelů bude k dispozici před hlasováním o aktualizovaném reorganizačním plánu a taktéž bude projednáno věřitelským výborem Dlužníka.

8.2 **Splnění podstatných částí Reorganizačního plánu, časový rámeček reorganizace**

Splnění podstatných částí Reorganizačního plánu ve smyslu § 364 odst. 3 Insolvenčního zákona nastane v okamžiku současného splnění následujících podmínek:

- a) Byly zcela uspokojeny všechny pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené, případně bylo s příslušnými věřiteli dosaženo o způsobu úhrady takových pohledávek dohody.
- b) Po účinnosti Reorganizačního plánu zjištěné nepodmíněné přihlášené pohledávky věřitelů skupiny 8 a 9 dle rozdělení uvedeného v článku 9.2 tohoto Reorganizačního plánu byly řádně v souladu s Reorganizačním plánem uhrazeny, ledaže každý věřitel, jehož se případně změna týká, písemně odsouhlasil odlišné podmínky uhrazení jeho pohledávky (u věřitelů se spornými pohledávkami, podmíněnými pohledávkami anebo u věřitelů neposkytujících součinnost pro výplatu plnění bude na jejich pohledávku připadající částka složena do úschovy).
- c) Investorovi a nezajištěným věřitelům Dlužníka zařazeným do skupiny 9, jakož i nezajištěným věřitelům Dlužníka zařazeným do skupiny 8, kteří projeví zájem o kapitalizaci svých pohledávek, budou vydány nové akcie Dlužníka.

Dlužník předpokládá, že k naplnění výše uvedených podmínek dojde nejpozději do šesti měsíců od nabytí účinnosti Reorganizačního plánu. Reorganizace skončí v okamžiku, kdy Insolvenční soud vezme na vědomí splnění podstatných částí Reorganizačního plánu.

8.3 **Navrhované podnikání a financování Dlužníka, provoz dlužníkového podniku a jeho další činnost v průběhu reorganizace**

Jak je podrobně popsáno v částech 8.1.1 a 8.1.3 tohoto Reorganizačního plánu Dlužník počítá se zachováním provozu a výroby svého podniku po čas reorganizace. Ty budou financovány prostřednictvím kombinace (i.) tollingového, a (ii.) úvěrového financování ve smyslu Insolvenčního zákona. Další informace jsou dostupné ve finanční projekci reorganizace zpracované Ekonomickým poradcem a tvořící přílohu č. 4 Reorganizačního plánu

8.4 **Očekávané náklady reorganizace po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu**

Náklady reorganizace po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu jsou předpokládány Dlužníkem ve výši uvedené v níže připojeném přehledu. Transakční náklady reorganizace představují zejména odměna insolvenčního správce, právního poradce, Ekonomického poradce a odměna znalce za zhotovení Znaleckého posudku:

| Věřitel: | Právní důvod vzniku: | Výše nákladu: |
|--|---|----------------------------------|
| Insolvenční správce, právní a Ekonomický poradce | Odměna insolvenčního správce, právního a Ekonomického poradce | 15.000.000,- Kč bez DPH |
| Znalec | Odměna znalce za zhotovení Znaleckého posudku | 750.000 – 1.000.000,- Kč bez DPH |

8.5 Opatření k plnění Reorganizačního plánu

V souladu s ustanovením § 353 odst. 1 Insolvenčního zákona je Dlužník od účinnosti Reorganizačního plánu oprávněn nakládat s majetkovou podstatou. Toto oprávnění může být omezeno ve prospěch jiných osob pouze tímto Reorganizačním plánem. Jiná omezení, ke kterým došlo ze zákona nebo rozhodnutím Insolvenčního soudu v dosavadním průběhu insolvenčního řízení, účinností tohoto Reorganizačního plánu zanikají.

Právní úkony, které mají z hlediska nakládání s majetkovou podstatou a její správou zásadní význam (tj. úkony, jejichž důsledkem se významně změní hodnota majetkové podstaty nebo postavení věřitelů anebo míra uspokojení věřitelů) ve smyslu ustanovení § 330 odst. 3 Insolvenčního zákona, bude moci po dobu po povolení reorganizace do doby účinnosti Reorganizačního plánu Dlužník provádět jen s předchozím souhlasem věřitelského výboru. Bezprostředně po povolení reorganizace se předpokládá předložení smlouvy o úvěrovém financování a smlouvy o mimobilančním financování (tollingové smlouvy) prozatímnímu věřitelskému výboru.

Dlužník bude po dobu účinnosti Reorganizačního plánu pravidelně a včas předkládat věřitelskému výboru ekonomické podklady dle požadavků věřitelského výboru.

8.6 Provoz Dlužníkovy podniku a jeho další činnost po skončení reorganizace

Dlužník po skončení reorganizace bude nadále provozovat svůj podnik.

9. VĚŘITELÉ DLUŽNÍKA

Dlužník má celkem 346 věřitelů, z čehož 7 věřitelů je věřiteli zajištěnými a 341 věřitelů je věřiteli nezajištěnými (viz příloha č. 2, č. 3, č. 3a a č. 3b tohoto Reorganizačního plánu). Všechny známé věřitele rozdělil Dlužník na základě kritérií uvedených v části 9.1 Reorganizačního plánu do skupin, přičemž jednotlivé skupiny věřitelů a plnění náležející jednotlivým věřitelům v těchto skupinách jsou uvedeny v následujících částech Reorganizačního plánu. Dlužník při sestavování jednotlivých skupin vychází ze své evidence závazků ke dni 5.2.2018. Výše pohledávek se může odchýlit v závislosti na tom, zda se věřitelé řádně a včas přihlásí do insolvenčního řízení (§ 136 odst. 1 písm. d) a § 173 až 204 Insolvenčního zákona) a pohledávka bude zjištěna.

9.1 Kritéria rozdělení věřitelů do skupin

V souladu s ustanovením § 337 Insolvenčního zákona se při reorganizaci pro potřeby určení rozsahu uspokojení zjištěných pohledávek a hlasování věřitelů o přijetí Reorganizačního plánu věřitelé Dlužníka rozdělují do skupin, a to tak, aby v každé skupině byli věřitelé se zásadně shodným:

- a) právním postavením; a
- b) hospodářskými zájmy.

Dle citovaného ustanovení Insolvenčního zákona přitom samostatnou skupiny věřitelů tvoří zejména:

- a) každý zajištěný věřitel, přičemž se jím ve smyslu ustanovení § 2 písm. g) Insolvenčního zákona rozumí věřitel, jehož pohledávka je zajištěna majetkem, který náleží do majetkové podstaty, a to jen zástavním právem, zadržovacím právem, omezením převodu nemovitosti, zajišťovacím převodem práva nebo postoupením pohledávky k zajištění anebo obdobným právem podle zahraniční právní úpravy;
- b) věřitelé uvedení v § 335 Insolvenčního zákona, přičemž se jimi rozumí akcionář Dlužníka; a
- c) věřitelé, jejichž pohledávky nejsou Reorganizačním plánem dotčeny, přičemž se jimi rozumí věřitelé pohledávek:
 - (i) jejichž výši, splatnost ani další její vlastnosti a práva s ní spojená Reorganizační plán nemění;
 - (ii) o kterých věřitelé písemně uznali, že nejsou Reorganizačním plánem dotčeny;

(iii) u nichž v důsledku prodlení dlužníka došlo ke ztrátě sjednané výhody splátek, jestliže Reorganizační plán stanoví splatnost jistiny včetně úroků stejně jako před prodlením dlužníka, nemění žádná další práva spojená s pohledávkou, s výjimkou práv věřitele spojených s účinky zahájení insolvenčního řízení nebo s již nastalým prodlením dlužníka, stanoví, že všechny splátky jistiny a úroku, které měl dlužník zaplatit před svým prodlením do dne účinnosti reorganizačního plánu, budou uhrazeny neprodleně po účinnosti reorganizačního plánu.

9.2 Skupiny věřitelů Dlužníka

| | Skupina | Věřitelé zařazení do skupiny | Výše pohledávek | Uspokojení pohledávek v reorganizaci |
|----|---|------------------------------|----------------------|---|
| 1. | Zajištěný věřitel – COMMERZBANK | COMMERZBANK | 72.487.920,14 Kč | 100 % (blíže viz část 10.1 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 2. | Zajištěný věřitel – Česká spořitelna | Česká spořitelna | 52.068.764,98 Kč | 63,2 % až 75,6 % (blíže viz část 10.2 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 3. | Zajištěný věřitel – E - INVEST | E – INVEST | 156.671.078,58 Kč | 21,7 % až 29,1 % (blíže viz část 10.3 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 4. | Zajištěný věřitel – HSBC Bank | HSBC Bank | 448.801.630,91 Kč | 37,5 % až 50,7 % (blíže viz část 10.4 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 5. | Zajištěný věřitel – Komerční banka | Komerční banka | 464.065.855,05 Kč | 31,7 % až 41,5 % (blíže viz část 10.5 tohoto Reorganizačního plánu) |

| | | | | |
|-----|--|--|---------------------|---|
| | | | | plánu) |
| 6. | Zajištěný věřitel – Oberbank | Oberbank | 76.610.546,48 Kč | 100 % (blíže viz část 10.6 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 7. | Zajištěný věřitel – Oberbank Leasing | Oberbank Leasing | 89.215.087,25 Kč | 20,9 % až 28,3 % (blíže viz část 10.7 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 8. | Nezajištění věřitelé mimo skupinu Dlužníka | Věřitelé uvedení v příloze č. 3a Reorganizačního plánu | 469.129.969,54 Kč | 7,6 % až 16,3 % (blíže viz část 10.8 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 9. | Nezajištění věřitelé ze skupiny Dlužníka | Věřitelé uvedení v příloze č. 3b Reorganizačního plánu | 1.166.796.701,12 Kč | 7,6 % až 16,3 % (blíže viz část 10.9 tohoto Reorganizačního plánu) |
| 10. | Akcionář dlužníka podle § 335 Insolvenčního zákona | VÍTKOVICE, a.s. | 0,-Kč | 0 % (blíže viz část 10.10 tohoto Reorganizačního plánu) |

Skupiny č. 1 až 7 jsou tvořeny v souladu s ustanovením § 337 Insolvenčního zákona, dle kterého tvoří samostatnou skupinu zejména každý zajištěný věřitel.

V případě skupiny 8 jsou do této skupiny zařazeni všichni nezajištění věřitelé mimo skupinu (koncern) Dlužníka, a to z důvodu že všichni tito věřitelé mají zásadně shodné právní postavení a hospodářské zájmy. Dlužník si je vědom, že určité rozdíly mezi nezajištěnými věřiteli mohou existovat, nicméně tyto rozdíly jsou z hlediska hlasování o Reorganizačním plánu nevýznamné, a proto nebyl vyjma skupiny 9 důvod pro vyloučení některých nezajištěných věřitelů do samostatných skupin.

Skupinu 9 Reorganizačního plánu tvoří nezajištění věřitelé ze skupiny Dlužníka (tvořící s ním koncern) Tato skupina byla vytvořena zejména s ohledem na odlišné hospodářské zájmy věřitelů skupiny 9 od zbývajících věřitelů dané především vzájemnou provázaností provozu Dlužníkovy podniku a zbývajících koncernových věřitelů.

Skupina č. 10 je vytvářena ze zákona v souladu s ustanovením § 335 Insolvenčního zákona, podle kterého se při reorganizaci za věřitele Dlužníka považují i společníci a členové Dlužníka.

9.3 Zásady uspokojení věřitelů

V souladu s § 1 Insolvenčního zákona je základním východiskem pro uspokojení pohledávek co nejvyšší a zásadně poměrné uspokojení dlužnických věřitelů. Tento cíl je dále rozvinut zásadami insolvenčního řízení v § 5 Insolvenčního zákona, dle kterého insolvenční řízení spočívá zejména na těchto zásadách:

- (i) Insolvenční řízení musí být vedeno tak, aby žádný z účastníků nebyl nespravedlivě poškozen nebo nedovoleně zvýhodněn a aby se dosáhlo rychlého, hospodárného a co nejvyššího uspokojení věřitelů;
- (ii) Věřitelé, kteří mají podle Insolvenčního zákona zásadně stejné nebo obdobné postavení, mají v insolvenčním řízení rovné možnosti;
- (iii) Nestanoví-li Insolvenční zákon jinak, nelze práva věřitele nabytá v dobré víře před zahájením insolvenčního řízení omezit rozhodnutím insolvenčního soudu ani postupem insolvenčního správce; a
- (iv) Věřitelé jsou povinni zdržet se jednání směřujícího k uspokojení jejich pohledávek mimo insolvenční řízení, ledaže to dovoluje Insolvenční zákon.

K zajištění výše uvedených zásad stanoví Reorganizačním plán jasné rozdělení věřitelů do skupin. Reorganizační plán nabízí věřitelům rychlé a efektivní řešení a stejné nebo vyšší plnění, než které by obdrželi, kdyby byl Dlužníkům úpadek řešen konkursem. V tomto Reorganizačním plánu naznačené rozmezí uspokojení jednotlivých skupin věřitelů budou upřesněna v aktualizovaném znění reorganizačního plánu v závislosti na přezkumu přihlášených pohledávek a jejich zjištění, splnění podmínek podmíněných pohledávek, Znaleckého posudku a ocenění hodnoty zajištění zajištěných věřitelů a hodnoty vypořádání zajištění rozpracované výroby dle čl. 8.1.1 Reorganizačního plánu.

10. DOPADY REORGANIZACE NA VĚŘITELE A SPOLEČNÍKY DLUŽNÍKA

10.1 Skupina 1: Zajištěný věřitel COMMERZBANK

Dlužník eviduje v účetnictví vůči věřiteli COMMERZBANK ke dni 5.2.2018 závazky v celkové výši 72.487.920,14 Kč, které jsou blíže popsány v části 6.4 tohoto Reorganizačního plánu (dále jen „**Závazek COMMERZBANK**“).

10.1.1 **Pohledávka skupiny 1**

V rámci Insolvenčního řízení vyhotovovaného Znaleckého posudku bude stanovena hodnota zajištění COMMERZBANK blíže popsaného v čl. 6.4 Reorganizačního plánu (dále jen „**Hodnota zajištění COMMERZBANK**“).

Ve smyslu ustanovení § 167 odst. 3 Insolvenčního zákona platí že, je-li podle Znaleckého posudku vypracovaného v Insolvenčním řízení po rozhodnutí o úpadku hodnota zajištění nižší než výše zajištěné pohledávky, považuje se pohledávka co do takto zjištěného rozdílu za pohledávku nezajištěnou. S ohledem na uvedené bude pohledávka zajištěného věřitele COMMERZBANK v rozsahu Hodnoty zajištění COMMERZBANK pohledávkou zajištěnou uspokojovanou dle tohoto čl. 10.1 Reorganizačního plánu, tedy ze 100 %, a v rozsahu výše rozdílu mezi přihlášenou a zjištěnou hodnotou Závazku COMMERZBANK a Hodnotou zajištění COMMERZBANK pohledávkou nezajištěnou uspokojovanou v rámci skupiny 8 dle čl. 10.8 Reorganizačního plánu.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí očekávané celkové uspokojení Závazku COMMERZBANK 100 % ze Závazku COMMERZBANK. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí uspokojení Závazku COMMERZBANK v případě konkursního řešení úpadku 100 %. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

10.1.2 **Úročení pohledávky věřitele skupiny 1**

Pohledávka věřitele skupiny 1 se po vzetí na vědomí splnění podstatných částí Reorganizačního plánu úročí úrokem sjednaným v původní finanční dokumentaci.

Sjednané úroky k pohledávkám zajištěných věřitelů přirůstají k pohledávkám v rozsahu zajištění ode dne následujícího po dni rozhodnutí o povolení reorganizace a jsou splatné měsíčně, jakmile znalec ocení hodnotu zajištění (§ 171 odst. 4 Insolvenčního zákona).

10.1.3 **Splatnost a uspokojení pohledávky věřitele skupiny 1**

Pohledávka věřitele skupiny 1 bude uhrazena ve stanovené výši ve splátkovém kalendáři, a to v 60 (šedesáti) rovnoměrných měsíčních splátkách, počínaje 15. dnem následujícího měsíce, ve kterém dojde ke vzetí na vědomí Insolvenčním soudem splnění podstatných částí Reorganizačního plánu. Dlužník bude mít právo splnit dluh dříve na základě mimořádné splátky či splátek.

10.1.4 Zajištění pohledávky věřitele skupiny 1

Zajištění pohledávek skupiny 1 bude trvat i po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu a okamžiku splnění jeho podstatných částí, a to až do plného uspokojení pohledávek skupiny 1, nedohodne-li se Dlužník s věřitelem po splnění podstatných částí Reorganizačního plánu jinak.

10.1.5 Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 1

S ohledem na tu skutečnost, že skupinu 1 tvoří pouze jediný věřitel COMMERZBANK, je podmínka rovného zacházení bez dalšího splněna.

10.2 Skupina 2: Zajištěný věřitel Česká spořitelna

Dlužník eviduje v účetnictví vůči věřiteli Česká spořitelna ke dni 5.2.2018 závazky v celkové výši 52.068.764,98 Kč, které jsou blíže popsány v části 6.5 tohoto Reorganizačního plánu (dále jen „**Závazek Česká spořitelna**“).

10.2.1 Pohledávka skupiny 2

V rámci Insolvenčního řízení vyhotovovaného Znaleckého posudku bude stanovena hodnota zajištění Česká spořitelna blíže popsaného v čl. 6.5 Reorganizačního plánu (dále jen „**Hodnota zajištění Česká spořitelna**“).

Ve smyslu ustanovení § 167 odst. 3 Insolvenčního zákona platí že, je-li podle Znaleckého posudku vypracovaného v Insolvenčním řízení po rozhodnutí o úpadku hodnota zajištění nižší než výše zajištěné pohledávky, považuje se pohledávka co do takto zjištěného rozdílu za pohledávku nezajištěnou. S ohledem na uvedené bude pohledávka zajištěného věřitele Česká spořitelna v rozsahu Hodnoty zajištění Česká spořitelna pohledávkou zajištěnou uspokojovanou dle tohoto čl. 10.2 Reorganizačního plánu, tedy ze 100 %, a v rozsahu výše rozdílu mezi přihlášenou a zjištěnou hodnotou Závazku Česká spořitelna a Hodnotou zajištění Česká spořitelna pohledávkou nezajištěnou uspokojovanou v rámci skupiny 8 dle čl. 10.8 Reorganizačního plánu.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí očekávané celkové uspokojení (tedy při zohlednění 100 % uspokojení v rámci skupiny 2 a přepadu části pohledávky do skupiny 8)

Závazku Česká spořitelna 63,2 % až 75,6 % ze Závazku Česká spořitelna. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí uspokojení Závazku Česká spořitelna v případě konkursního řešení úpadku 52,3 %. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

10.2.2 Úročení pohledávky věřitele skupiny 2

Pohledávka věřitele skupiny 2 se po vzetí na vědomí splnění podstatných částí Reorganizačního plánu úročí úrokem sjednaným v původní finanční dokumentaci.

Sjednané úroky k pohledávkám zajištěných věřitelů přirůstají k pohledávkám v rozsahu zajištění ode dne následujícího po dni rozhodnutí o povolení reorganizace a jsou splatné měsíčně, jakmile znalec ocení hodnotu zajištění (§ 171 odst. 4 Insolvenčního zákona).

10.2.3 Splatnost a uspokojení pohledávky věřitele skupiny 2

Pohledávka věřitele skupiny 2 bude uhrazena ve stanovené výši ve splátkovém kalendáři, a to v 60 (šedesáti) rovnoměrných měsíčních splátkách, počínaje 15. dnem následujícího měsíce, ve kterém dojde ke vzetí na vědomí Insolvenčním soudem splnění podstatných částí Reorganizačního plánu. Dlužník bude mít právo splnit dluh dříve na základě mimořádné splátky či splátek.

10.2.4 Zajištění pohledávky věřitele skupiny 2

Zajištění pohledávek skupiny 2 bude trvat i po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu a okamžiku splnění jeho podstatných částí, a to až do plného uspokojení pohledávek skupiny 2, nedohodne-li se Dlužník s věřitelem po splnění podstatných částí Reorganizačního plánu jinak.

10.2.5 Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 2

S ohledem na tu skutečnost, že skupinu 2 tvoří pouze jediný věřitel Česká spořitelna, je podmínka rovného zacházení bez dalšího splněna.

10.3 Skupina 3: Zajištěný věřitel E - INVEST

Dlužník eviduje v účetnictví vůči věřiteli E - INVEST ke dni 5.2.2018 závazky v celkové

výši 156.671.078,58 Kč, které jsou blíže popsány v části 6.6 tohoto Reorganizačního plánu (dále jen „**Závazek E - INVEST**“).

10.3.1 **Pohledávka skupiny 3**

V rámci Insolvenčního řízení vyhotovovaného Znaleckého posudku bude stanovena hodnota zajištění E - INVEST blíže popsaného v čl. 6.6 Reorganizačního plánu (dále jen „**Hodnota zajištění E - INVEST**“).

Ve smyslu ustanovení § 167 odst. 3 Insolvenčního zákona platí že, je-li podle Znaleckého posudku vypracovaného v Insolvenčním řízení po rozhodnutí o úpadku hodnota zajištění nižší než výše zajištěné pohledávky, považuje se pohledávka co do takto zjištěného rozdílu za pohledávku nezajištěnou. S ohledem na uvedené bude pohledávka zajištěného věřitele E - INVEST v rozsahu Hodnoty zajištění E - INVEST pohledávkou zajištěnou uspokojovanou dle tohoto čl. 10.3 Reorganizačního plánu, tedy ze 100 %, a v rozsahu výše rozdílu mezi přihlášenou a zjištěnou hodnotou Závazku E - INVEST a Hodnotou zajištění E - INVEST pohledávkou nezajištěnou uspokojovanou v rámci skupiny 8 dle čl. 10.8 Reorganizačního plánu.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí očekávané celkové uspokojení (tedy při zohlednění 100 % uspokojení v rámci skupiny 3 a přepadu části pohledávky do skupiny 8) Závazku E - INVEST 21,7 % až 29,1 % ze Závazku E - INVEST. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí uspokojení Závazku E - INVEST v případě konkursního řešení úpadku 15,2 %. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

10.3.2 **Úročení pohledávky věřitele skupiny 3**

Pohledávka věřitele skupiny 3 se po vzetí na vědomí splnění podstatných částí Reorganizačního plánu úročí úrokem sjednaným v původní finanční dokumentaci.

Sjednané úroky k pohledávkám zajištěných věřitelů přirůstají k pohledávkám v rozsahu zajištění ode dne následujícího po dni rozhodnutí o povolení reorganizace a jsou splatné měsíčně, jakmile znalec ocení hodnotu zajištění (§ 171 odst. 4 Insolvenčního zákona).

10.3.3 **Splatnost a uspokojení pohledávky věřitele skupiny 3**

Pohledávka věřitele skupiny 3 bude uhrazena ve stanovené výši ve splátkovém kalendáři, a to v 60 (šedesáti) rovnoměrných měsíčních splátkách, počínaje 15. dnem následujícího měsíce, ve kterém dojde ke vzetí na vědomí Insolvenčním soudem splnění podstatných částí Reorganizačního plánu. Dlužník bude mít právo splnit dluh dříve na základě mimořádné splátky či splátek.

10.3.4 Zajištění pohledávky věřitele skupiny 3

Zajištění pohledávek skupiny 3 bude trvat i po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu a okamžiku splnění jeho podstatných částí, a to až do plného uspokojení pohledávek skupiny 3, nedohodne-li se Dlužník s věřitelem po splnění podstatných částí Reorganizačního plánu jinak.

10.3.5 Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 3

S ohledem na tu skutečnost, že skupinu 3 tvoří pouze jediný věřitel E - INVEST, je podmínka rovného zacházení bez dalšího splněna.

10.4 Skupina 4: Zajištěný věřitel HSBC Bank

Dlužník eviduje v účetnictví vůči věřiteli HSBC Bank ke dni 5.2.2018 závazky v celkové výši 448.801.630,98 Kč, které jsou blíže popsány v části 6.7 tohoto Reorganizačního plánu (dále jen „**Závazek HSBC Bank**“).

10.4.1 Pohledávka skupiny 4

V rámci Insolvenčního řízení vyhotovovaného Znaleckého posudku bude stanovena hodnota zajištění HSBC Bank blíže popsaného v čl. 6.7 Reorganizačního plánu (dále jen „**Hodnota zajištění HSBC Bank**“).

Ve smyslu ustanovení § 167 odst. 3 Insolvenčního zákona platí že, je-li podle Znaleckého posudku vypracovaného v Insolvenčním řízení po rozhodnutí o úpadku hodnota zajištění nižší než výše zajištěné pohledávky, považuje se pohledávka co do takto zjištěného rozdílu za pohledávku nezajištěnou. S ohledem na uvedené bude pohledávka zajištěného věřitele HSBC Bank v rozsahu Hodnoty zajištění HSBC Bank pohledávkou zajištěnou uspokojovanou dle tohoto čl. 10.4 Reorganizačního plánu, tedy ze 100 %, a v rozsahu výše rozdílu mezi přihlášenou a zjištěnou hodnotou Závazku HSBC Bank a Hodnotou zajištění HSBC Bank pohledávkou nezajištěnou uspokojovanou v rámci skupiny 8 dle čl. 10.8 Reorganizačního plánu.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí očekávané celkové uspokojení (tedy při zohlednění 100 % uspokojení v rámci skupiny 4 a přepadu části pohledávky do skupiny 8)

Závazku HSBC Bank 37,5 % až 50,7 % ze Závazku HSBC Bank. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí uspokojení Závazku HSBC Bank v případě konkursního řešení úpadku 27,9 %. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

10.4.2 Úročení pohledávky věřitele skupiny 4

Pohledávka věřitele skupiny 4 se po vzetí na vědomí splnění podstatných částí Reorganizačního plánu úročí úrokem sjednaným v původní finanční dokumentaci.

Sjednané úroky k pohledávkám zajištěných věřitelů přirůstají k pohledávkám v rozsahu zajištění ode dne následujícího po dni rozhodnutí o povolení reorganizace a jsou splatné měsíčně, jakmile znalec ocení hodnotu zajištění (§ 171 odst. 4 Insolvenčního zákona).

10.4.3 Splatnost a uspokojení pohledávky věřitele skupiny 4

Pohledávka věřitele skupiny 4 bude uhrazena ve stanovené výši ve splátkovém kalendáři, a to v 60 (šedesáti) rovnoměrných měsíčních splátkách, počínaje 15. dnem následujícího měsíce, ve kterém dojde ke vzetí na vědomí Insolvenčním soudem splnění podstatných částí Reorganizačního plánu. Dlužník bude mít právo splnit dluh dříve na základě mimořádné splátky či splátek.

10.4.4 Zajištění pohledávky věřitele skupiny 4

Zajištění pohledávek skupiny 4 bude trvat i po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu a okamžiku splnění jeho podstatných částí, a to až do plného uspokojení pohledávek skupiny 4, nedohodne-li se Dlužník s věřitelem po splnění podstatných částí Reorganizačního plánu jinak.

10.4.5 Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 4

S ohledem na tu skutečnost, že skupinu 4 tvoří pouze jediný věřitel HSBC Bank, je podmínka rovného zacházení bez dalšího splněna.

10.5 Skupina 5: Zajištěný věřitel Komerční banka

Dlužník eviduje v účetnictví vůči věřiteli Komerční banka ke dni 5.2.2018 závazky v celkové výši 464.065.855,05 Kč, které jsou blíže popsány v části 6.8 tohoto

Reorganizačního plánu (dále jen „**Závazek Komerční banka**“).

10.5.1 **Pohledávka skupiny 5**

V rámci Insolvenčního řízení vyhotovovaného Znaleckého posudku bude stanovena hodnota zajištění Komerční banka blíže popsáno v čl. 6.8 Reorganizačního plánu (dále jen „**Hodnota zajištění Komerční banka**“).

Ve smyslu ustanovení § 167 odst. 3 Insolvenčního zákona platí že, je-li podle Znaleckého posudku vypracovaného v Insolvenčním řízení po rozhodnutí o úpadku hodnota zajištění nižší než výše zajištěné pohledávky, považuje se pohledávka co do takto zjištěného rozdílu za pohledávku nezajištěnou. S ohledem na uvedené bude pohledávka zajištěného věřitele Komerční banka v rozsahu Hodnoty zajištění Komerční banka pohledávkou zajištěnou uspokojovanou dle tohoto čl. 10.5 Reorganizačního plánu, tedy ze 100 %, a v rozsahu výše rozdílu mezi přihlášenou a zjištěnou hodnotou Závazku Komerční banka a Hodnotou zajištění Komerční banka pohledávkou nezajištěnou uspokojovanou v rámci skupiny 8 dle čl. 10.8 Reorganizačního plánu.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí očekávané celkové uspokojení (tedy při zohlednění 100 % uspokojení v rámci skupiny 5 a přepadu části pohledávky do skupiny 8) Závazku Komerční banka 31,7 % až 41,5 % ze Závazku Komerční banka. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí uspokojení Závazku Komerční banka v případě konkursního řešení úpadku 22,7 %. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

10.5.2 **Úročení pohledávky věřitele skupiny 5**

Pohledávka věřitele skupiny 5 se po vzetí na vědomí splnění podstatných částí Reorganizačního plánu úročí úrokem sjednaným v původní finanční dokumentaci.

Sjednané úroky k pohledávkám zajištěných věřitelů přirůstají k pohledávkám v rozsahu zajištění ode dne následujícího po dni rozhodnutí o povolení reorganizace a jsou splatné měsíčně, jakmile znalec ocení hodnotu zajištění (§ 171 odst. 4 Insolvenčního zákona).

Dlužník bude po čas reorganizace nadále plnit závazky vyplývající z finanční

dokumentace.

10.5.3 Splatnost a uspokojení pohledávky věřitele skupiny 5

Pohledávka věřitele skupiny 5 bude uhrazena ve stanovené výši ve splátkovém kalendáři, a to v 60 (šedesáti) rovnoměrných měsíčních splátkách, počínaje 15. dnem následujícího měsíce, ve kterém dojde ke vzetí na vědomí Insolvenčním soudem splnění podstatných částí Reorganizačního plánu. Dlužník bude mít právo splnit dluh dříve na základě mimořádné splátky či splátek.

10.5.4 Zajištění pohledávky věřitele skupiny 5

Zajištění pohledávek skupiny 5 bude trvat i po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu a okamžiku splnění jeho podstatných částí, a to až do plného uspokojení pohledávek skupiny 5, nedohodne-li se Dlužník s věřitelem po splnění podstatných částí Reorganizačního plánu jinak.

10.5.5 Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 5

S ohledem na tu skutečnost, že skupinu 5 tvoří pouze jediný věřitel Komerční banka, je podmínka rovného zacházení bez dalšího splněna.

10.6 Skupina 6: Zajištěný věřitel Oberbank

Dlužník eviduje v účetnictví vůči věřiteli Oberbank ke dni 5.2.2018 závazky v celkové výši 76.610.546,48 Kč, které jsou blíže popsány v části 6.9 tohoto Reorganizačního plánu (dále jen „**Závazek Oberbank**“).

10.6.1 Pohledávka skupiny 6

V rámci Insolvenčního řízení vyhotovovaného Znaleckého posudku bude stanovena hodnota zajištění Oberbank blíže popsaného v čl. 6.9 Reorganizačního plánu (dále jen „**Hodnota zajištění Oberbank**“).

Ve smyslu ustanovení § 167 odst. 3 Insolvenčního zákona platí že, je-li podle Znaleckého posudku vypracovaného v Insolvenčním řízení po rozhodnutí o úpadku hodnota zajištění nižší než výše zajištěné pohledávky, považuje se pohledávka co do takto zjištěného rozdílu za pohledávku nezajištěnou. S ohledem na uvedené bude pohledávka zajištěného věřitele Oberbank v rozsahu Hodnoty zajištění Oberbank pohledávkou zajištěnou uspokojovanou dle tohoto čl. 10.6 Reorganizačního plánu, tedy ze 100 %, a v rozsahu výše rozdílu mezi přihlášenou a zjištěnou hodnotou Závazku Oberbank a Hodnotou zajištění Oberbank pohledávkou nezajištěnou uspokojovanou v rámci skupiny 8 dle čl. 10.8 Reorganizačního plánu.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí očekávané celkové uspokojení Závazku Oberbank 100 % ze Závazku Oberbank. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí uspokojení Závazku Oberbank v případě konkursního řešení úpadku 100 %. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

10.6.2 Úročení pohledávky věřitele skupiny 6

Pohledávka věřitele skupiny 6 se po vzetí na vědomí splnění podstatných částí Reorganizačního plánu úročí úrokem sjednaným v původní finanční dokumentaci.

Sjednané úroky k pohledávkám zajištěných věřitelů přirůstají k pohledávkám v rozsahu zajištění ode dne následujícího po dni rozhodnutí o povolení reorganizace a jsou splatné měsíčně, jakmile znalec ocení hodnotu zajištění (§ 171 odst. 4 Insolvenčního zákona).

10.6.3 Splatnost a uspokojení pohledávky věřitele skupiny 6

Pohledávka věřitele skupiny 6 bude uhrazena ve stanovené výši ve splátkovém kalendáři, a to v 60 (šedesáti) rovnoměrných měsíčních splátkách, počínaje 15. dnem následujícího měsíce, ve kterém dojde ke vzetí na vědomí Insolvenčním soudem splnění podstatných částí Reorganizačního plánu. Dlužník bude mít právo splnit dluh dříve na základě mimořádné splátky či splátek.

10.6.4 Zajištění pohledávky věřitele skupiny 6

Zajištění pohledávek skupiny 6 bude trvat i po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu a okamžiku splnění jeho podstatných částí, a to až do plného uspokojení pohledávek skupiny 6, nedohodne-li se Dlužník s věřitelem po splnění podstatných částí Reorganizačního plánu jinak.

10.6.5 Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 6

S ohledem na tu skutečnost, že skupinu 6 tvoří pouze jediný věřitel Oberbank, je podmínka rovného zacházení bez dalšího splněna.

10.7 Skupina 7: Zajištěný věřitel Oberbank Leasing

Dlužník eviduje v účetnictví vůči věřiteli Oberbank Leasing ke dni 5.2.2018 závazky v celkové výši 89.215.087,25 Kč, které jsou blíže popsány v části 6.10 tohoto Reorganizačního plánu (dále jen „**Závazek Oberbank Leasing**“).

10.7.1 **Pohledávka skupiny 7**

V rámci Insolvenčního řízení vyhotovovaného Znaleckého posudku bude stanovena hodnota zajištění Oberbank Leasing blíže popsaného v čl. 6.10 Reorganizačního plánu (dále jen „**Hodnota zajištění Oberbank Leasing**“).

Ve smyslu ustanovení § 167 odst. 3 Insolvenčního zákona platí že, je-li podle Znaleckého posudku vypracovaného v Insolvenčním řízení po rozhodnutí o úpadku hodnota zajištění nižší než výše zajištěné pohledávky, považuje se pohledávka co do takto zjištěného rozdílu za pohledávku nezajištěnou. S ohledem na uvedené bude pohledávka zajištěného věřitele Oberbank Leasing v rozsahu Hodnoty zajištění Oberbank Leasing pohledávkou zajištěnou uspokojovanou dle tohoto čl. 10.7 Reorganizačního plánu, tedy ze 100 %, a v rozsahu výše rozdílu mezi přihlášenou a zjištěnou hodnotou Závazku Oberbank Leasing a Hodnotou zajištění Oberbank Leasing pohledávkou nezajištěnou uspokojovanou v rámci skupiny 8 dle čl. 10.8 Reorganizačního plánu.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí očekávané celkové uspokojení (tedy při zohlednění 100 % uspokojení v rámci skupiny 7 a přepadu části pohledávky do skupiny 8) Závazku Oberbank Leasing 20,9 % až 28,3 % ze Závazku Oberbank Leasing. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí uspokojení Závazku Oberbank Leasing v případě konkursního řešení úpadku 19,2 %. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

10.7.2 **Úročení pohledávky věřitele skupiny 7**

Pohledávka věřitele skupiny 7 se po vzetí na vědomí splnění podstatných částí Reorganizačního plánu úročí úrokem sjednaným v původní finanční dokumentaci.

Sjednané úroky k pohledávkám zajištěných věřitelů přirůstají k pohledávkám v rozsahu zajištění ode dne následujícího po dni rozhodnutí o povolení reorganizace a jsou splatné měsíčně, jakmile znalec ocení hodnotu zajištění (§ 171 odst. 4 Insolvenčního zákona).

10.7.3 Splatnost a uspokojení pohledávky věřitele skupiny 7

Pohledávka věřitele skupiny 7 bude uhrazena ve stanovené výši ve splátkovém kalendáři, a to v 60 (šedesáti) rovnoměrných měsíčních splátkách, počínaje 15. dnem následujícího měsíce, ve kterém dojde ke vzetí na vědomí Insolvenčním soudem splnění podstatných částí Reorganizačního plánu. Dlužník bude mít právo splnit dluh dříve na základě mimořádné splátky či splátek.

10.7.4 Zajištění pohledávky věřitele skupiny 7

Zajištění pohledávek skupiny 7 bude trvat i po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu a okamžiku splnění jeho podstatných částí, a to až do plného uspokojení pohledávek skupiny 7, nedohodne-li se Dlužník s věřitelem po splnění podstatných částí Reorganizačního plánu jinak.

10.7.5 Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 7

S ohledem na tu skutečnost, že skupinu 7 tvoří pouze jediný věřitel Oberbank Leasing, je podmínka rovného zacházení bez dalšího splněna.

10.8 Skupina 8: Nezajištění věřitelé mimo skupinu Dlužníka

Dlužník eviduje v účetnictví vůči nezajištěným věřitelům, kteří netvoří s Dlužníkem koncern, ke dni 5.2.2018 závazky v celkové výši 469.129.969,54 Kč. Seznam těchto věřitelů tvoří přílohu č. 3a tohoto Reorganizačního plánu.

Do této skupiny 8 budou dále zařazeny části zajištěných pohledávek věřitelů skupiny 1, 2, 3, 4, 5, 6 a 7, které budou na základě Znaleckého posudku v souladu s ustanovením § 167 odst. 3 Insolvenčního zákona uspokojovány jako nezajištěné.

10.8.1 Pohledávky skupiny 8

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí uspokojení nezajištěných pohledávek v případě konkursního řešení úpadku 5,6 %. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

10.8.2 Úročení pohledávek věřitelů skupiny 8

Pohledávky věřitelů skupiny 8 se po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu neúročí.

10.8.3 Uspokojení a splatnost pohledávek věřitelů skupiny 8

Veškeré pohledávky věřitelů skupiny 8 budou uspokojeny poměrně, tedy ve stejném procentuálním poměru. Dlužník odhaduje celkovou míru uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 8 ve výši 7,6 % až 16,3 %. Výše pohledávek věřitelů skupiny 8 tak bude snížena o 83,7 % až 92,4 % a následně v této výši uspokojena formou peněžitého vypořádání do 6 měsíců od nabytí účinnosti Reorganizačního plánu z prostředků získaných od Investora na základě úvěrového financování ve smyslu čl. 8.1.4 tohoto Reorganizačního plánu.

Míra uspokojení věřitelů skupiny 8 se může změnit v závislosti na úspěch dlužníka při popírání sporných pohledávek.

10.8.4 Rovnost zacházení s pohledávkami věřitelů skupiny 8

S ohledem na tu skutečnost, že předpokládané uspokojení každého věřiteli skupiny 8 je shodné, je s každým z věřitelů zacházeno rovně.

10.9 Skupina 9: Nezajištění věřitelé ze skupiny Dlužníka

Dlužník eviduje v účetnictví vůči nezajištěným věřitelům, kteří tvoří s Dlužníkem koncern, ke dni 5.2.2018 závazky v celkové výši 1.166.796.701,12 Kč. Seznam těchto věřitelů tvoří přílohu č. 3b tohoto Reorganizačního plánu.

10.9.1 Pohledávky skupiny 9

Dle předpokladu Dlužníka na základě předběžného ohodnocení zpracovaného ve spolupráci s Ekonomickým poradcem činí uspokojení nezajištěných pohledávek v případě konkursního řešení úpadku 5,6 %. Přesnější hodnota bude stanovena Znaleckým posudkem a bude následně promítnuta do aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení Dlužníkem.

10.9.2 Úročení pohledávek věřitelů skupiny 9

Pohledávky věřitelů skupiny 9 se po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu neúročí.

10.9.3 Uspokojení a splatnost pohledávek věřitelů skupiny 9

Dlužník předpokládá, že věřitelé skupiny 9 využijí práva volby uspokojení formou kapitalizace dle čl. 10.11 Reorganizačního plánu a tedy, pohledávky věřitelů skupiny 9 budou konvertovány do akciových podílů Dlužníka, a dojde tedy k úpisu nových akcií Dlužníka prostřednictvím kapitalizace pohledávek věřitelů skupiny 9. Tímto opatřením dojde k podstatnému snížení celkového objemu nezajištěných závazků Dlužníka a dojde k navýšení uspokojení těch věřitelů, kteří neprojeví dle čl. 10.11 zájem o kapitalizaci svých pohledávek.

Celková kapitalizace věřitelů skupiny 9 spolu s kapitalizací věřitelů skupiny 1 až 8, kterým toto bude umožněno v souladu s čl. 10.11 Reorganizačního plánu, však nepřekročí 49 % z celkové emise akcií. Výslovně se připouští možnost započtení pohledávek věřitelů proti pohledávce na splacení emisního kursu.

Nové stanovy Dlužníka, jakož i údaje, které budou zapisovány do obchodního rejstříku, budou součástí aktualizovaného Reorganizačního plánu předkládaného po čas Insolvenčního řízení, kdy bude zřejmý počet a objem pohledávek věřitelů skupiny 8, kteří se rozhodnou využít práva kapitalizace svých pohledávek dle čl. 10.11 Reorganizačního plánu.

10.9.4 Rovnost zacházení s pohledávkami věřitelů skupiny 9

S ohledem na tu skutečnost, že předpokládané uspokojení každého věřiteli skupiny 9 je shodné, je s každým z věřitelů zacházeno rovně.

10.10 Skupina 10: Akcionář Dlužníka

10.10.1 Věřitelem zařazeným do 10. skupiny je akcionář Dlužníka, kterým je společnost VÍTKOVICE, a.s.

10.10.2 Výše pohledávek akcionáře Dlužníka vyplývající z jeho účasti ve společnosti Dlužníka je podle ustanovení § 335 odst. 2 Insolvenčního zákona rovna nule.

10.10.3 Výše uspokojení pro věřitele v této skupině činí 0 %.

10.11 Alternativní forma uspokojení věřitelů skupiny 1 až 8 a Investorů

Dlužník předpokládá umožnění věřitelům (skupina 1 až 8) možnost volby uspokojení svých pohledávek buďto vyplacením příslušné částky dle čl. 10.1.3., 10.2.3, 10.3.3., 10.4.3., 10.5.3., 10.6.3., 10.7.3., či 10.8.3, anebo transformovat restrukturalizované pohledávky do akcií Dlužníka.

Dlužník připouští, aby věřitelé Dlužníka skupiny 1 až 8 na místo peněžitého uspokojení svých pohledávek upsali nové akcie Dlužníka za účelem kapitalizace jejich pohledávek. Celková výše kapitalizace věřitelů skupin 1 až 8 ve spojení s kapitalizujícími věřiteli skupiny 9 však nepřekročí 49 % z celkové emise akcií.

Dlužník vyzve věřitele k uplatnění práva kapitalizace oznámením uveřejněným v insolvenčním rejstříku a případně i jiným vhodným způsobem, kdy jim poskytne lhůtu ne kratší než 14 kalendářních dní od zveřejnění výzvy.

Stejně tak se výslovně připouští, aby Investoři na místo peněžitého uspokojení svých pohledávek z úvěrového financování podle § 41 Insolvenčního zákona určeného k zachování provozu podniku a výplaty věřitelů Dlužníka upsali nové akcie Dlužníka za

účelem kapitalizace jejich uvedených pohledávek až do výše 51 % z celkové emise akcií.

Za podmínky, že věřitelé a Investoři využijí práva úpisu nových akcií Dlužníka za účelem kapitalizace jejich pohledávek, dojde ke (i) snížení základního kapitálu Dlužníka na úroveň 0 Kč a k zániku všech současných akcií stávajících akcionářů Dlužníka odpovídajících základnímu kapitálu, a dále (ii) ke zvýšení základního kapitálu úpisem nových akcií Dlužníka dle principu uvedeného výše.

V případě, že (a) Investoři využijí práva úpisu nových akcií za účelem kapitalizace jejich pohledávek z poskytnutého financování dle čl. 8.1.4 tohoto Reorganizačního plánu a financování poskytnutého na základě smlouvy o poskytnutí úvěrového financování dle položky č.3 přílohy č. 7 tohoto Reorganizačního plánu a (b) věřitelé využijí práva úpisu nových akcií Dlužníka prostřednictvím kapitalizace ve smyslu předchozích odstavců tohoto článku, bude základní kapitál rozdělen tak, že 49 % bude náležet věřitelům a 51 % Investorům. Případný rozdíl v nominální hodnotě akcií distribuovaných na jedné straně mezi věřitele a na druhé mezi Investory bude vyrovnán prostřednictvím emisního ážia.

10.12 Uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek postavených na roveň pohledávkám za majetkovou podstatou

Pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené na roveň pohledávkám za majetkovou podstatou budou hrazeny podle zásad insolvenčního práva z prostředků získaných pokračujícím provozem Dlužníkovy podniku a z prostředků poskytnutých Investorem jako poskytovatelem úvěrového financování v souladu s bodem 8.1.3 tohoto Reorganizačního plánu.

10.13 Zajištění splnění pohledávek, ohledně kterých nebude ke dni skončení reorganizace ukončen incidenční spor

Nezajištěné pohledávky, které budou předmětem incidenčních sporů, budou v případě, že nabude právní moci rozhodnutí Insolvenčního soudu, kterým se předmětná pohledávka zjišťuje, uspokojeny stejným způsobem jako pohledávky 8. skupiny, s tím že těmto věřitelům nepřipadá možnost alternativního uspokojení kapitalizací pohledávek dle čl. 10.11 Reorganizačního plánu.

Do okamžiku pravomocného skončení incidenčního sporu ohledně sporných pohledávek budou prostředky určené k případné úhradě těchto pohledávek deponovány v úschově. V úschově bude deponována ta část plnění určeného k rozdělení mezi věřitele, která by v případě, že by pohledávky popřených věřitelů nezůstaly sporné, byla vyplacena těmto věřitelům se spornou pohledávkou. V případě, že věřitel, pro nějž bude částka v úschově deponována, bude v pravomocně skončeném incidenčním sporu se žalobou na určení pohledávky neúspěšný, bude deponovaná částka poměrně rozvržena mezi nezajištěné věřitele 8. či 9. skupiny, v závislosti na tom, zda tvoří s Dlužníkem koncern.

10.14 Zajištění uspokojení nezajištěných věřitelů, jejichž pohledávky jsou vázány na podmínku

Podmíněné pohledávky věřitelů vázané na odkládací podmínku budou uspokojeny stejně jako nepodmíněné zjištěné pohledávky věřitelů 8. skupiny, s tím že těmto věřitelům nepřipadá možnost alternativního uspokojení kapitalizací pohledávek dle čl. 10.11 Reorganizačního plánu, za podmínky, že příslušní věřitelé řádně vyzvou k jejich úhradě a insolvenčnímu správci doloží, že došlo k naplnění podmínky.

V případě, že do okamžiku, kdy Insolvenční soud vezme na vědomí splnění podstatných částí Reorganizačního plánu, nebudou insolvenčnímu správci předloženy doklady svědčící o naplnění odkládací podmínky, nárok na upokojení věřitele s podmíněnou pohledávkou zaniká a částka pro něj deponovaná bude poměrně rozvržena mezi nezajištěné věřitele 8. či 9. skupiny, v závislosti na tom, zda tvoří s Dlužníkem koncern.

10.15 Účinky reorganizace na členy statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Dlužníka

Ke dni předložení Reorganizačního plánu jsou členy statutárního orgánu následující osoby: předseda představenstva pan [REDAKCE], místopředseda představenstva pan [REDAKCE] a členka představenstva paní [REDAKCE], přičemž výše jejich měsíční odměny dosahuje [REDAKCE].

Členy dozorčí rady jsou: [REDAKCE] a [REDAKCE], přičemž výše jejich měsíční odměny dosahuje [REDAKCE].

Provedená reorganizace nebude mít vliv na členství osob ve statutárních orgánech Dlužníka, nerozhodne-li valná hromada jinak.

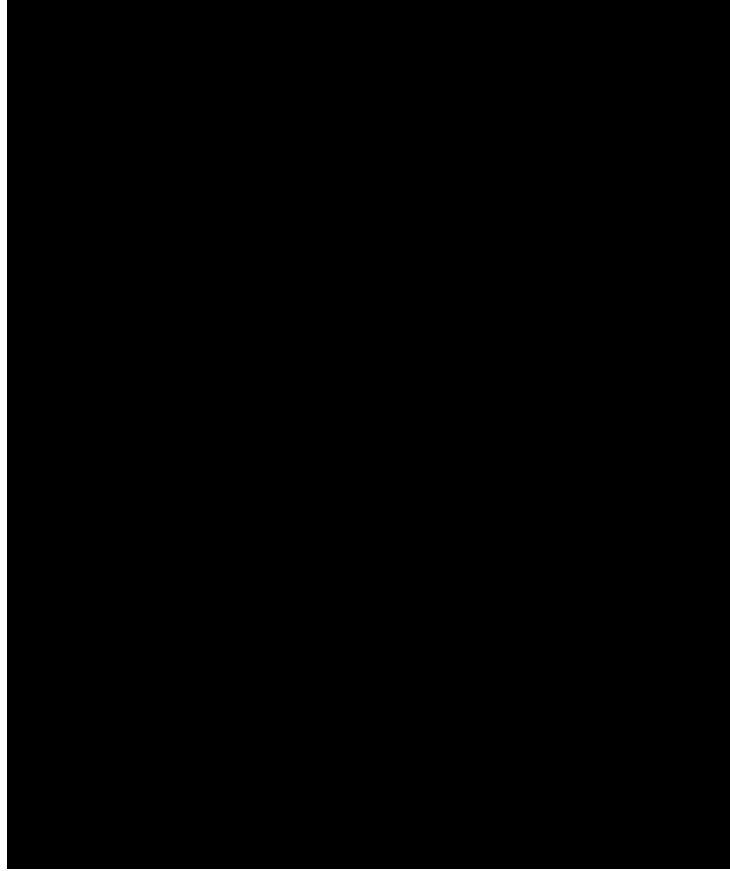
Provedená reorganizace nebude mít vliv na členství osob v dozorčích orgánech Dlužníka, nerozhodne-li valná hromada jinak.

Provedená reorganizace nebude mít vliv na vedoucí zaměstnance Dlužníka, nerozhodne-li Dlužník jinak.

Pohledávky vedoucích zaměstnanců Dlužníka, které vzniknou po povolení reorganizace, budou v souladu s ustanovením § 330 odst. 4 Insolvenčního zákona uspokojeny pouze do výše, kterou určí insolvenční správce se souhlasem věřitelského výboru.

Vedoucí zaměstnanci Dlužníka a jejich současné měsíční odměny jsou následující:

| Příjmení | Jméno | Název funkce | Odměna v Kč |
|-----------|-----------|--------------|-------------|
| [REDAKCE] | [REDAKCE] | [REDAKCE] | [REDAKCE] |



Vzhledem k tomu, že do současné doby nebylo insolvenční řízení zahájeno, neobdrželi vedoucí zaměstnanci a členové statutárních a jiných orgánů od zahájení insolvenčního řízení doposud žádnou odměnu.

Dlužník předpokládá, že od schválení Reorganizačního plánu do splnění závazků Dlužníka podle Reorganizačního plánu nedojde ve způsobu odměňování vedoucích zaměstnanců a členů statutárních a jiných orgánů Dlužníka ke změně.

11. ZÁVAZKY VŮČI VĚŘITELŮM PO SKONČENÍ REORGANIZACE

- 11.1 Přihlášené pohledávky věřitelů Dlužníka skupiny 8 zaniknou v rozsahu, ve kterém nebudou ke dni skončení reorganizace uspokojeny postupem podle části 10.8 či 10.11 tohoto Reorganizačního plánu.
- 11.2 Přihlášené pohledávky věřitelů Dlužníka skupiny 9 zaniknou v rozsahu, ve kterém nebudou uspokojovány postupem podle části 10.9 tohoto Reorganizačního plánu.
- 11.3 Přihlášené pohledávky věřitele skupiny 1 zůstanou existovat v jejich restrukturalizované podobě splátkového kalendáře dle čl. 10.1.3 tohoto Reorganizačního plánu. Stejně tak bude zachováno zajištění dle čl. 10.1.4 Reorganizačního plánu.

- 11.4 Přihlášené pohledávky věřitele skupiny 2 zůstanou existovat v jejich restrukturalizované podobě splátkového kalendáře dle čl. 10.2.3 tohoto Reorganizačního plánu. Stejně tak bude zachováno zajištění dle čl. 10.2.4 Reorganizačního plánu (vyjma případného zániku zajištění pohledávkami z obchodních kontraktů Dlužníka dle čl. 8.1.1 Reorganizačního plánu).
- 11.5 Přihlášené pohledávky věřitele skupiny 3 zůstanou existovat v jejich restrukturalizované podobě splátkového kalendáře dle čl. 10.3.3 tohoto Reorganizačního plánu. Stejně tak bude zachováno zajištění dle čl. 10.3.4 Reorganizačního plánu.
- 11.6 Přihlášené pohledávky věřitele skupiny 4 zůstanou existovat v jejich restrukturalizované podobě splátkového kalendáře dle čl. 10.4.3 tohoto Reorganizačního plánu. Stejně tak bude zachováno zajištění dle čl. 10.4.4 Reorganizačního plánu (vyjma případného zániku zajištění pohledávkami z obchodních kontraktů Dlužníka dle čl. 8.1.1 Reorganizačního plánu).
- 11.7 Přihlášené pohledávky věřitele skupiny 5 zůstanou existovat v jejich restrukturalizované podobě splátkového kalendáře dle čl. 10.5.3 tohoto Reorganizačního plánu. Stejně tak bude zachováno zajištění dle čl. 10.5.4 Reorganizačního plánu (vyjma případného zániku zajištění pohledávkami z obchodních kontraktů Dlužníka dle čl. 8.1.1 Reorganizačního plánu).
- 11.8 Přihlášené pohledávky věřitele skupiny 6 zůstanou existovat v jejich restrukturalizované podobě splátkového kalendáře dle čl. 10.6.3 tohoto Reorganizačního plánu. Stejně tak bude zachováno zajištění dle čl. 10.6.4 Reorganizačního plánu.
- 11.9 Přihlášené pohledávky věřitele skupiny 7 zůstanou existovat v jejich restrukturalizované podobě splátkového kalendáře dle čl. 10.7.3 tohoto Reorganizačního plánu. Stejně tak bude zachováno zajištění dle čl. 10.7.4 Reorganizačního plánu.

12. POROVNÁNÍ USPOKOJENÍ VĚŘITELŮ PŘI ŘEŠENÍ ÚPADKU DLUŽNÍKA REORGANIZACÍ A KONKURSEM

- 12.1 Z Reorganizačního plánu vyplývá, že plnění, které má být každému věřiteli Dlužníka poskytnuto na základě Reorganizačního plánu, je stejné nebo vyšší než plnění, které by každý věřitel Dlužníka získal, pokud by byl Dlužníkův úpadek řešen konkursem
- 12.2 V případě konkursu dojde k zastavení provozu Dlužníkova podniku. Příjmy z provozu Dlužníkova podniku tak nevzniknou.
- 12.3 V rámci konkursu by došlo ke krizovému prodeji majetku Dlužníka. Dlužník předpokládá, že v rámci konkursu by byl majetek prodán nejvíce za částku 1.019.875.000,- Kč.

- 12.4 Kromě nižších příjmů pro uspokojení nezajištěných věřitelů by v konkursu došlo k nárůstu pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek jim na roveň postavených. Uspokojení těchto pohledávek by mělo přednost před uspokojením pohledávek nezajištěných věřitelů. Zejména by se jednalo o pohledávky spojené s ukončením pracovních poměrů se zaměstnanci Dlužníka.
- 12.5 Výtěžek zpeněžení majetku Dlužníka by byl v konkursu snížen o odměnu insolvenčního správce určenou dle ustanovení § 1 odst. 2 a 3 vyhlášky č. 313/2007 Sb. Oproti tomu v reorganizaci by byla odměna insolvenčního správce určena dle ustanovení § 2 vyhlášky č. 313/2007 Sb., a tato by byla hrazena z provozu Dlužníkova podniku (viz výše).
- 12.6 Výtěžek zpeněžení majetku by byl dále snížen o náklady na zpeněžení majetkové podstaty do výše 5 % z výtěžku zpeněžení a náklady spojené se správou do výše 4 % z výtěžku zpeněžení.
- 12.7 Kvalifikovaný odhad Dlužníka učiněný ve spolupráci s Ekonomickým poradcem předpokládá, že výše uvedené náklady by dosahovaly výše 403.037.535,59 Kč.
- 12.8 S ohledem na shora uvedené by předpokládaná míra uspokojení nezajištěných věřitelů (věřitelé zařazení do 8. a 9. skupiny) v konkursu činila pravděpodobně 5,6 % (s ohledem na skutečnost, že téměř veškerý majetek Dlužníka je předmětem zajištění ve prospěch zajištěných věřitelů Dlužníka a dále s ohledem na náklady spojené s konkursem včetně nákladů na úhradu pohledávek postavených na roveň pohledávkám za majetkovou podstatou), přičemž očekávaná míra uspokojení nezajištěných věřitelů při reorganizaci Dlužníka zařazených do 8. skupiny by činila dle stávajících předpokladů 7,6 % až 16,3 % (v závislosti na přezkumu přihlášených pohledávek a jejich zjištění, splnění podmínek podmíněných pohledávek, Znaleckého posudku a ocenění hodnoty zajištění zajištěných věřitelů a hodnoty vypořádání zajištění rozpracované výroby dle čl. 8.1.1 Reorganizačního plánu). U věřitelů zařazených do 9. skupiny je předpokládána volba uspokojení přihlášených pohledávek formou kapitalizace, a proto není třeba provádět test výhodnosti uspokojení v reorganizaci oproti konkursu ve smyslu ustanovení § 348 odst.1 písm.(d) Insolvenčního zákona.
- 12.9 Návrhem na povolení reorganizace Dlužník sleduje udržení stávajících zákazníků, zachování výroby, schopnosti plnit odběratelům a zachování zaměstnanosti. Vzhledem k odvětví, ve kterém Dlužník působí, čelí vysokým požadavkům odběratelů, kteří jsou pouze ve velice omezené míře ochotni pokračovat v obchodních vztazích se společností, která se nachází v insolvenčním řízení. Z tohoto důvodu Dlužník připravil svou reorganizaci tak, aby proběhla, pokud možno co nejrychleji. Nedokončení stávajících objednávek by mohlo vést ke vzniku dodatečných nároků odběratelů, a tím pádem i nižšímu uspokojení věřitelů.

13. OSOBY PODÍLEJÍCÍ SE NA FINANCOVÁNÍ

- 13.1 Jak plyne z výše uvedeného, Dlužník bude provozní financování tohoto Reorganizačního plánu zajišťovat zpočátku vlastními prostředky a z prostředků poskytnutých poskytovatelem úvěrového financování, tj. SPV VTK. Dlužník má dále v úmyslu zajistit si financování pro uspokojení pohledávek zajištěných a nezajištěných věřitelů dle čl. 8.1.4 Reorganizačního plánu rovněž od Investora. Přijetí úvěrového financování je možné jen na základě schválení věřitelského výboru a v souladu s pravidly stanovenými Insolvenčním zákonem. Prohlášení osob o ochotě poskytnout Dlužníkovi úvěrové financování jsou přílohou č. 5 tohoto Reorganizačního plánu.
- 13.2 Dlužník zahájil jednání s několika významnými strategickými investory. Z těchto jednání vykrytalizoval užší seznam zájemců o spolupráci s Dlužníkem a konkrétní zájem Investora. Spolupráce by měla v souladu s předpoklady stanovenými tímto Reorganizačním plánem probíhat na základě kombinace (i.) mimobilančního (tollingového) financování, (ii.) úvěrového financování blíže popsáno v čl. 8.1.1 a 8.1.3 Reorganizačního plánu, a (iii.) financování pro úhradu pohledávek věřitelů dle čl. 8.1.4 Reorganizačního plánu. Při zmiňovaných jednání pak ze strany Investora opakovaně zazněl požadavek na stabilizaci právního režimu Dlužníka, zejména ve vztahu k jeho současným a budoucím závazkům, která by pomohla lépe ochránit případnou investici do Dlužníkovy podniku. Návrhem na povolení reorganizace dle tohoto Reorganizačního plánu tak Dlužník sleduje mimo jiné i vytvoření vhodného právního rámce pro vstup Investora, kteří si podmínku formální reorganizace Dlužníka dle pravidel Insolvenčního zákona kladou jako jednu ze základních podmínek svého vstupu. Seznam a popis významných smluv, které mají být uzavřeny po schválení Reorganizačního plánu soudem tvoří přílohu č. 7.

14. ÚČAST PROPOJENÝCH OSOB

Osoby s Dlužníkem propojené nebo osoby Dlužníkovi blízké obdrží dle tohoto Reorganizačního plánu jakékoliv plnění pouze na úhradu jejich pohledávek vůči Dlužníkovi, které budou v Insolvenčním řízení řádně uplatněny a zjištěny, a to podle pravidel stanovených Insolvenčním zákonem a tímto Reorganizačním plánem

15. DOPAD NA ZAMĚSTNANOST DLUŽNÍKOVA PODNIKU

- 15.1 Ke dni podání Insolvenčního návrhu zaměstnává Dlužník celkem 998 zaměstnanců. Seznam zaměstnanců Dlužníka tvoří přílohu č. 6 tohoto Reorganizačního plánu. Dlužník nepředpokládá další ukončování pracovních poměrů, vyjma případu kdy by se takové restrukturalizační opatření ukázalo jako nezbytné pro zvýšení efektivity podniku.
- 15.2 Ke zvýšení počtu zaměstnanců může dojít, pokud by se v průběhu plnění Reorganizačního plánu ukázalo, že je to nezbytné a provozně efektivní. V průběhu provádění

Reorganizačního plánu bude Dlužník plnit řádně a včas vznikající pracovněprávní pohledávky a s nimi související zákonné povinnosti, tj. bude hradit odvody pojistného na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a zálohy na daň z příjmů za své zaměstnance.

16. DAŇOVÉ DOPADY NA VĚŘITELE A SPOLEČNÍKY DLUŽNÍKA

16.1 Dlužník níže shrnuje informace o dopadech navrhované reorganizace na daňovou pozici Dlužníka a daňovou pozici věřitelů Dlužníka, jejichž daňový domicil je v České republice (rozumíme, že hlavní věřitel Dlužníka má sídlo i daňový domicil mimo Českou republiku).

Daňovou pozici věřitelů Dlužníka, kteří nemají daňový domicil v České republice, je potřeba posoudit dle jurisdikcí, ve kterých mají tyto subjekty svůj daňový domicil.

Pro níže uvedené:

"**ZDP**" znamená zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů;

"**ZDPH**" znamená zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů;

"**ZoR**" znamená zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; a

"**ZoÚ**" znamená zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

16.1.1 Dopady na účetnictví

Příjmy věřitelů z plnění dle Plánu budou zdaněny v souladu s platnou právní úpravou, zejména s ohledem na ZDP a ZoR.

V návaznosti na účinky Reorganizačního plánu bude část pohledávky každého věřitele, která zanikne, odepsána do nákladů na vrub příslušného účtu nákladů souvztažným zápisem ve prospěch příslušného účtu pohledávek dotčených provedením reorganizace. Zároveň s provedením odpisu pohledávky výše uvedeným způsobem věřitel zruší část vytvořené opravné položky ve výši vztahující se k pohledávce, případně části pohledávky dotčené provedením reorganizace.

Dlužník má povinnost sestavit účetní závěrky ke dni předcházejícímu dni, kterým nastanou účinky rozhodnutí o úpadku (§ 17 odst. 2 písm. e) ZoÚ) a dále po dobu reorganizace k poslednímu dni účetního období (kalendářní rok nebo hospodářský rok).

Dlužník má povinnost sestavit účetní závěrky ke dni předcházejícímu dni, ke kterému nastanou účinky schválení Reorganizačního plánu (§ 17 odst. 2 písm. g)

ZoÚ).

Dlužník má povinnost sestavit účetní závěrky ke dni předcházejícímu dni, kterým nastanou účinky splnění Reorganizačního plánu (§ 17 odst. 2 písm. h) ZoÚ).

16.1.2 Dopady na daň z příjmu

Věřitelé, kteří jsou poplatníky daně z příjmu a vedou účetnictví, mohou postupem dle § 8 ZoR vytvořit opravnou položku, a to až do výše rozvahové hodnoty nepromlčených pohledávek za Dlužníkem, pokud tyto pohledávky byly řádně a včas přihlášeny u Insolvenčního soudu, a to v období, za které se podává daňové přiznání, anebo pokud tyto pohledávky uvedl Dlužník v seznamu závazků, resp. v aktualizovaném seznamu závazků přiloženém k Reorganizačnímu plánu.

Opravné položky se zruší v návaznosti na výsledky Insolvenčního řízení nebo v případě účinného popření pohledávky. Dlužník nicméně podotýká, že správce daně by za výsledek Insolvenčního řízení mohl považovat až rozhodnutí Insolvenčního soudu, kterým bere na vědomí splnění Reorganizačního plánu a následně by mohl zpochybnit daňovou uznatelnost odpisu pohledávek před vydáním takového rozhodnutí. Z uvedeného důvodu lze doporučit, aby nezajištění věřitelé měli před odpisem pohledávek z Insolvenčního řízení vytvořeny daňové opravné položky k těmto pohledávkám. Odpis takových pohledávek by pak byl považován za daňově účinný právě s ohledem na existenci daňových opravných položek. Nezajištění věřitelé současně s odpisem části pohledávek rozpustí vytvořené daňové opravné položky k pohledávkám zaniklým v rámci Insolvenčního řízení.

Zaniklou část pohledávky můžou věřitelé uplatnit jako náklad, který je za podmínek stanovených v § 24 odst. 2 písm. y) ZDP daňově účinný, a věřitel si o tuto odepsanou pohledávku může snížit základ daně.

Podle § 4 odst. 1 písm. h) ZDP jsou od daně osvobozeny příjmy plynoucí z odpisu dluhu při reorganizaci nebo při oddlužení provedeném podle zákona upravujícího řešení úpadku.

Podle § 19 odst. 1 písm. h) ZDP jsou od daně z příjmů osvobozeny příjmy, které poplatníkovi plynou z odpisu závazků při reorganizaci nebo oddlužení, pokud jsou podle ZoÚ zaúčtovány ve prospěch výnosů.

16.1.3 Dopady na daň z přidané hodnoty

V souladu s § 36 a § 42 odst. 1 písm. a) ZDPH mají věřitelé možnost provést za podmínek stanovených ZDPH opravu základu daně.

16.1.4 Ostatní daňové aspekty Reorganizačního plánu

Věřitelé v rámci reorganizace získají plnění nejméně vyšší hodnoty oproti plnění, které by obdrželi, kdyby byl Dlužníkův úpadek řešen konkursem.

Zanikají práva všech věřitelů vůči Dlužníkovi, nestanoví-li Reorganizační plán jinak. Zanikají pohledávky, které se v Insolvenčním řízení neuspokojují, a to již přijetím Reorganizačního plánu.

Sjednané úroky k pohledávkám zajištěných věřitelů přirůstají k pohledávkám v rozsahu zajištění ode dne následujícího po dni rozhodnutí o povolení reorganizace a jsou splatné měsíčně, jakmile znalec ocení hodnotu zajištění (§ 171 odst. 4 Insolvenčního zákona).

17. RIZIKOVÉ FAKTORY

- 17.1 Rizika, která mohou negativně ovlivnit možnost Dlužníka splnit Reorganizační plán, spatřuje Dlužník toliko v externích faktorech, jako je nečekaný a náhlý pokles ceny majetku Dlužníka nebo nedostatečný odbyt výrobků Dlužníka.
- 17.2 Mezi další rizika patří cílené útoky na reorganizaci Dlužníka ze strany třetích osob, s cílem prodloužení nebo zmaření reorganizačního procesu dlužníka (např. cestou nedůvodných procesních podání).
- 17.3 Další riziko představuje nenaplnění ekonomických, hospodářských a finančních východisek tohoto Reorganizačního plánu a z nich vycházející finanční projekce reorganizace. Zejména se tak jedná o: predikci zakázkové náplně poskytnuté ze strany managementu Dlužníka, poskytnutí insolvenčního úvěrového financování, mimobilančního (tollingového) financování a financování pro výplatu pohledávek věřitelů a dosažení marží uskutečněných Dlužníkem na trhu v dřívějších obdobích.
- 17.4 V souvislosti s poskytnutím financování předpokládaného tímto Reorganizačním plánem tak určité riziko představuje, že doposud nebyly uzavřeny konkrétní finanční dokumenty, na jejichž základě bude poskytováno (i.) úvěrové financování, (ii.) mimobilanční (tollingové) financování, a (iii.) financování pro výplatu pohledávek věřitelů, a tedy že nejsou odsouhlaseny konkrétní podoby a podmínky těchto smluv, což může vést k prodlení s čerpáním. Dlužník považuje riziko plynoucí z případného nedojednání konkrétní podoby smluv za nízké, když ohledně základních parametrů smluv již mezi Investorem a Dlužníkem panuje shoda zachycená v seznamu smluv, které mají být uzavřeny, a Investor zároveň učinil prohlášení o ochotě financovat provedení Reorganizačního plánu. Z pohledu práv věřitelů Dlužníka a kontroly nad jejich obsahem považuje Dlužník za významné, že předmětné finanční dokumenty budou podléhat projednání věřitelským

výborem Dlužníka. V neposlední řadě pak Dlužník za významný faktor podstatným způsobem minimalizující riziko spjaté s případným výpadkem financování považuje osobu Investora, respektive jejího jediného akcionáře.

- 17.5 Pokud se vyhodnotí výše uvedená rizika, vyplývá z nich, že ve vztahu k otázce splnění Reorganizačního plánu, tedy vyplacení věřitelů v reorganizaci a vyplacení pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek jim postavených na roveň, je riziko nesplnění nízké.

18. PŘEDPOKLADY PRO SCHVÁLENÍ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU

- 18.1 Dlužník, jakožto předkladatel Reorganizačního plánu, prohlašuje, že byl při jeho sestavování veden poctivým záměrem, přičemž Reorganizační plán sestavil tak, aby údaje v něm obsažené věrně zobrazovaly jeho ekonomické a právní možnosti.

- 18.2 Dlužník, jakožto předkladatel Reorganizačního plánu, prohlašuje, že plně zohlednil při sestavování Reorganizačního plánu všechny zásady insolvenčního řízení. Dlužník sestavil Reorganizační plán s důrazem na zásady vyjádřené v ustanoveních § 2 písm. j) a § 5 písm. a) Insolvenčního zákona, tj. s důrazem na tyto zásady:

- a) Společný zájem věřitelů, zájem nadřazený jejich jednotlivým zájmům, jehož cílem je, aby zvolený sanační způsob řešení úpadku – reorganizace, byl pro věřitele spravedlivější a výnosnější, než likvidační způsob řešení úpadku – konkurs.
- b) Poměrné uspokojení přihlášených pohledávek zajištěných i nezajištěných věřitelů bude vyšší než v řízení konkursního typu.
- c) Insolvenční řízení musí být vedeno tak, aby žádný z účastníků nebyl nespravedlivě poškozen nebo nedovoleně zvýhodněn a aby se dosáhlo rychlého, hospodárného a co nejvyššího uspokojení věřitelů.

- 18.3 K projednání Reorganizačního plánu a hlasování o jeho přijetí dochází na schůzi věřitelů, která je svolána jen za tímto účelem.

- 18.4 O přijetí Reorganizačního plánu se hlasuje ve skupinách věřitelů, stanovených Reorganizačním plánem. Pro účely hlasování o Reorganizačním plánu jsou věřitelé v Reorganizačním plánu rozděleni do 10 skupin, které jsou blíže popsány v části 9.2 Reorganizačního plánu.

- 18.5 O přijetí Reorganizačního plánu mohou věřitelé hlasovat i mimo schůzi věřitelů, a to hlasují-li písemně, podáním výslovně označeným jako „Hlasovací lístek“, které nesmí obsahovat žádný jiný procesní úkon, ze kterého je nepochybné, jak hlasovali, a na kterém je úředně ověřena pravost jejich podpisu. Hlasovací lístek obsahující všechny náležitosti musí být doručen Insolvenčnímu soudu nejpozději v den předcházející schůzi věřitelů.

V případě, že podání nebude splňovat všechny výše uvedené náležitosti, k hlasu věřitele se nepřihlíží. Náležitosti hlasovacího lístku stanoví vyhláška č. 311/2007 Sb., o jednacím řádu pro insolvenční řízení, a kterou se provádějí některá ustanovení insolvenčního zákona.

- 18.6 Výsledky hlasování dosažené mimo schůzi věřitelů se připočtou k výsledkům hlasování dosaženým na schůzi věřitelů. Je-li rozpor mezi hlasováním věřitele mimo schůzi věřitelů a jeho hlasováním na schůzi věřitelů, považuje se za rozhodné hlasování věřitele na schůzi věřitelů.
- 18.7 Schůzi věřitelů k projednání a přijetí Reorganizačního plánu Insolvenční soud nesvolá nebo již svolanou schůzi věřitelů zruší, jestliže mimo schůzi věřitelů hlasovala o přijetí Reorganizačního plánu každý jím stanovená skupina věřitelů nebo považuje-li se Reorganizační plán podle tohoto zákona za přijatý bez hlasování.
- 18.8 Jestliže se pro přijetí Reorganizačního plánu vyslovila většina hlasujících věřitelů skupiny, jejíž pohledávky představují nejméně polovinu celkové jmenovité hodnoty pohledávek věřitelů této skupiny, platí, že tato skupina věřitelů reorganizační plná přijala.
- 18.9 Jde-li o skupinu věřitelů uvedených v § 335 (tj. akcionáři Dlužníka), platí, že tato skupina přijala Reorganizační plán, jestliže se pro jeho přijetí vyslovila většina společníků nebo členů dlužníka; u dlužníka se základním kapitálem musí souhrnný podíl těchto společníků nebo členů dlužníka současně představovat alespoň dvě třetiny základního kapitálu dlužníka.
- 18.10 Má-li věřitel více pohledávek zařazených do různých skupin, hlasuje prostřednictvím každé takové pohledávky v těchto skupinách zvlášť.
- 18.11 Skupina věřitelů, jejichž pohledávky nejsou Reorganizačním plánem dotčeny, se vždy považuje za skupinu, která Reorganizační plán přijala; obdobně to platí pro jednotlivé věřitele této skupiny.
- 18.12 Pokud hlasující věřitel přijal nebo odmítl Reorganizační plán v důsledku jednání, které je v rozporu se zákonem nebo jej obchází, rozhodne Insolvenční soud, jestliže dosud neschválil Reorganizační plán, i bez návrhu a po jednání, že k hlasu tohoto věřitele nepřihlíží. Rozhodoval-li tento hlas o přijetí nebo odmítnutí Reorganizačního plánu, nařídí Insolvenční soud nové hlasování o přijetí Reorganizačního plánu.
- 18.13 Insolvenční soud Reorganizační plán schválí vždy, pokud jsou splněny následující podmínky:
 - a) Reorganizační plán je v souladu s insolvenčním zákonem a jinými právními předpisy.

- b) Lze-li se zřetelem ke všem okolnostem důvodně předpokládat, že Reorganizačním plánem není sledován nepoctivý záměr.
- c) Reorganizační plán přijaly všechny skupiny věřitelů.
- d) Každý z věřitelů podle Reorganizačního plánu získá plnění, jehož celková současná hodnota je ke dni účinnosti Reorganizačního plánu stejná nebo vyšší než hodnota plnění, kterou by zřejmě obdržel, kdyby byl Dlužníkův úpadek řešen konkursem, s výjimkou případů, kdy věřitel souhlasí s nižším plněním.
- e) Pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené byly uhrazeny nebo mají být podle Reorganizačního plánu uhrazeny ihned poté, co se Reorganizační plán stane účinným, s výjimkou případů, kdy bylo mezi Dlužníkem a věřiteli dohodnuto něco jiného.

- 18.14 Insolvenční soud může schválit Reorganizační plán, i když není splněna podmínka uvedená v § 348 odst. 1 písm. c) Insolvenčního zákona, jestliže Reorganizační plán přijala alespoň jedna skupina věřitelů, s výjimkou skupiny věřitelů uvedených v § 335. Učiní tak za předpokladu, že Reorganizační plán zajišťuje rovné zacházení s každou zjištěnou pohledávkou v rámci každé skupiny věřitelů, která jej nepřijala, je-li ve vztahu ke každé takovéto skupině Reorganizační plán spravedlivý a lze-li se zřetelem ke všem okolnostem důvodně předpokládat, že schválení a uskutečnění Reorganizačního plánu nepovede k dalšímu úpadku Dlužníka nebo k jeho likvidaci, ledaže je likvidace Reorganizačním plánem předvídána.
- 18.15 Reorganizační plán se považuje ve vztahu ke každé skupině zajištěných věřitelů, která ho nepřijala, za spravedlivý, mají-li podle něj věřitelé takové skupiny získat k zajištění svých pohledávek stejný nebo obdobný druh zajištění, v témže pořadí, ke stejnému nebo obdobnému majetku Dlužníka, případně k jinému majetku dlužníka nejméně stejné hodnoty, stanovené ke dni účinnosti Reorganizačního plánu a obdržet plnění, jehož současná hodnota ke dni účinnosti Reorganizačního plánu se bude rovnat nejméně hodnotě zajištění stanovené ve znaleckém posudku.
- 18.16 Reorganizační plán se považuje ve vztahu ke každé skupině nezajištěných věřitelů, která ho nepřijala, za spravedlivý, jestliže podle něj má každý věřitel zařazený do takové skupiny získat plnění, jehož současná hodnota ke dni účinnosti Reorganizačního plánu není nižší než jmenovitá hodnota jeho zjištěné pohledávky s úrokem ke dni účinnosti Reorganizačního plánu, nebo jestliže podle něj žádný z věřitelů, jehož pohledávka je podřízena pohledávkám takové skupiny, neobdrží žádné plnění.
- 18.17 Reorganizační plán se považuje ve vztahu ke každé skupině věřitelů uvedených v § 335, která ho nepřijala, za spravedlivý, má-li podle něj každý z těchto věřitelů ke dni účinnosti

Reorganizačního plánu obdržet nejméně takové plnění, kterého by se mu zřejmě dostalo, kdyby po skončení Insolvenčního řízení, ve kterém byl Dlužníkův úpadek řešen konkursem, proběhla likvidace takového Dlužníka.

19. NÁVRH NA USTANOVENÍ INSOLVENČNÍHO SPRÁVCE A ZNALCE

- 19.1 Dlužník ve smyslu ustanovení § 25 odst. 1 Insolvenčního zákona navrhuje, aby jeho insolvenčním správcem byla ustanovena společnost KONREO, v.o.s., se sídlem Jana Nečase 1343/29, Žabovřesky, 616 00 Brno, IČO: 047 06 498. Důvodem tohoto návrhu je, aby byla insolvenčním správcem v rámci reorganizace jmenována osoba renomovaná, s významnými zkušenostmi v oblasti reorganizací větších podniků. Tyto požadavky pak navrhovaný insolvenční správce zcela splňuje.

Současně Dlužníkem navrhovaný insolvenční správce splňuje požadavky na něj kladené ustanoveními § 21 až 24 Insolvenčního zákona.

- 19.2 Vzhledem k nutnosti provést ocenění majetkové podstaty Znaleckým posudkem ve smyslu § 153 ve spojení s ustanovením § 155 Insolvenčního zákona Dlužník navrhuje, aby mu byl ustanoven znalecký ústav EQUITA Consulting s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Truhlářská 1108/3, PSČ 11000, IČO: 257 61 421.

20. NÁVRHA NA USTANOVENÍ PROZATÍMNÍHO VĚŘITELSKÉHO VÝBORU

Zachování provozu podniku Dlužníka není možné bez provozního financování. To je za současné situace Dlužník schopen získat pouze ve formě úvěrového financování podle § 41 a násl. Insolvenčního zákona. Vzhledem k tomu, že Dlužník toto financování musí načerpat v co nejkratším čase po povolení reorganizace, navrhuje Dlužník Insolvenčnímu soudu ustanovení prozatímního věřitelského výboru, který by mohl ve smyslu § 58 odst. 2 písm. c) Insolvenčního zákona k uzavření smlouvy o úvěrovém financování udělit Dlužníku jako osobě s dispozičními oprávněními souhlas.

Tento postup je možný s ohledem na ustanovení § 61 odst. 1 Insolvenčního zákona, neboť ustanovení prozatímního věřitelského výboru navrhuje Dlužník. Alternativou k ustanovení prozatímního věřitelského výboru v tomto ohledu je pouze schválení poskytnutí úvěrového financování ze strany Insolvenčního soudu.

Navrhovatel navrhuje, aby Insolvenční soud jmenoval šestičlenný prozatímní věřitelský výbor ve složení:

- (i) **HSBC Bank plc - pobočka Praha**, IČO 659 97 212, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, Praha 1, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 20030, za zajištěné věřitele;
- (ii) **Komerční banka, a.s.**, IČO 453 17 054, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969,

PSČ 11407, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, za zajištěné věřitele;

- (iii) **E - INVEST, a. s.**, IČO: 454 74 559, se sídlem Praha 1, Václavské náměstí čp. 773/4, PSČ 11000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4428, za zajištěné věřitele;
- (iv) **Shape Steel a.s.**, se sídlem Ruská 2974, Vítkovice, 703 00 Ostrava, IČO 258 16 675, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10709 za nezajištěné věřitele;
- (v) **Pramet Tools, s.r.o.**, IČO 257 82 983, se sídlem Uničovská 905/2, 787 01 Šumperk, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 21406, za nezajištěné věřitele.
- (vi) **TEPLOTECHNA Ostrava a.s.**, se sídlem Šenovská 543/101, Slezská Ostrava, 710 00 Ostrava, IČO 451 93 771, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 358 za nezajištěné věřitele.

Dlužník považuje takové složení prozatímního věřitelského výboru za reprezentativní, neboť jsou v něm zastoupení věřitelé zajištění, tak věřitelé nezajištění. Zajištění věřitelé HSBC BANK, Komerční banka a E- INVEST jsou nejvýznamnějšími věřiteli Dlužníka s nejvyšší angažovaností, proto je jejich členství v prozatímním věřitelském výboru Dlužníka vhodné. Zároveň takto navrhané obsazení věřitelského orgánu respektuje zájem na výskytu jak bankovních (HSBC Bank a Komerční banka), tak i nebankovních (E – INVEST) subjektů z řad zajištěných věřitelů v něm.

Nezajištěné věřitele by pak v prozatímním věřitelském výboru reprezentovali tři z významných věřitelů Dlužníka.

Tento Reorganizační plán navrhuje tři místa v prozatímním věřitelském výboru pro zajištěné věřitele a tři místa pro nezajištěné. Prvotní finanční projekce značí, že v případě některých zajištěných věřitelů bude v důsledku nižší hodnoty zajištění docházet k přesunu části pohledávek do nezajištěné skupiny, respektive věřitel E – INVEST již přímo disponuje některými nezajištěnými pohledávkami.

21. ZÁVĚR (SHRNUTÍ)

- 21.1 Primárním záměrem Dlužníka je způsobem uvedeným v tomto Reorganizačním plánu, dosáhnout co nejvyššího uspokojení pohledávek svých věřitelů, a to na základě opatření popsaných v tomto Reorganizačním plánu s tím, že v reorganizaci Dlužníka bude dosaženo vyššího uspokojení, než v případě řešení úpadku Dlužníka konkursem.
- 21.2 Reorganizace Dlužníka bude provedena prostřednictvím opatření, které jsou v tomto

Reorganizačním plánem podrobně popsány, přičemž se zejména jedná o zachování provozu podniku, zavedení úsporných opatření a dosažení ziskovosti provozu podniku, vymáhání pohledávek, zajištěním financování provozu Dlužníka podniku, zajištěním financování pro úhradu pohledávek věřitelů a restrukturalizaci pohledávek věřitelů Dlužníka.

- 21.3 **Na základě tohoto reorganizačního plánu by mělo dojít dle stávajících předpokladů k 7,6 % až 16,3 % uspokojení pohledávek věřitelů Dlužníka zařazených do 8. skupiny. Míra uspokojení pohledávek věřitelů Dlužníka, předpokládaná tímto Reorganizačním plánem, je vyšší než míra uspokojení pohledávek nezajištěných věřitelů v konkursu, která by dle kvalifikovaného odhadu Dlužníka činila 5,6 %. Stejně tak uspokojení věřitelů skupin 1 až 7 a skupiny 9 je vyšší nebo stejné než v případě konkursu.**
- 21.4 Reorganizace Dlužníka skončí některým ze způsobů stanovených v ustanoveních § 362 až 364 Insolvenčního zákona, zejména pak splněním tohoto Reorganizačního plánu v předpokládané lhůtě do šesti měsíců od nabytí jeho účinnosti.
- 21.5 Dlužník s odkazem na výše uvedené skutečnosti prohlašuje, že tento Reorganizační plán je realizovatelný; tj. výše uvedený záměr Dlužníka lze Reorganizačním plánem dosáhnout.

22. SEZNAM PŘÍLOH

- 22.1 Seznam majetku Dlužníka (příloha č. 1)
- 22.2 Seznam závazků Dlužníka (příloha č. 2)
- 22.3 Seznam nezajištěných věřitelů Dlužníka (příloha č. 3)
- 22.4 Seznam nezajištěných věřitelů Dlužníka mimo koncern Dlužníka (příloha č. 3a)
- 22.5 Seznam nezajištěných věřitelů Dlužníka z koncernu Dlužníka (příloha č. 3b)
- 22.6 Finanční projekce reorganizace Dlužníka (příloha č. 4)
- 22.7 Prohlášení osoby ochotné financovat Reorganizační plán (příloha č. 5)
- 22.8 Seznam zaměstnanců (příloha č. 6)
- 22.9 Seznam a popis významných smluv, které mají být uzavřeny (příloha č. 7).

JUDr. Petr Kališ, Ph.D., na základě plné moci