



ZPRÁVA O REORGANIZAČNÍM PLÁNU

ze dne 3. dubna 2024

Energetický Holding Malina a.s.

Insolvenční soud:	Městský soud v Praze, Slezská 2000/9, 120 00 Praha 2
Ke sp. zn.:	MSPH 79 INS 7166/2023
Dlužník a předkladatel reorganizačního plánu:	Energetický Holding Malina a.s. IČO: 109 31 201 se sídlem Krakovská 583/9, Nové Město, 110 00 Praha 1
Právně zastoupen:	Mgr. Lukášem Novopackým, advokátem, ev. č. ČAK 17673, i.s. Mgr. Ondřej Hampl, advokát, ev. č. ČAK 15173, společník VIDD Advokáti s.r.o., se sídlím Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1 datová schránka: erfm9qi, tel: +420 734 353 927, e-mail: lukas.novopacky@vidd.cz

Tato zpráva o reorganizačním plánu se vztahuje k insolvenčnímu řízení, jímž mohou být dotčena práva všech zúčastněných osob, zejména věřitelů. Pohledávky věřitelů mohou být reorganizačním plánem změněny, pokud jde o jejich výši, splatnost, i další podmínky. Ve vlastním zájmu prostudujte pozorně tuto zprávu i příložený návrh reorganizačního plánu a věnujte pozornost procesním upozorněním uvedeným v části 3.

Obsah

DEFINICE	4
III. PROCESNÍ UPOZORNĚNÍ	5
3.1. Rozdělení věřitelů do skupin.....	5
3.2. Postup věřitele, který nesouhlasí se svým zařazením do určité skupiny	5
3.3. Hlasování o Reorganizačním plánu mimo schůzi věřitelů	5
IV. STRUČNÉ SHRUTÍ ÚČINKŮ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU	6
4.1. Uzavření dodatků k existujícím smlouvám o dílo uzavřeným se zákazníky a následný převod části závodu tvořené zejména smluvními vztahy spojenými s dokončováním dodatky upravených smluv na společnost TnG (či případně také na další společnosti, které o podobný postup projeví zájem)	7
4.2. Prodej majetkové podstaty Dlužníka	8
4.3. Restrukturalizace pohledávek a jejich uspokojení jakož i plná úhrada pohledávek nedotčených Reorganizačním plánem	8
4.4. Ukončení podnikatelské činnosti Dlužníka a jeho následná likvidace	8
4.5. Zákonné účinky Reorganizačního plánu	9
4.6. Účinnost a splnění Reorganizačního plánu	9
4.7. Rizika, která mohou negativně ovlivnit schopnost Dlužníka Reorganizační plán splnit.....	10
V. POPIS DLUŽNÍKOVA PODNIKÁNÍ	10
5.1. Popis historie a současného podnikání dlužníka	10
5.2. Popis trhů, na nichž Dlužník podniká, vývoj poptávky a soutěžní situace na těchto trzích.....	11
5.3. Popis Dlužníkových vztahů s ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.....	11
5.4. Popis důvodů, které vedly k úpadku Dlužníka	11
VI. DOSAVADNÍ PRŮBĚH INSOLVENČNÍHO ŘÍZENÍ	12
6.1. Dosavadní průběh Insolvenčního řízení	12
6.2. Výše a plnění pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek postavených na roveň pohledávkám za majetkovou podstatou.....	16
6.3. Výše nákladů spojených s insolvenčním řízením	16
6.4. Dlužníkovy vztahy s dodavateli a zákazníky.....	17
6.5. Neúčinné právní úkony	17
VII. MAJETEK DLUŽNÍKA	17
7.1. Zajištěný majetek	18
7.2. Nezajištěný majetek	18
7.3. Majetek, ohledně něž jsou vedeny incidenční spory	19
7.4. Majetek ve vlastnictví třetích osob, který využívá Dlužník.....	19
VIII. ZÁVAZKY DLUŽNÍKA	19
8.1. Zajištěné pohledávky	19
8.2. Nezajištěné přihlášené pohledávky.....	20
8.3. Pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim postavené na roveň.....	20

8.4.	Podřízené pohledávky.....	21
8.5.	Pohledávky, které jsou předmětem incidenčního sporu.....	21
IX.	NAVRHOVANÉ PODNIKÁNÍ A FINANCOVÁNÍ DLUŽNÍKA.....	21
9.1.	Navrhované podnikání.....	21
9.2.	Financování Dlužníka	22
X.	DOPADY REORGANIZACE NA VĚŘITELE A DALŠÍ OSOBY.....	22
10.1.	Dopady reorganizace na práva věřitelů Dlužníka obecně	22
10.2.	Dopady reorganizace na práva věřitelů dle skupin.....	23
10.2.1.	Skupina A1 až A78 – zajištění věřitelé.....	23
10.2.2.	Skupina B – nezajištění věřitelé s pohledávkami z titulu nedokončených FVE a TČ	23
10.2.3.	Skupina C – obecní nezajištění věřitelé.....	23
10.2.4.	Skupina D – Akcionáři Dlužníka	24
10.3.	Dopady na členy orgánů Dlužníka a vedoucí zaměstnance	24
XI.	PRAVDĚPODOBNÉ USPOKOJENÍ VĚŘITELŮ V KONKURSU.....	24
11.1.	Skupiny A1 až A78 – zajištění věřitelé	25
11.2.	Skupina B a Skupina C – nezajištění věřitelé.....	25
11.3.	Skupina D.....	27
11.4.	Pohledávky za majetkovou podstatou	27
XII.	DAŇOVÉ DOPADY NA VĚŘITELE A SPOLEČNÍKY DLUŽNÍKA.....	28
12.1.	Účetní dopady.....	28
12.2.	Daň z příjmů	28
12.3.	Daň z přidané hodnoty	29
XIII.	ÚČAST DALŠÍCH OSOB.....	30
XIV.	RIZIKOVÉ FAKTORY	30
14.1.	Obecná rizika	30
14.2.	Obchodně provozní rizika	30
14.3.	Finanční rizika.....	31
14.4.	Ostatní rizika	31
XV.	PŘEDPOKLADY PRO SCHVÁLENÍ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU SOUDEM.....	32
15.1.	Obecně k předpokladům pro schválení Reorganizačního plánu soudem.....	32
15.2.	Splnění jednotlivých předpokladů.....	32
XVI.	OPRAVNÉ PROSTŘEDKY.....	33
XVII.	ZDROJE INFORMACÍ OBSAŽENÝCH VE ZPRÁVĚ O REORGANIZAČNÍM PLÁNU	33
XVIII.	PROHLÁŠENÍ A PODPIS PŘEDKLADATELE REORGANIZAČNÍHO PLÁNU	34

Definice

„Provozní a rozvrhový účet“	znamená bankovní účet Dlužníka č. 1424826011/2700 vedený u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
„Reorganizační plán“	znamená reorganizační plán předložený Dlužníkem dne 3 dubna 2024 v rámci Insolvenčního řízení
„Restrukturalizovaná pohledávka“	Znamená pohledávky věřitelů zařazených do skupiny C (jakož i pohledávky věřitelů zařazených do skupiny B, kteří do 30 dnů ode dne účinnosti Reorganizačního plánu neuzavřou s Dlužníkem dodatky k jejich smlouvám s Dlužníkem a nezajištěné části pohledávek věřitelů zařazených do skupin A1 až A78)
„Rezervní účet“	Znamená bankovní účet Dlužníka, který bude zřízen zejména za účelem vytváření rezerv pro úhradu sporných pohledávek za majetkovou podstatou a sporných pohledávek postavených na roveň pohledávkám za majetkovou podstatou
„Rozhodný den 1“	znamená poslední den měsíce, který je [šestým] měsícem následujícím po účinnosti Reorganizačního plánu
„Rozhodný den 2“	znamená den, kdy Dlužník obdržel veškeré nadměrné odpočty DPH od finančního úřadu související s dobropisy zálohových faktur vystavených ve vztahu ke smlouvám o dílo, od kterých bylo odstoupeno ze strany zákazníka předtím, než Reorganizační plán nabyl účinnosti, nebo jejichž splnění bylo odmítnuto Dlužníkem
„Současní akcionáři“	znamená společnost Regner Fu Capital a.s., IČO: 171 76 913, se sídlem Příčná 1892/4, Nové Město, 110 00 Praha 1 a společnost Wallenstein Corp s.r.o., IČO: 142 53 666, se sídlem Vlkova 507/16, Žižkov, 130 00 Praha 3
„Tranše 1“	má význam podle čl. 6.3.3. Reorganizačního plánu
„Tranše 2“	má význam podle čl. 6.3.3. Reorganizačního plánu
„Tranše 3“	má význam podle čl. 6.3.3. Reorganizačního plánu

III. Procesní upozornění

3.1. Rozdělení věřitelů do skupin

- (1) Pro účely hlasování o Reorganizačním plánu jsou věřitelé rozděleni do následujících skupin (§ 337 odst. 1 insolvenčního zákona), přičemž další podrobnosti jsou uvedeny v čl. 4.2 Reorganizačního plánu:

<u>Název:</u>	<u>Vymezení:</u>
A1 – A78	Zajištění věřitelé, přičemž každý zajištěný věřitel tvoří samostatnou skupinu A1 až A78
B	Nezajištění věřitelé s pohledávkami z titulu nedokončených FVE a TČ
C	Obecní nezajištění věřitelé
D	Akcionáři Dlužníka

- (2) Pohledávky za majetkovou podstatou (§ 168 insolvenčního zákona) a pohledávky postavené těmito pohledávkám na roveň (§ 169 insolvenčního zákona) nejsou zařazeny do žádné věřitelské skupiny ve smyslu § 337 insolvenčního zákona, neboť se neurčuje rozsah jejich uspokojení a nepodílejí se na hlasování o Reorganizačním plánu, protože jsou hrazeny v průběhu insolvenčního řízení vedeného s Dlužníkem pod sp. zn. MSPH 79 INS 7166/2023 („Insolvenční řízení“) podle data jejich splatnosti v zásadě v plné výši (§ 168 odst. 3 a § 169 odst. 2 insolvenčního zákona). Reorganizace se však tyto pohledávky účastní, jak je uvedeno dále (§ 334 insolvenčního zákona).

3.2. Postup věřitele, který nesouhlasí se svým zařazením do určité skupiny

- (3) Odůvodněnost a vhodnost rozdělení věřitelů do jednotlivých skupin posuzuje Městský soud v Praze („Insolvenční soud“) při schvalování Reorganizačního plánu (§ 337 odst. 5 insolvenčního zákona). Insolvenční soud může na základě návrhu dotčeného věřitele nebo Dlužníka před jeho schválením rozhodnout o zařazení věřitele do jiné skupiny (§ 337 odst. 6 insolvenčního zákona). Proti tomuto rozhodnutí nejsou opravné prostředky přípustné. Věřitel, který nesouhlasí se svým zařazením do určité skupiny, by měl přednostně kontaktovat Dlužníka jako předkladatele se žádostí o zařazení do jiné skupiny a požádat o změnu návrhu Reorganizačního plánu (§ 350 odst. 3 insolvenčního zákona). Věřitel se však může obrátit se svým návrhem i přímo na Insolvenční soud, popřípadě tak může učinit, pokud nesouhlasí se stanoviskem Dlužníka coby předkladatele reorganizačního plánu k jeho žádosti o přeřazení.

3.3. Hlasování o Reorganizačním plánu mimo schůzi věřitelů

- (4) O přijetí Reorganizačního plánu mohou hlasovat věřitelé i mimo schůzi věřitelů (která bude hlasovat o schválení Reorganizačního plánu) jestliže měli možnost seznámit se s informacemi, které svým obsahem a rozsahem odpovídají informacím, které mají být obsaženy ve Zprávě o Reorganizačním plánu. 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; o tom Insolvenční soud tohoto věřitele neprodleně vyrozumí (§ 345 insolvenčního zákona).

- (5) Hlasují-li věřitelé o přijetí Reorganizačního plánu mimo schůzi věřitelů, k jejich hlasu se přihlíží jen tehdy, hlasují-li písemně, podáním výslovně označeným jako "Hlasovací lístek", které nesmí obsahovat žádný jiný procesní úkon a ze kterého je nepochybné, jak hlasovali a na kterém je úředně ověřena pravost jejich podpisu, a bylo-li toto podání obsahující všechny náležitosti doručeno Insolvenčnímu soudu nejpozději v den předcházející schůzi věřitelů, která bude o schválení Reorganizačního plánu hlasovat (§ 346 odst. 1 insolvenčního zákona). O tom, že k hlasování věřitele mimo schůzi věřitelů případně nelze přihlídnout z výše uvedených důvodů příslušného věřitele neprodleně vyrozumí IS (§ 346 odst. 3 insolvenčního zákona).
- (6) Hlasovací lístek si může každý věřitel stáhnout na internetových stránkách <https://isir.justice.cz/>, a to pod odkazem Formuláře – Hlasovací lístek o přijetí reorganizačního plánu dle § 346 Insolvenčního zákona. Hlasovací lístek musí v souladu s § 3 vyhlášky č. 191/2017 Sb. obsahovat:
- označení „Hlasovací lístek“ (na formuláři již podepsáno);
 - označení insolvenčního soudu a spisovou značku, pod níž je insolvenční řízení vedeno;
 - označení Dlužníka;
 - označení věřitele včetně adresy pro doručování, pokud je odlišná od bydliště nebo sídla věřitele;
 - údaje o přihlášce pohledávky, ohledně níž věřitel vykonává hlasovací právo, konkrétně:
 - o celkovou výši pohledávek věřitele s rozlišením celkové výše zajištěných i nezajištěných pohledávek a označení přihlášky pohledávky, které se věřitel pro účely hlasování dovolává; a
 - o údaje o osobě, která přihlášku podala, pokud jde o osobu odlišnou od hlasujícího věřitele.
 - údaj o tom, zda byla pohledávka zjištěna, je-li věřitel znám;
 - vymezení předmětu hlasování;
 - informace o hlasování věřitele (pro nebo proti přijetí Reorganizačního plánu);
 - údaje o osobě, která hlasovací lístek podepsala, jde-li o osobu odlišnou od věřitele;
 - datum hlasování a
 - úředně ověřený podpis.

IV. Stručné shrnutí účinků reorganizačního plánu

- (7) Reorganizační plán předpokládá kombinaci následujících reorganizačních opatření: (i) Uzavření dodatků k existujícím smlouvám o dílo uzavřeným se zákazníky a následný převod části závodu tvořené zejména smluvními vztahy spojenými s dokončováním dodatky upravených smluv na společnost TnG (či případně také na další společnosti, které o podobný postup projeví zájem), (ii) prodej majetkové podstaty Dlužníka, (iii) restrukturalizace pohledávek a jejich uspokojení, (iv) vstup do likvidace.
- (8) Současně s výše uvedenými opatřeními Dlužník již od zahájení Insolvenčního řízení provádí provozní (hospodářská) restrukturalizační opatření s cílem udržet provoz jeho závodu při co nejmenších provozních nákladech. Došlo především ke snížení fixních nákladů a realizaci ekonomických opatření, která pomohla stabilizovat situaci Dlužníka. Dlužník také pokračoval v dokončování rozpracovaných zakázek zákazníků Dlužníka, čímž došlo k podstatnému snížení objemu dluhů Dlužníka a generování dodatečných příjmů.

- (9) I po účinnosti Reorganizačního plánu bude zachován další provoz části Dlužníkovy závodu (či resp. jeho částí), avšak pouze za účelem úplatného převodu vlastnického práva k ní na společnost TnG (či případně další společnosti).
- (10) Nabytí účinnosti Reorganizačního plánu se Dlužník stane osobou s veškerými dispozičními oprávněními. Způsoby prodeje jednotlivého majetku náležejícího do majetkové podstaty bude Dlužník vždy projednávat s Insolvenčním správcem.
- (11) Výše uvedené kategorie reorganizačních opatření jsou popsány ve čtyřech následujících oddílech této části, které zahrnují i popis podmínek a předpokladů pro účely proveditelnosti Reorganizačního plánu. V dalších dvou oddílech jsou shrnuty zákonné účinky Reorganizačního plánu a stanovení účinnosti a dne splnění Reorganizačního plánu. V posledním oddílu této části jsou pak stručně popsána rizika, která mohou negativně ovlivnit schopnost Dlužníka Reorganizační plán splnit.
- 4.1. Uzavření dodatků k existujícím smlouvám o dílo uzavřeným se zákazníky a následný převod části závodu tvořené zejména smluvními vztahy spojenými s dokončováním dodatky upravených smluv na společnost TnG (či případně také na další společnosti, které o podobný postup projeví zájem)**
- (12) Dlužníkovi zákazníci, kteří jsou současně věřiteli Dlužníka náležejícími s odpovídajícími pohledávkami do skupiny B, budou mít 30 dní po účinnosti Reorganizačního plánu právo s Dlužníkem uzavřít dodatky ke stávajícím smlouvám o dílo, kterými dojde k úpravě podmínek podle stávajících smluv způsobem, na kterém se zákazník domluví se společností TnG (či jakoukoli jinou společností, která po sestavení Reorganizačního plánu projeví o takový postup zájem.
- (13) Společnost neprodleně po účinnosti reorganizačního plánu uzavře pracovní poměr (či jiný právní vztah tomu obdobný) s osobou, kterou určí společnost TnG. Předmětem pracovní činnosti dané osoby bude administrovat uzavírání a uzavírat (na základě plné moci) dodatky ke stávajícím smlouvám o dílo se zákazníky podle podmínek, na kterých se společnost TnG sama domluví přímo se zákazníky. Součástí dodatků bude vždy souhlas s tím, že smluvní závazek mezi daným zákazníkem a Dlužníkem bude jako součást části závodu Dlužníka převeden na společnost TnG. Obdobným způsobem bude Dlužník postupovat také ve vztahu k jakékoli jiné společnosti, která s ním uzavře smlouvu o budoucí smlouvě o převodu části závodu obdobnou té, kterou Dlužník uzavřel se společností TnG (Příloha č. 8) a která prokáže zájem alespoň 15 zákazníků Dlužníka o to, aby byla smlouva mezi Dlužníkem a zákazníkem dokončována právě touto společností.
- (14) Právní vztah mezi Dlužníkem a osobou určenou společností TnG (či jinou společností) bude vyčleněn do samostatné části závodu (pobočky ve smyslu § 503 občanského zákoníku), do které budou postupně vyčleňovány také všechny smluvní vztahy mezi Dlužníkem a zákazníky, k nimž budou těmito způsoby uzavřené dodatky.
- (15) Vlastnické právo k takto vytvořené části závodu/pobočce bude po uplynutí 30 dní od účinnosti Reorganizačního plánu převedeno na společnost TnG (či jinou společnost, která se na uzavření dodatků ke stávajícím smlouvám se zákazníky Dlužníka domluví) za cenu odpovídající součinu mezi počtem smluv, které budou součástí převáděné části závodu, a částkou 5.000 Kč.
- (16) V důsledku toho dojde současně k (i) dokončení zakázek klientům EHM a (ii) k úbytku pohledávek, které bude třeba v Insolvenčním řízení uspokojovat, a (iii) navýšení finančních prostředků v majetkové podstatě.

- (17) S ohledem na skutečnost, že část závodu společnost TnG nabývá z insolvenčního řízení na základě Reorganizačního plánu, se na převod části závodu analogicky použije § 291 insolvenčního zákona, pročež zejména:
- (i) Se tento převod vztahuje výlučně na práva a povinnosti výslovně vyjmenované ve smlouvě o převodu části závodu (§ 291 odst. 1 insolvenčního zákona); a
 - (ii) Dlužník neručí za splnění dluhů, které přecházejí společně s částí závodu na společnost TnG či jinou společnost, vůči které bude na základě Reorganizačního plánu postupováno obdobně (§ 291 odst. 2 věta za středníkem insolvenčního zákona).
- (18) Pro vyloučení pochybností se však i tímto Reorganizačním plánem stanoví, že převod shora popsané části závodu se vztahuje výlučně na práva a povinnosti výslovně vyjmenované ve smlouvě o převodu části závodu a Dlužník neručí za splnění dluhů, které přecházejí společně s částí závodu na společnost TnG či jinou společnost, vůči které bude na základě Reorganizačního plánu postupováno obdobně. Součástí převáděné části závodu zároveň vždy budou pouze ty smluvní vztahy, ohledně kterých platí, že druhá strana smluvního vztahu vyjádřila s převodem celého smluvního vztahu souhlas, pročež nemůže být založeno ručení Dlužníka ve smyslu § 2177 odst. 1 druhá věta občanského zákoníku.

4.2. Prodej majetkové podstaty Dlužníka

- (19) Po účinnosti Reorganizačního plánu zahájí Dlužník za součinnosti Insolvenčního správce proces zpeněžení veškerého nezajištěného majetku Dlužníka. Tento proces bude pokračovat také v době, kdy bude Dlužník v likvidaci (viz níže).
- (20) Způsob zpeněžení jednotlivých součástí majetkové podstaty či jejich souborů (například kancelářské vybavení, vozidla atd.) bude Dlužník volit vždy na základě domluvy s Insolvenčním správcem tak, aby byl majetek zpeněžen rychle, efektivně, transparentně a s cílem dosáhnout co nejvyššího výtěžku zpeněžení.
- (21) Dlužník bude dále vymáhat pohledávky za zákazníky z titulu nezaplacených cen za dokončení díla a případně též veškeré další pohledávky, které se mu podaří identifikovat. Obtížně vymahatelné pohledávky, jejichž vymáhání by bylo nákladné či by vyžadovalo příliš dlouhý proces vymáhání Dlužník postoupí za úplatu zájemci, který za jejich postoupení nabídne nejvyšší úplatu v transparentním výběrovém řízení organizovaném za součinnosti s Insolvenčním správcem.

4.3. Restrukturalizace pohledávek a jejich uspokojení jakož i plná úhrada pohledávek nedotčených Reorganizačním plánem

- (22) Jednotlivé pohledávky přihlášených věřitelů budou účinností Reorganizačního plánu restrukturalizovány způsobem vyplývajícím z části X. této Zprávy.

4.4. Ukončení podnikatelské činnosti Dlužníka a jeho následná likvidace

- (23) Od okamžiku převodu části závodu (jehož součástí budou mimo jiné dodatky upravené smlouvy Dlužníka s jeho zákazníky) na společnost TnG (či další společnosti, které projeví o podobný postup zájem), nebude Dlužník pokračovat v další podnikatelské činnosti a po splnění níže uvedených podmínek bude přistoupeno k likvidaci Dlužníka.
- (24) Likvidace Dlužníka bude zahájena po (i) nabytí právní moci usnesení o splnění Reorganizačního plánu či jeho podstatné části ve smyslu § 364 odst. 3 insolvenčního zákona a (ii) vydání rozhodnutí představenstva Dlužníka o ukončení podnikatelské činnosti.

- (25) Do 30 dnů po naplnění shora uvedených předpokladů pro zahájení likvidace Dlužníka Insolvenční správce v působnosti valné hromady Dlužníka rozhodne o zrušení Dlužníka, jeho vstupu do likvidace a jmenování likvidátora. V rámci likvidace pak dojde ke zpeněžení do té doby případně nezpeněženého majetku Dlužníka a k výplatě Podmíněných nároků (jak jsou definovány níže).

4.5. Zákonné účinky Reorganizačního plánu

- (26) Veškerá práva (pohledávky) vůči Dlužníkovi, o nichž není v Reorganizačním plánu stanoveno jinak, zaniknou dnem účinnosti Reorganizačního plánu. Jedná se zejména o pohledávky, které nebyly přihlášeny, ačkoliv přihlášeny být mohly, pohledávky uvedené v Reorganizačním plánu v rozsahu, v němž nemají být uspokojeny (přihlášené pohledávky nad rámec Restrukturalizovaných pohledávek), práva Současných akcionářů Dlužníka a veškeré cenné papíry vydané Dlužníkem, do nichž byla práva (pohledávky) uvedena v této větě vtělena. To se týká rovněž práv (včetně potenciálních) na odškodnění či jiných práv vůči Dlužníkovi práv vyplývajících ze smluv uzavřených Dlužníkem před rozhodnutím o úpadku Dlužníka, práv z jednostranných právních jednání Dlužníka učiněných před rozhodnutím o úpadku Dlužníka, jakož i z jakýchkoliv jiných právních skutečností. Zároveň na základě Reorganizačního plánu zanikají veškeré pohledávky, které se v Insolvenčním řízení neuspokojují žádným ze způsobů řešení úpadku (§ 170 insolvenčního zákona), včetně mimosmluvních sankcí postihujících majetek Dlužníka.
- (27) Práva k majetku náležícímu do majetkové podstaty včetně zajišťovacích práv zanikají:
- (i) v případě věřitelů patřících do skupin A1 až A78 účinností převodu vlastnického práva k zajištěné věci na zajištěného věřitele nebo okamžikem zpeněžení zajištěné věci (tj. připsáním výtěžku z prodeje zajištěné věci na Provozní a rozvrhový účet nebo na jiný účet Dlužníka);
 - (ii) v ostatních případech dnem účinnosti Reorganizačního plánu.

4.6. Účinnost a splnění Reorganizačního plánu

- (28) Reorganizační plán je účinný, jakmile rozhodnutí Insolvenčního soudu o jeho schválení nabude právní moci.
- (29) Reorganizace končí rozhodnutím Insolvenčního soudu, kterým vezme na vědomí splnění podstatných částí Reorganizačního plánu (§ 364 odst. 3 insolvenčního zákona), čímž se rozumí:
- (i) zpeněžení¹ nebo převod všech věcí tvořících předmět zajištění pohledávek věřitelů patřících do skupin A1 až A78;
 - (ii) došlo ke zpeněžení či alespoň jednomu pokusu o zpeněžení podstatné části majetku zahrnutého do majetkové podstaty Dlužníka (příčemž o tom, zda došlo ke splnění této podmínky rozhoduje Insolvenční správce);
 - (iii) vyplacení Základních nároků Tranše 1 Restrukturalizovaných pohledávek, které jsou k Rozhodnému dni 1 zjištěny a v případě, že byly vázány na odkládací podmínku, tato podmínka již byla splněna;

¹ Pokud zajištěný věřitel, který má být uspokojen z výtěžku zpeněžení předmětu zajištění, nevydá předmět zajištění ve lhůtě 50 dnů podle odst. (87) Reorganizačního plánu Dlužníkovi, tak se pro účely splnění Reorganizačního plánu považuje tento předmět zajištění za zpeněžený (srov. odst. (88) Reorganizačního plánu).

- (iv) vyplacení Základních nároků Tranše 2 Restrukturalizovaných pohledávek, které jsou k Rozhodnému dni 2 zjištěny a v případě, že byly vázány na odkládací podmínku, tato podmínka již byla splněna; a
- (v) vyplacení Základních nároků Tranše 3 Restrukturalizovaných pohledávek, které jsou k Rozhodnému dni 3 zjištěny a v případě, že byly vázány na odkládací podmínku, tato podmínka již byla splněna.

4.7. Rizika, která mohou negativně ovlivnit schopnost Dlužníka Reorganizační plán splnit

- (30) Riziky, která mohou negativně ovlivnit schopnost Dlužníka Reorganizační plán splnit jsou zejména odvolání a jiné procesní prostředky a další právní spory, kterými by věřitelé nesouhlasící s přijetím Reorganizačního plánu proti němu brojili.
- (31) K případným obchodním rizikům proveditelnosti Reorganizačního plánu viz část XIV. této Zprávy.

V. Popis Dlužníkovy podnikání

- (32) Obsahem této části jsou informace o příčinách krize Dlužníkovy podnikání, zejména o tom, do jaké míry jde o příčiny interní a do jaké míry o příčiny externí.

5.1. Popis historie a současného podnikání dlužníka

- (33) Dlužník je akciovou společností založenou v druhé polovině roku 2021. Dlužník se v rámci své podnikatelské činnosti zabývá dodávkami fotovoltaických elektráren („FVE“) a tepelných čerpadel („TČ“).
- (34) Dlužník byl založen s cílem poskytnout širokému spektru zákazníků napříč Českou republikou především z řad spotřebitelů kvalitní FVE a TČ za dostupnou cenu, a to prostřednictvím svých unikátních kontaktů s výrobcí komponent FVE a TČ v Číně.
- (35) Dlužníkovi se v roce 2022 podařilo díky silné marketingové kampani, konkurenčním cenám a také díky bezprecedentnímu nárůstu cen elektrické energie a zemního plynu a podporu ekologických zdrojů elektrické energie a tepla ze strany Evropské unie a České republiky získat přes 3.500 zakázek na dodávku FVE a TČ koncovým zákazníkům. V souvislosti s každou zakázkou Dlužník obdržel od zákazníka zálohu ve výši zpravidla 60 % celkové ceny díla. Téměř žádné jiné zdroje financování svého podnikání Dlužník neměl.
- (36) Dlužníkovi se nepodařilo v počátcích svého podnikání správně nastavit vnitřní procesy, které by byly schopné zvládnout takto nebývale rychlý růst jeho podnikání. Trh s FVE a TČ a jejich montážemi se v České republice v roce 2022 teprve rozvíjel, přestože zájem o ně byl i s ohledem na růst cen elektrické energie a zemního plynu a podporu zelené energie ze strany České republiky obrovský. Pro Dlužníka tak bylo problematické sehnat dostatečný počet kvalifikovaných pracovníků na montáže FVE a TČ a dalších dodavatelů
- (37) Přes usilovné snahy managementu Dlužníka situaci stabilizovat a zahájit spolupráci s dostatečným počtem kvalitních elektrikářů, montážníků a montážních společností se nicméně Dlužník začal dostávat do prodlení s dokončováním děl, které si u něj jeho zákazníci objednali. V důsledku prodlení Dlužníka s dokončováním děl začali Dlužníkovi zákazníci v první polovině roku 2023 od smluv o dílo ve velkých počtech odstupovat a požadovat vrácení dříve zaplacené zálohy.
- (38) Jelikož Dlužník neměl dostatek finančních prostředků k vrácení všech záloh, které po něm byly zákazníci požadovány, nezbylo mu než na sebe dne 5. května 2023 podat insolvenční návrh spojený s návrhem na povolení reorganizace.

5.2. Popis trhů, na nichž Dlužník podniká, vývoj poptávky a soutěžní situace na těchto trzích

- (39) Dlužník podniká primárně na českém trhu s obnovitelnými zdroji energie, přičemž Dlužník zákazníkům prodává a instaluje FVE a TČ.
- (40) Trh, na kterém Dlužník podniká, zaznamenal v posledních dvou letech rapidní nárůst v poptávce. Za rok 2022 bylo přitom do sítě nově připojeno celkem 35.041 kusů FVE. Za rok 2023 bylo připojeno do sítě celkem 81.699 kusů FVE, což představuje nárůst o téměř 150 %.
- (41) Výše popsany růst byl zapříčiněn narůstající poptávkou spotřebitelů (tj. běžných domácností), kdy je odhadováno, že za rok 2023 bylo pokryto zhruba 80 tisíc střech novými FVE. Nejvýraznější zájem zákazníků zaznamenaly Středočeský a Jihomoravský kraj, ve kterých bylo instalováno 11 tisíc nových FVE za rok 2023. Trvajícím nárůstem poptávky po FVE mezi spotřebiteli je přitom s výrazné míry zapříčiněn veřejnou podporou, a to programem Nová zelená úsporám.
- (42) Dlužník dále očekává růst předmětného trhu, neboť kromě zájmu spotřebitelů nově narůstá rovněž zájem právnických osob, které jeví zájem o instalaci FVE. V roce 2023 bylo instalováno více než 2.500 kusů elektráren. I v případě poptávky z řad právnických osob přitom hraje významnou roli veřejná podpora, neboť většina těchto FVE vznikla s využitím dotace z Národního plánu obnovy, který má zvýšit odolnost české ekonomiky vůči krizím. Dalším důvodem pro zvýšenou poptávku podnikajících osob je snižování jejich uhlíkové stopy, což se kladně odráží na případném ESG hodnocení.
- (43) Trh s obnovitelnými zdroji energie se vyznačuje vysokou mírou konkurence, když narůstající poptávka zapříčinila trvalý nárůst nových podnikajících subjektů nabízejících dodání či instalaci FVE nebo TČ.

5.3. Popis Dlužníkových vztahů s ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

- (44) Akcionáři Dlužníka jsou společnosti Regner Fu Capital a.s., IČO: 171 76 913, se sídlem Příčná 1892/4, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Regner Fu Capital“) a Wallenstein Corp s.r.o., IČO: 142 53 666, se sídlem Vlkova 507/16, Žižkov, 130 00 Praha 3 („Wallenstein Corp“, Regner Fu Capital a Wallenstein Corp společně dále jako „Současní akcionáři“).

5.4. Popis důvodů, které vedly k úpadku Dlužníka

- (45) Dlužník byl založen s cílem poskytnout širokému spektru zákazníků napříč Českou republikou především z řad spotřebitelů kvalitní FVE a TČ za dostupnou cenu, a to prostřednictvím svých unikátních kontaktů s výrobcí komponent FVE a TČ v Číně.
- (46) Dlužníkovi se v roce 2022 podařilo díky silné marketingové kampani, konkurenčním cenám a také díky bezprecedentnímu nárůstu cen elektrické energie a zemního plynu a podporu ekologických zdrojů elektrické energie a tepla ze strany Evropské unie a České republiky získat přes 3.500 zakázek na dodávku FVE a TČ koncovým zákazníkům. V souvislosti s každou zakázkou Dlužník obdržel od zákazníka zálohu ve výši zpravidla 60 % celkové ceny díla. Téměř žádné jiné zdroje financování svého podnikání Dlužník neměl.
- (47) Dlužníkovi se nepodařilo v počátcích svého podnikání správně nastavit vnitřní procesy, které by byly schopné zvládnout takto nebývale rychlý růst jeho podnikání. Trh s FVE a TČ a jejich montážemi se v České republice v roce 2022 teprve rozvíjel, přestože zájem o ně byl i s ohledem na růst cen elektrické energie a zemního plynu a podporu zelené energie ze strany České republiky obrovský. Pro Dlužníka tak bylo problematické sehnat dostatečný počet kvalifikovaných pracovníků na montáže FVE a TČ a dalších dodavatelů.

- (48) Přes usilovné snahy managementu Dlužníka situaci stabilizovat a zahájit spolupráci s dostatečným počtem kvalitních elektrikářů, montážníků a montážních společností se nicméně Dlužník začal dostávat do prodlení s dokončováním děl, které si u něj jeho zákazníci objednali. V důsledku prodlení Dlužníka s dokončováním děl začali Dlužníkovi zákazníci v první polovině roku 2023 od smluv o dílo ve velkých počtech odstupovat a požadovat vrácení dříve zaplacené zálohy.
- (49) Jelikož Dlužník neměl dostatek finančních prostředků k vrácení všech záloh, které po něm byly zákazníky požadovány, nezbylo mu než na sebe dne 5. května 2023 podat insolvenční návrh spojený s návrhem na povolení reorganizace.

VI. Dosavadní průběh insolvenčního řízení

- (50) Obsahem této části jsou informace o tom, jak se Dlužník chová a jak hospodaří v průběhu Insolvenčního řízení, tedy zejména o tom, jaké byly s Insolvenčním řízením dosud spojeny náklady, zda a jaké pohledávky za podstatou dosud vznikly a jak jsou tyto pohledávky Dlužníkem plněny, zda Dlužníkovi dodavatelé a zákazníci projevují důvěru dlužníkově schopnosti vyřešit krizi reorganizací.

6.1. Dosavadní průběh Insolvenčního řízení

- (51) V návaznosti na insolvenční návrh Dlužníka Insolvenční soud dne 12. května 2023 zjistil úpadek Dlužníka a insolvenčním správcem Dlužníka ustanovil společnost Insolvenční agentura v.o.s., IČO: 291 15 540, se sídlem Karlovy Vary, Západní 1448/16, PSČ 360 01 („**Insolvenční správce**“).
- (52) I v průběhu Insolvenčního řízení Dlužník pokračoval v dokončování zakázek na dodávku FVE, které byly ke dni zahájení Insolvenčního řízení alespoň v určité fázi jejich rozpracovanosti. Dokončením každé jednotlivé zakázky Dlužníkovi ubyl dluh ve výši odpovídající dříve zaplacené záloze (v průměrné výši 312.000 Kč) a současně došlo k navýšení majetkové podstaty o částku rovnající se doplatku na cenu díla (cca 200.000 Kč). Do dne předložení Reorganizačního plánu takto Dlužník v průběhu Insolvenčního řízení dokončil celkem 969 zakázek na dodání FVE.
- (53) Dne 18. října 2023 Dlužník svým podáním zveřejněným v insolvenčním rejstříku jako dokument B-522 („**Informace o postupu v reorganizaci**“) informoval všechny účastníky Insolvenčního řízení o tom, jaký bude jeho postup v případě, že mu bude povolena reorganizace. Dopředu uváděl, že s ohledem na to, že je ve splnění všech smluv s jeho zákazníky v prodlení, splnění všech těchto smluv ve smyslu § 330a ve spojení s § 253 odst. 2 insolvenčního zákona odmítne, aby tak předešel vzniku pohledávek za majetkovou podstatou ve výši až 1 miliardy Kč. Zákazníkům s rozpracovanými zakázkami bude následně nabízet uzavření dodatků k odmítnutým smlouvám, na jejichž základě dojde k obnovení závaznosti smlouvy pro obě strany a úpravě smluvních podmínek. Dodatky mělo ve všech případech dojít k posunutí termínu pro dokončení a předání díla zákazníkovi tak, aby byl Dlužník schopen díla včas dokončit. Zákazníkům s nerozpracovanými smlouvami Dlužník plánoval nabízet uzavírání dvou verzí dodatků, kdy první měla spočívat v zachování stávajícího předmětu plnění (dodávka komponent včetně montáže) s navýšením celkové ceny díla o 20 % a druhá ve zúžení předmětu plnění na pouhou dodávku komponent pro instalaci FVE či TČ bez montáže.

- (54) Zřejmě i na základě takto avizovaného postupu věřitelé na schůzi věřitelů dne 24. října 2023 hlasovali nebyvalou většinou o velikosti cca 98 % všech hlasů pro povolení reorganizace. Vedle toho si též na schůzi věřitelů věřitelé zvolili věřitelský výbor² („VV“).
- (55) Insolvenční soud v návaznosti na to svým usnesením č.j. MSPH 79 INS 7166/2023-B-559 ze dne 2. listopadu 2023:
- (i) povolil reorganizaci Dlužníka;
 - (ii) vyzval Dlužníka k předložení Reorganizačního plánu ve lhůtě 120 dnů od doručení tohoto usnesení (tj. do 4. března 2024);
 - (iii) omezil Dlužníka v nakládání s majetkovou podstatou tak, že Dlužník může s majetkem tvořícím majetkovou podstatu nebo s jeho částmi nakládat pouze s předchozím souhlasem Insolvenčního správce („Omezení dispozičního oprávnění“);³
 - (iv) znalcem k ocenění majetkové podstaty ustanovil společnost Equity Solutions Appraisals, s.r.o., IČO 289 33 362, sídlem Ovocný trh 573/12, 110 00 Praha 1 („Znalec“), a Znalci uložil povinnost, aby nejpozději do 15. února 2024 předložil znalecký posudek podle § 155 odst. 1 insolvenčního zákona („Znalecký posudek“).⁴
- (56) Po povolení reorganizace Dlužník postupoval přesně tak, jak avizoval v Informaci o postupu v reorganizaci, tj. odmítnul splnění všech smluv o vzájemném plnění se svými zákazníky, pokračoval v dokončování rozpracovaných zakázek na dodávku FVE jeho zákazníkům a připravoval dodatky k nerozpracovaným smlouvám, které mu umožní dokončit co největší počet zakázek v rozumném čase všem zákazníkům, kteří si to budou přát. Svůj postup přitom průběžně konzultoval s Insolvenčním správcem, a to mimo jiné i s ohledem na Omezení dispozičního oprávnění.
- (57) Dlužníkovi se podařilo vyjednat výhodné podmínky o dodávkách kompletních komponent pro instalaci FVE a TČ od čínské asociace výrobců sdružené společností Wuxi Goodhao Technology Co., Ltd. („Goodhao“), která mohla Dlužníkovi umožnit dokončovat nerozpracované zakázky tak, že na jednotlivé zakázce mohl Dlužník generovat také dodatečné finanční prostředky pro uspokojení nezajištěných věřitelů. Společnost Goodhao nabízela Dlužníkovi kompletní komponenty dodávat za cenu nižší, než je jejich tržní cena v České republice, a to rozdělenou do dvou splátek. První část kupní ceny ve výši 80 % měla být splatná při dodání zboží Dlužníkovi, druhá část (20 %) měla být splatná až na konci roku 2024 s tím, že společnost GoodHao nabízela, že tuto druhou část kupní

² Ve složení: (i) Ing. Jaroslav Miko, nar. 26. října 1950, bytem Mladých 800, 749 01 Vítkov (později zvolen předsedou VV); (ii) Bc. Arnošt Kolbábek, nar. 13. března 1972, bytem Brněnská 205, 679 06 Jedovnice; (iii) Ing. Jana Kytlicová, 25. ledna 1956, bytem Choceradská 3120/8, 141 00 Praha 4, Záběhlice; (iv) Karel Ševčík, nar. 23. ledna 1990, bytem Bílovice 454, 687 12 Bílovice; (v) Ing. Jiří Böhm, nar. 21. listopadu 1949, bytem Vackova 1548, 269 01, Rakovník; (vi) RYCHLOSERVIS a.s., IČO: 261 21 174; (vii) Miracoli Corp s.r.o., IČO: 171 66 471;

³Omezení dispozičního oprávnění bylo původně v Insolvenčním řízení nařízeno v návaznosti na pochybnosti Insolvenčního správce a prozatímního věřitelského výboru ohledně poctivosti předchozího managementu Dlužníka v souvislosti s Insolvenčním řízením. Dlužník sám navrhl ponechání tohoto Omezení dispozičního oprávnění i po povolení reorganizace s cílem zajistit, že povolením reorganizace nedojde ke spotřebování majetkové podstaty nad rámec, ke kterému by došlo v průběhu konkursu.

⁴Tato lhůta byla usnesením č.j. MSPH 79 INS 7166/2023-B-719 ze dne 7. února 2024 prodloužena do 30. dubna 2024.

ceny použije k zaplacení emisního kursu akcií Dlužníka, které chtěla nabýt účinností Reorganizačního plánu. Takto provedenou kapitalizací části kupní ceny se měly v majetkové podstatě Dlužníka ocitnout dodatečné finanční prostředky pro uspokojení Dlužníkových věřitelů fakticky investované do provozu závodu Dlužníka společností Goodhao. Společnost Goodhao měla zároveň zájem zachovat provoz závodu Dlužníka i po skončení Insolvenčního řízení.

- (58) Od konce léta 2023 probíhal se souhlasem Insolvenčního správce pilotní projekt na dokončení 25 do té doby nezahájených instalací FVE s navýšením ceny díla o 20 %. Projekt prokázal, že realizace zakázek touto cestou je profitabilní a je schopná generovat dostatečné prostředky k dokončování zakázek touto cestou. Současně ale též prokázal, že Dlužník není schopen zakázky touto cestou v rozumném čase pro velké množství svých zákazníků dokončit. Namísto původně plánovaných cca 14 dní totiž projekt trval několik měsíců. Znovu se tak potvrdilo, že Dlužník fakticky není schopen montáže FVE svým zákazníkům zajišťovat. To ostatně bylo i důvodem Dlužníkovu úpadku.
- (59) Na základě tohoto zjištění se Dlužník rozhodl svým zákazníkům verzi dodatku se zachováním montáže, avšak s navýšením ceny díla o 20 % vůbec nenabízet. Namísto toho připravil pouze verzi dodatku, na jejímž základě měl Dlužník zákazníkům, kteří by s Dlužníkem dobrovolně dodatek uzavřeli, dodat pouze veškeré komponenty pro instalaci FVE či TČ, poskytnout jim seznam Dlužníkem doporučených a proškolených montážních společností a za zákazníka vyřídit dotaci z programu Nová zelená úsporám a zařídit připojení FVE do distribuční soustavy. Celková cena měla v zásadě odpovídat původně sjednané celkové ceně díla. Se Státním fondem životního prostředí Dlužník vyjednal, že celá cena (včetně dříve zaplacené zálohy) bude Státním fondem životního prostředí považována za uznatelný náklad pro účely čerpání dotace z programu Nová zelená úsporám. Tato cesta tak měla zákazníkovi umožnit dokončit celou FVE či TČ za náklady velmi blízké těm, které zákazník očekával na základě dříve smlouvené ceny díla.
- (60) Aby nedošlo k ohrožení uspokojení nezajištěných věřitelů, byla cena Dlužníkem určena tak, aby veškeré náklady potřebné k dokončení zakázky (včetně dodatečných daňových nákladů) hradil zákazník (celková cena se měla v jednotlivých případech navyšovat o jednotky tisíc Kč). Splnění každé jednotlivé zakázky se mělo pozitivně projevit v uspokojení nezajištěných věřitelů, když splněním každé jednotlivé zakázky měl Dlužníkovi ubýt dluh ve výši cca 312.000 Kč odpovídající povinnosti vrátit zálohu v případě nedokončení smlouvy (či náhrady škody způsobené odmítnutím splnění smlouvy Dlužníkem).
- (61) Dlužník vždy byl jen a pouze dodavatelem FVE a TČ koncovým zákazníkům. Dlužník proto předpokládal, že v dodávání FVE a TČ svým zákazníkům může pokračovat i po povolení reorganizace. I po povolení reorganizace je totiž insolvenční Dlužník oprávněn provozovat svůj závod. Fáze insolvenčního řízení po povolení reorganizace ostatně ve většině insolvenčních řízení slouží mimo jiné k tomu, aby Dlužník prokázal, že jeho závod je provozuschopný. Dlužník se proto mnohdy i pokouší uzavírat co největší množství nových smluv (nikoli pouze plnit ty historické). Z toho i vycházel Dlužníkem dopředu avizovaný postup v Insolvenčním řízení, o kterém všechny účastníky Insolvenčního řízení informoval už v Informaci o postupu v reorganizaci.
- (62) Insolvenční správce dne 25. ledna 2024 sdělil Dlužníkovi své finální stanovisko, že Dlužníkovi uzavírání dodatků do účinnosti Reorganizačního plánu nepovoluje, neboť se Dlužník zužováním předmětu plnění smluv o dílo údajně odklonil od toho, co avizoval před povolením reorganizace. S ohledem na Omezení dispozičního oprávnění Dlužníkovi nezbylo než se zamítavému stanovisku Insolvenčního správce podvolit.

- (63) Nedlouho před sestavením Reorganizačního plánu byl Dlužník kontaktován společností TnG-Air Servis s.r.o., IČO: 294 41 421, Havlíčkovo nábřeží 1167/12, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava („TnG“), s nabídkou dokončení zakázek Dlužníka na dodávky TČ a FVE včetně instalace způsobem, kterým dojde současně k navýšení uspokojení přihlášených věřitelů a eliminaci rizik plynoucích z případného nedokončení zakázek pro majetkovou podstatu a zákazníci získají záruky za dokončená díla od české společnosti s více než 15letou zkušeností na českém trhu. Dlužník je díky této nabídce schopen svým zákazníkům umožnit dokončení jejich zakázek i včetně instalace, a to za podmínek, na kterých se zákazník domluví se společností TnG. Všechny smlouvy, k nimž Dlužník v součinnosti TnG uzavře se zákazníky dodatky ve 30 dnech od účinnosti Reorganizačního plánu, budou včleněny do samostatné části závodu Dlužníka a vlastnické právo k této části závodu bude následně převedeno na společnost TnG. V důsledku toho dojde k dokončení původní smlouvy mezi Dlužníkem a zákazníkem (a zákazníkovi tak nepropadne jím dříve zaplacená záloha) a současně k tomu, že Dlužníkovi ubude dluh v podobě povinnosti zákazníkovi vracet dříve zaplacenou zálohu z důvodu nedokončení jeho zakázky. Jelikož převod vlastnického práva k části závodu bude úplatný (kdy cena části závodu bude stanovena v zásadě jako součin počtu uzavřených dodatků a částky 5.000 Kč), dojde převodem vlastnického práva též ke zvětšení rozsahu majetkové podstaty a tím též k navýšení míry uspokojení nezajištěných věřitelů.
- (64) Dlužník v průběhu Insolvenčního řízení vyjednával o zapracování dalších reorganizačních opatření také s konsorciem společností pod vedením společnosti fotovolta s.r.o., IČO: 085 72 631, se sídlem Nad Kamínkou 1563, Zbraslav, 156 00 Praha 5 („fotovolta“). Společnost fotovolta si nicméně nepřála v rámci reorganizace dokončovat stávající zakázky Dlužníka, ale toliko uzavírat nové smlouvy o dílo a část zisku z dokončování dát také věřitelům přihlášeným do Insolvenčního řízení. Společnost fotovolta současně nikdy v průběhu jednání nepředložila žádný konkrétní návrh, který by se týkal TČ. Jelikož Dlužník považuje dokončování zakázek (navíc mimo Dlužníka a s minimálními riziky pro Dlužníka) za výhodnější způsob jak pro Dlužníka, tak Dlužníkovi zákazníkovi, Dlužníkovi nezbylo než v tomto Reorganizačním plánu počítat pouze s dokončováním zakázek ze strany společnosti TnG. **Dlužník je nicméně připraven obdobným způsobem, jakým bude postupovat se společností TnG, postupovat také ve vztahu k jakékoli další společnosti či společností (včetně společnosti fotovolta), které budou mít o takový postup zájem a s klienty Dlužníka se na podmínkách dodatků konkrétně samy domluví.**
- (65) Tento Reorganizační plán je tak založen zejména na tom, že 30 dní po jeho účinnosti budou mít zákazníci Dlužníka možnost uzavřít s Dlužníkem dodatky k dříve uzavřeným smlouvám o dílo, na jejichž základě dojde k úpravě podmínek smlouvy se zákazníkem způsobem, na které se domluví se společností TnG (či případně jinou společností), tyto smlouvy budou následně vyčleněny do samostatné části závodu Dlužníka a vlastnické právo k této části závodu bude následně převedeno na společnost TnG (či jinou společnost, která si dodatky se zákazníky domluví). Souběžně s tím bude zpeněžována majetková podstata se součinností Insolvenčního správce a výtěžek zpeněžení majetkové podstaty bude rozdělen mezi věřitele, kteří tak získají veškerou majetkovou hodnotu, která se nyní v majetkové podstatě Dlužníka nachází.
- (66) Uzavřením každého dodatku a převedením dodatky uzavřené smlouvy jako součást závodu společnosti TnG dojde k navýšení uspokojení nezajištěných věřitelů, když v souvislosti s odchodem každé jednotlivé smlouvy Dlužníkovi ubude dluh odpovídající povinnosti vrátit zákazníkovi dříve zaplacenou zálohu a současně do majetkové podstaty přibude za každou jednotlivou do závodu vtělenou smlouvu částka 5.000 Kč. Splněním, byť jediného dodatku tak bude ve vztahu

k nezajištěným věřitelům splněn tzv. *test nejlepšího zájmu* ve smyslu § 348 odst. d) insolvenčního zákona, když každý nezajištěný věřitel obdrží podle Reorganizačního plánu vyšší uspokojení své pohledávky, než jakého by se mu dostalo v konkursu.

- (67) V době sestavení Reorganizačního plánu dosud nebyly v insolvenčním rejstříku zveřejněna všechna zpětvzetí přihlášek pohledávek, vydána usnesení o vzetí na vědomí zpětvzetí přihlášek pohledávek, či vyznačena právní moc usnesení o odmítnutí přihlášek pohledávek atd. Současně nebyly v době sestavení Reorganizačního plánu všechny přihlášené pohledávky přezkoumány. Věřitelé dosud popřeny pohledávek byli o popření jejich pohledávek správcem vyrozuměni až krátce před sestavením Reorganizačního plánu. Dosud tak byla zahájena jen menší část incidenčních sporů z toho, kolik incidenčních sporů lze v tomto insolvenčním řízení předpokládat.
- (68) Žádná osoba, která uplatňuje právo k majetku zapsanému do majetkové podstaty Dlužníka, zatím nebyla písemně vyrozuměna o zahrnutí tohoto majetku do soupisu, a z toho důvodu tak zatím nebyly zahájeny žádné spory o vyloučení majetku z majetkové podstaty.

6.2. Výše a plnění pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek postavených na roveň pohledávkám za majetkovou podstatou

- (69) S ohledem na účinky spojené se zahájením Insolvenčního řízení vznikají Dlužníkovi zejména náklady bezprostředně související se zachováním provozu jeho závodu.
- (70) Celková výše takto uhrazených pohledávek během Insolvenčního řízení až do dne předložení Zprávy činí 369.248.681,84 Kč.
- (71) Pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené na roveň pohledávkám za majetkovou podstatou jsou hrazeny v rámci reorganizace průběžně z prostředků získaných z provozu Dlužníkovy závodu.

6.3. Výše nákladů spojených s insolvenčním řízením

- (72) Významnou pohledávkou za majetkovou podstatou je odměna Insolvenčního správce a odměna člena statutárního orgánu za výkon funkce. Mezi další pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené jim na roveň patří například náklady spojené s udržováním a správou majetkové podstaty Dlužníka, pohledávky věřitelů ze smluv uzavřených s Dlužníkem po povolení reorganizace, pracovněprávní pohledávky Dlužníkových zaměstnanců, daně, poplatky a jiná obdobná peněžítá plnění a další.
- (73) Všechny tyto pohledávky nejsou Reorganizačním plánem dotčeny. Pokud budou takové pohledávky existovat ke dni účinnosti Reorganizačního plánu, Dlužník je bezprostředně uhradí, ledaže se Dlužník s příslušným věřitelem dohodl nebo zákon stanoví jiné datum splatnosti příslušné pohledávky (§ 348 odst. 1 písm. e) insolvenčního zákona).
- (74) Dlužník splní všechny smlouvy o dílo týkající se zakázek, které byly ke dni zahájení Insolvenčního řízení v určité fázi jejich rozpracovanosti a ke kterým byly v průběhu Insolvenčního řízení uzavřeny dodatky o prodloužení termínu pro dokončení díla, a to nejpozději do 30. června 2024. Ke dni 30. června 2024 bude ukončena nájemní smlouva na sídlo Dlužníka (Dlužník již nájemní smlouvu vypověděl) a bude ukončen pracovní poměr většiny zaměstnanců. Společnost bude následně v dalších měsících zpeněžovat majetek na skladě a v kancelářích a vymáhat pohledávky. Očekávané měsíční náklady budou na úrovni 1,5 až 2,0 mil Kč měsíčně (od července 2024 do chvíle, kdy bude zpeněžen sklad, což bude pravděpodobně do října až prosince 2024, s postupnou klesající tendencí) a poté okolo 500 až 600 tis. Kč měsíčně, až do splnění Reorganizačního plánu

(zejména právní náklady, účetnictví, atd, opět s klesající tendencí), zhruba do konce roku 2025. Celkové režijní náklady od července 2024 do skončení reorganizace Dlužník na úrovni okolo 22 mil Kč (provoz skladů, veškeré právní náklady, atd).

(75) Tyto náklady, popřípadě výdaje, budou hrazeny z peněžních prostředků na bankovním účtu Dlužníka č. 1424826011/2700 vedeného u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. („**Provozní a rozvrhový účet**“) a v nezbytném rozsahu budou hrazeny z rezervy určené pro sporné a nesporné pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené jim na roveň ve výši 55 milionů Kč na zvláštním účtu, který Dlužník za tímto účelem zřídí („**Rezervní účet**“).

(76) Dlužník níže shrnuje hospodaření Dlužníka za měsíce po povolení reorganizace:

	<u>11/2023</u>	<u>12/2023</u>	<u>1/2024</u>	<u>2/2024</u>
Tržby	26.034.042,53 Kč	11.066.985,40 Kč	12.689.715,58 Kč	8.262.779,32 Kč
Provozní náklady	5.304.889,47 Kč	4.407.127,38 Kč	3.307.839,72 Kč	322.892,48 Kč
Celkový výsledek hospodaření	20.727.509 Kč	6.657.153 Kč	9.283.873 Kč	7.939.887 Kč

(77) Žádné pohledávky z úvěrového financování neexistují.

6.4. Dlužníkovy vztahy s dodavateli a zákazníky

(78) Dlužník v současné době neeviduje žádné smlouvy s dodavateli technologií FVE nebo TČ nebo jiné dodavatelské smlouvy.

(79) Dlužník od zahájení Insolvenčního řízení již neuzavírá další smlouvy o dílo se zákazníky na dodávku FVE nebo TČ, ale pouze dodělavá již stávající zakázky. Jedinými zákazníky Dlužníka jsou přihlášení věřitelé patřící do skupin B a C.

(80) Vzhledem k tomu, že Dlužník po uzavření dodatků ke stávajícím smlouvám o dílo a jejich následném převodu v rámci samostatné části závodu plánuje ukončit podnikatelskou činnost a vstoupit do likvidace, tak Dlužník již neplánuje oslovovat nové zákazníky.

6.5. Neúčinné právní úkony

(81) K podání odpůrčích žalob je oprávněn pouze Insolvenčního správce, přičemž lhůta k jejich podání končí až 12. května 2024. Ke dni vypracování a předložení Reorganizačního plánu nebyla v insolvenčním rejstříku zveřejněna žádná žaloba Insolvenčního správce podle § 239 odst. 3 insolvenčního zákona.

(82) Pokud bude na základě odpůrčích žalob Insolvenčního správce do majetkové podstaty získáno nějaké plnění, bude takové plnění použito k uspokojení nezajištěných věřitelů.

(83) Mimo jiné v této souvislosti byl již společností Sruveillance, s.r.o., IČO: 282 53 418, zaslán Dlužníkovi a Insolvenčnímu správci zaslán prvotní návrh zprávy z forenzního šetření podnikání Dlužníka, jehož cílem bylo také vytipovat potenciálně neúčinné právní úkony.

VII. Majetek Dlužníka

(84) Obsahem této části jsou podrobné informace o majetku Dlužníka, zejména o majetku podstatném pro provedení navrhované reorganizace, ať si má Dlužník podle Reorganizačního plánu ponechat, nebo ať má dojít k jeho prodeji či jinému převodu.

- (85) Majetek Dlužníka je zachycen v seznamu majetku Dlužníka (Příloha č. 9, Příloha č. 10, Příloha č. 11, Příloha č. 12, Příloha č. 13, Příloha č. 14, Příloha č. 15 a Příloha č. 16 této Zprávy) Majetek Dlužníka je rovněž popsán v soupisu majetkové podstaty (B-479).

7.1. Zajištěný majetek

- (86) Majetek, ke kterému uplatňují věřitelé právo z uspokojení ze zajištění, tvoří zejména vozidla, náradí a FVE nainstalované na nemovitostech zákazníků. Podrobný popis tohoto majetku uveden v příloze č. 3 této Zprávy.

7.2. Nezajištěný majetek

- (87) Majetek, který není předmětem žádného zajištění Dlužníka tvoří především:
- (i) vozidla;
 - (ii) skladové zásoby;⁵
 - (iii) kancelářské vybavení;
 - (iv) ochranné známky;
 - (v) podíly v dceřiných společnostech;
 - (vi) pohledávky z obchodního styku; a
 - (vii) zůstatky na bankovních účtech a v pokladně.
- (88) V souvislosti se zakázkami, které Dlužník již rozpracoval, ale nedokončil (jelikož daní zákazníci si nepřáli s Dlužníkem uzavřít dodatek ke stávajícím smlouvám) Dlužník eviduje majetek (FVE a TČ), ohledně něhož platí, že vlastnické právo k němu je sporné, stejně jako je sporné, jaké jsou vzájemné pohledávky daného zákazníka a Dlužníka. Seznam daného majetku je obsažen v Příloze č. 3 této Zprávy, tj. ze seznamu zajištěných věřitelů. Z judikatury Nejvyššího soudu (srov. např. rozsudek sp. zn. 22 Cdo 1501/2020 ze dne 24. listopadu 2020) vyplývá, že posouzení, zda je FVE (a zřejmě i TČ) součástí věci nemovité, na kterou byly instalovány, je třeba učinit v každém případě jednotlivě, přičemž nelze tuto otázku zodpovědět obecně pro všechny případy. Má se přitom přihlížet zejména k tomu, a) zda případnou demontáží nedojde ke znehodnocení nemovitosti, b) jakým způsobem je řešeno napojení FVE na elektrizační soustavu a c) zda je (alespoň částečně) elektrická energie vyrobená touto elektrárnou spotřebována v nemovitosti žalobců. Z takto vymezených kritérií se jeví, že ve většině případů nedokončených FVE a TČ (kterých se tato skupina věřitelů týká) součástí věci nemovité Dlužníka věřitelé nebudou a jednotlivé FVE a TČ budou s ohledem na sjednanou výhradu vlastnictví i nadále ve vlastnictví Dlužníka (srov. též rozsudek Okresního soudu v Mostě č.j. 13 C 192/2018-253 ze dne 2. listopadu 2021 – dostupné v informačním systému Beck online).

⁵ K části skladových zásob uplatňuje vlastnické právo společnost Iceberg Comp s.r.o., IČO: 262 59 397 („Iceberg“). Do dne vypracování a předložení tohoto Reorganizačního plánu však společnost Iceberg nepodala ohledně tohoto majetku vylučovací žalobu. Naopak část skladových zásob (v nákupních cenách v hodnotě až 45.108.957,15 Kč), k nimž Dlužník uplatňuje vlastnické právo, mohla společnost Iceberg neoprávněně odvézt ještě před zjištěním úpadku Dlužníka ze skladu Dlužníka. Společnost Iceberg současně uplatnila vůči Dlužníkovi pohledávku, kterou považuje za pohledávku za majetkovou podstatou, v celkové výši až 50.268.772,84 Kč. S ohledem na komplexnost vztahů mezi Dlužníkem a společností Iceberg může být vhodné vyřešit veškeré vztahy komplexní dohodou o narovnání, přičemž o narovnání již Dlužník se společností Iceberg jedná.

- (89) Majetek Dlužníka, který je (podle Dlužníka) neoprávněně zadržován třetími osobami, je uveden v příloze č. 16:
- (90) Dlužník nevlastní nemovitý majetek.
- (91) Podrobný popis výše uvedených věcí je zachycen v seznamu majetku Dlužníka (Příloha č. 9, Příloha č. 10, Příloha č. 11, Příloha č. 12, Příloha č. 13, Příloha č. 14, Příloha č. 15 a Příloha č. 16).
- (92) Hodnota výše uvedených věcí činí podle odhadu 350 až 400 milionů Kč. Náklady na jejich správu a zpeněžení a další náklady pro případ konkursu, Dlužník odhaduje na cca 27 milionů Kč Kč. Čistý výtěžek pro nezajištěné věřitele by tak činil přibližně 241 a 301 milionů Kč.

7.3. Majetek, ohledně něž jsou vedeny incidenční spory

- (93) Ke dni vyhotovení a předložení této Zprávy nebyl zahájen žádný incidenční spor, jehož předmětem je majetek sepsaný do majetkové podstaty Dlužníka.

7.4. Majetek ve vlastnictví třetích osob, který využívá Dlužník

- (94) Jediný majetek ve vlastnictví třetích osob, který Dlužník užívá, je budova, ve které má Dlužník umístěné své sídlo.

VIII. Závazky Dlužníka

- (95) Tato část obsahuje popis závazků Dlužníka a jejich výši s rozčleněním podle pořadí a popis závazků, ohledně nichž jsou vedeny incidenční spory. Tato část tak poskytuje podrobné informace o výši a pořadí závazků Dlužníka.

8.1. Zajištěné pohledávky

- (96) Dlužník eviduje celkem 78 zajištěných věřitelů, kteří v souhrnu přihlásili pohledávky ve výši 66.094.591,89 Kč. Dlužník níže uvádí seznam 10 největších pohledávek této kategorie. Úplný seznam pohledávek této kategorie lze nalézt v příloze č. 3 této Zprávy. K dalším informacím ohledně zajištěných pohledávek viz část 10.2.1 této Zprávy.

Č. věř.	Č. přihl.	Věřitel	Výše (Kč)
59	P-59	Iceberg Comp s.r.o.	22.760.624,91 Kč
1983	P-1988	Richard Kamiš	3.264 561 Kč
2406	P-2414	RYCHLOSERVIS, a.s.	2.235.958,91 Kč
2850	P-2858	V.K. INVEST, a.s.	1.792.715,76 Kč
2812	P-2820	Miracoli Corp s.r.o.	1.464.980,28 Kč
754	P-753	3M ENERGY s.r.o.	1.276.941,88 Kč
2198	P-2204	Petr Drož	1.268.226 Kč
1576	P-1580	Ing. Miroslav Voves	1.243.686 Kč
2279	P-2287	Mgr. Marcela Kárová	1.172.406 Kč

242	P-241	Danpe Group s.r.o. ⁶	1.130.269,2 Kč
-----	-------	---------------------------------	----------------

8.2. Nezajištěné přihlášené pohledávky

(97) Dlužník ke dni vypracování a předložení této Zprávy eviduje celkem 2897 nezajištěných věřitelů, kteří v souhrnu přihlásili pohledávky v celkové výši 1.572.780.495,64 Kč. Dlužník níže uvádí seznam 10 největších pohledávek této kategorie.

Č. věř.	Č. přihl.	Věřitel	Výše (Kč)
2941	P-2949	Haikou Longhua Douzhen	121.802.186,35 Kč
59	P-59	Iceberg Comp s.r.o.	83.293.142,46 Kč
2328	P-2337	Finanční úřad pro hlavní město Prahu	28.858.905 Kč
1249	P-1251	Bohemians Praha 1905, a.s.	7.403.210,95 Kč
2807	P-2815	Gogo Corporation s.r.o.	7.135.889,76 Kč
2893	P-2901	Sun Energy FVE instalace s.r.o.	6.345.205,50 Kč
2794	P-2802	ARABUKO s.r.o.	5.462.180,73 Kč
2406	P-2414	RYCHLOSERVIS, a.s.	4.706.602,20 Kč
233	P-232	Maňana Production s.r.o.	4.083.289,41 Kč
675	P-674	AicansoCall SE	4.062.062,46 Kč

8.3. Pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim postavené na roveň

(98) Všechny pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené, které Dlužník uznává, Dlužník postupně hradí tak, jak se stávají splatnými. Jedinou pohledávkou za majetkovou podstatou po splatnosti, kterou Dlužník nerozporuje, je ke dni sestavení Reorganizačního plánu pohledávka advokátní kanceláře MDH Legal, s.r.o., IČO: 083 97 287, za poskytnuté právní služby splatná dme 26. prosince 2023, v celkové výši 518.485 Kč, jejíž proplacení dosud neschválil Insolvenční správce z titulu Omezení dispozičního oprávnění.

(99) Spornými pohledávkami za majetkovou podstatou jsou v době předložení Reorganizačního plánu zejména pohledávky společnosti (i) Iceberg v celkové výši až 50.268.772,84 Kč; (ii) Misura v celkové výši 10.517.023,96; (iii) Gogo Corporation s.r.o., IČO: 172 04 518, v celkové výši 2.600.997 Kč a (iv) Alva Solar s.r.o., IČO: 173 75 932, v celkové výši 472.045 Kč. Dlužník tyto pohledávky neuznává co do jejich pravosti, výše ani pořadí.⁷ V okamžiku, kdy bude postaveno najisto, že sporná pohledávka za majetkovou podstatou či jí na roveň postavená, neexistuje, bude

⁶ Dne 7. března 2024 bylo vydáno usnesení o změně v osobě věřitele a na místo věřitele Danpe Group s.r.o. vstoupila společnost fPower s.r.o., IČO 177 85 936

⁷ Společnost Iceberg uplatnila svou pohledávku vůči Dlužníkovi den před předložením tohoto Reorganizačního plánu, a to v její maximální výši. Skutečná výše této pohledávky, i kdyby skutečně existovala a byla pohledávkou za majetkovou podstatou, by s ohledem na stav zboží Dlužníka na skladu činila cca 30 milionů Kč. Z důvodu opatrnosti však bude Dlužník na Rezervním účtu na tuto pohledávku deponovat částku 40 milionů Kč.

částka odpovídající uplatněné výši takové pohledávky z Rezervního účtu převedena na Provozní a rozvrhový účet.

(100) Na úhradu sporných a nesporných pohledávek za majetkovou podstatou bude vytvořena rezerva ve výši 55 miliónů Kč na Rezervním účtu⁸.

8.4. Podřízené pohledávky

(101) Dlužník neeviduje žádné podřízené pohledávky.

8.5. Pohledávky, které jsou předmětem incidenčního sporu

(102) Ke dni vypracování této Zprávy je proti Dlužníkovi nebo Insolvenčnímu správci vedeno 127 incidenčních sporů o určení pravosti, výše nebo pořadí přihlášených pohledávek.

(103) Úplný seznam pohledávek, které jsou předmětem incidenčního sporu, a další informace k nim jsou obsaženy v příloze č. 6 této Zprávy.

(104) Reorganizační plán obsahuje mechanismy, na základě kterých budou vytvářeny rezervy na případné uspokojení těchto pohledávek. Podmínkou nároku na plnění podle Reorganizačního plánu bude vždy zjištění přihlášeného pohledávky, která byla popřena, tj. úspěch věřitele v incidenčním sporu.

IX. Navrhované podnikání a financování Dlužníka

9.1. Navrhované podnikání

(105) Reorganizace Dlužníka spočívá na kombinaci dále uvedených reorganizačních opatření:

- (i) Uzavření dodatků k existujícím smlouvám o dílo uzavřeným se zákazníky a následný převod části závodu tvořené zejména smluvními vztahy spojenými s dokončováním dodatky upravených smluv na společnost TnG (či případně také na další společnosti, které o podobný postup projeví zájem);
- (ii) Prodej majetkové podstaty Dlužníka;
- (iii) Restrukturalizace pohledávek a jejich uspokojení; a
- (iv) Vstup do likvidace.

(106) Detailní popis provedení opatření je uveden v části V. Reorganizačního plánu (*Reorganizační opatření*).

(107) Současně s výše uvedeným Dlužník již od zahájení Insolvenčního řízení provádí provozní (hospodářská) restrukturalizační opatření s cílem udržet provoz jeho závodu při co nejmenších provozních nákladech. Došlo především ke snížení fixních nákladů a realizaci ekonomických opatření, která pomohla stabilizovat situaci Dlužníka. Dlužník také pokračoval v dokončování rozpracovaných zakázek zákazníků Dlužníka, čímž došlo k podstatnému snížení objemu dluhů Dlužníka a generování dodatečných příjmů.

(108) Dlužník splní všechny smlouvy o dílo týkající se zakázek, které byly ke dni zahájení Insolvenčního řízení v určité fázi jejich rozpracovanosti a ke kterým byly v průběhu Insolvenčního řízení uzavřeny dodatky o prodloužení termínu pro dokončení díla, a to nejpozději do 30. června 2024. Ke dni 30. června 2024 bude ukončena nájemní smlouva na sídlo Dlužníka (Dlužník již nájemní smlouvu

⁸ Částka 55 miliónů Kč je stanovena i s ohledem na uplatnění pohledávky společnosti Iceberg a se zohledněním stavu skladu ve vztahu ke zboží, k němuž společnosti Iceberg uplatňuje vlastnické právo.

vypověděl) a bude ukončen pracovní poměr většiny zaměstnanců. Společnost bude následně v dalších měsících zpeněžovat majetek na skladě a v kancelářích a vymáhat pohledávky. Očekávané měsíční náklady budou na úrovni 1,5 až 2,0 mil Kč měsíčně (od července 2024 do chvíle, kdy bude zpeněžen sklad, což bude pravděpodobně do října až prosince 2024, s postupnou klesající tendencí) a poté okolo 500 až 600 tis. Kč měsíčně, až do splnění Reorganizačního plánu (zejména právní náklady, účetnictví, atd, opět s klesající tendencí), zhruba do konce roku 2025. Celkové režijní náklady od července 2024 do skončení reorganizace Dlužník na úrovni okolo 22 mil Kč (provoz skladů, veškeré právní náklady, atd).

- (109) V případě konkursu lze očekávat celkové provozní režijní náklady na podobné úrovni s tím, že zároveň bude ale vyšší odměna Insolvenčního správce. V konkursu lze tedy celkové náklady očekávat na úrovni 27 mil Kč.
- (110) I po účinnosti Reorganizačního plánu bude zachován další provoz části Dlužníkovy závodu (či resp. jeho částí), avšak pouze za účelem úplatného převodu vlastnického práva k ní na společnost TnG (či případně další společnosti).
- (111) Po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu bude Dlužník osobou s dispozičními oprávněními. Dispoziční oprávnění Dlužníka nebudou ode dne účinnosti Reorganizačního plánu do dne, kdy dojde ke splnění Reorganizačního plánu, nijak omezena. Konkrétní způsob zpeněžování majetku bude však vždy projednáván s Insolvenčním správcem. V tomto směru se Reorganizačním plánem stanoví, že Insolvenční správce je oprávněn v působnosti valné hromady Dlužníka rozhodnout o zrušení Dlužníka, jeho vstupu do likvidace, jmenování likvidátora a má také právo schválit konečnou zprávu o průběhu likvidace, návrh na použití likvidačního zůstatku⁹ a účetní závěrku.

9.2. Financování Dlužníka

- (112) Reorganizace bude financována z finančních prostředků Dlužníka.

X. Dopady reorganizace na věřitele a další osoby

10.1. Dopady reorganizace na práva věřitelů Dlužníka obecně

- (113) Veškerá práva (pohledávky) vůči Dlužníkovi, o nichž není v tomto Reorganizačním plánu stanoveno jinak, zaniknou dnem účinnosti Reorganizačního plánu. Jedná se zejména o pohledávky, které nebyly přihlášeny, ačkoliv přihlášeny být mohly, a pohledávky uvedené v Reorganizačním plánu v rozsahu, v němž nemají být uspokojeny (přihlášené pohledávky nad rámec Restrukturalizovaných pohledávek). To se týká rovněž práv (včetně potenciálních) na odškodnění či jiných práv vůči Dlužníkovi práv vyplývajících ze smluv uzavřených Dlužníkem před rozhodnutím o úpadku Dlužníka, práv z jednostranných právních jednání Dlužníka učiněných před rozhodnutím o úpadku Dlužníka, jakož i z jakýchkoliv jiných právních skutečností. Zároveň na základě Reorganizačního plánu zanikají veškeré pohledávky, které se v Insolvenčním řízení neuspokojují žádným ze způsobů řešení úpadku (§ 170 insolvenčního zákona), včetně mimosmluvních sankcí postihujících majetek Dlužníka.
- (114) Práva k majetku náležícímu do majetkové podstaty včetně zajišťovacích práv zanikají:
- (i) v případě věřitelů patřících do skupin A1 až A78 účinností převodu vlastnického práva k zajištěné věci na zajištěného věřitele nebo okamžikem zpeněžení zajištěné věci

⁹ Jehož vznik se nicméně nepředpokládá.

(tj. připsáním výtěžku z prodeje zajištěné věci na Provozní a rozvrhový účet nebo na jiný účet Dlužníka);

(ii) v ostatních případech dnem účinnosti Reorganizačního plánu.

(115) Věřitelé Dlužníka se stanou, resp. zůstanou, ke dni účinnosti Reorganizačního plánu věřitelé uvedení v Reorganizačním plánu za podmínek v něm uvedených, a to v rozsahu práv, která jsou jim v Reorganizačním plánu přiznána, resp. v rozsahu, v něm jsou jejich práva zachována (viz dále).

10.2. Dopady reorganizace na práva věřitelů dle skupin

10.2.1. Skupina A1 až A78 – zajištění věřitelé

(116) Každý zajištěný věřitel patřící do těchto skupin A1 až A78 tvoří samostatnou skupinu, přičemž rozdělení zajištěných věřitelů do jednotlivých skupin (včetně výše jejich přihlášených zajištěných pohledávek a přehledu předmětů zajištění, k nimž jednotliví věřitelé uplatňují v Insolvenčním řízení právo na uspokojení ze zajištění) je uvedeno v příloze č. 3 této Zprávy.

(117) Podle Reorganizačního plánu mají být pohledávky věřitelů patřících do těchto skupin uspokojeny dle rozhodnutí každého věřitele buď vydáním předmětu zajištění, v jehož důsledku zajištěná pohledávka věřitele okamžikem vydání předmětu zajištění zanikne v rozsahu hodnoty zajištění určené Znaleckým posudkem, nebo zpeněžením předmětu zajištění Dlužníkem v dražbě provedené soudním exekutorem podle § 76 odst. 2 exekučního řádu a následným vydáním výtěžku zpeněžení předmětu zajištění zajištěnému věřiteli. Nebude-li hodnota zajištění převyšovat výši přihlášené pohledávky, bude neuspokojená část pohledávky věřitele následně uspokojena stejně jako pohledávky věřitelů zařazených do skupiny C.

10.2.2. Skupina B – nezajištění věřitelé s pohledávkami z titulu nedokončených FVE a TČ

(118) Do této skupiny jsou zařazeni věřitelé Dlužníka z řad zákazníků, kteří uzavřeli s Dlužníkem smlouvu o dílo na zhotovení FVE nebo TČ a přihlásili do Insolvenčního řízení pohledávku vyplývající z nesplnění této smlouvy o dílo Dlužníkem (zpravidla jde o pohledávku na vydání bezdůvodného obohacení – vrácení zaplacené zálohy či o pohledávku na náhradu škody vzniklé v důsledku odmítnutí splnění smlouvy Dlužníkem). Do této skupiny jsou zařazeni také všichni přihlášení věřitelé, kteří přihlásili své pohledávky do Insolvenčního řízení a kteří nejsou zařazení do jiné skupiny věřitelů. Seznam těchto věřitelů je uveden v příloze č. 4 této Zprávy.

(119) Věřitelé zařazení do této skupiny budou mít možnost do 30 dnů ode dne účinnosti Reorganizačního plánu uzavřít s Dlužníkem dodatek k dříve uzavřeným smlouvám o dílo, na jehož obsahu se zákazník domluví se společností TnG (či jakoukoli jinou společností, která po sestavení Reorganizačního plánu projeví o takový postup zájem).

(120) Pohledávky věřitelů patřících do skupiny B, kteří do 30 dnů ode dne účinnosti Reorganizačního plánu neuzavřou s Dlužníkem dodatky k jejich smlouvám, budou restrukturalizovány stejným způsobem jako pohledávky věřitelů zařazených do skupiny C a takto restrukturalizované pohledávky budou uspokojeny stejným způsobem jako restrukturalizované pohledávky věřitelů zařazených do skupiny C.

10.2.3. Skupina C – obecní nezajištění věřitelé

(121) Do této skupiny jsou zařazeni zejména obchodní partneři Dlužníka, kteří mají za Dlužníkem pohledávky z obchodního styku, a zákazníci s pohledávkami z programu „Šetřím s Malinou“.

Věřitelé zařazení do této skupiny jsou uvedeni v příloze č. 5 Reorganizačního plánu, včetně jejich pohledávek.

- (122) Pro vyloučení pochybností patří (pro účely hlasování o tomto Reorganizačním plánu i pro účely uspokojování) do této skupiny také věřitelé ze skupiny A1 až A78, a to v rozsahu a za podmínek stanovených v odst. (44) Reorganizačního plánu a pouze pro účely uspokojení též za podmínek stanovených v odst. (85) bod (i) písm. b) a bod (ii) písm. b) Reorganizačního plánu.
- (123) Pohledávky věřitelů zařazených do skupiny C (jakož i pohledávky věřitelů zařazených do skupiny B, kteří do 30 dnů ode dne účinnosti Reorganizačního plánu neuzavřou s Dlužníkem dodatky k jejich smlouvám s Dlužníkem – srov. odst. (95) Reorganizačního plánu, a nezajištěné části pohledávek věřitelů zařazených do skupin A1 až A78) budou restrukturalizovány (sníženy s posunutím jejich splatnosti) tak, že každý jejich věřitel bude mít po účinnosti Reorganizačního plánu dále definované Základní nároky a Podmíněný nárok, které dohromady představují „**Restrukturalizovanou pohledávku**“ a budou hrazeny z jednotlivých dále definovaných rozvrhových podstat.

10.2.4. Skupina D – Akcionáři Dlužníka

- (124) Do této skupiny jsou zařazení pouze Akcionáři.
- (125) Výše těchto pohledávek je rovna nule v souladu s § 335 odst. 1 insolvenčního zákona. Tito věřitelé neobdrží žádné uspokojení.

10.3. Dopady na členy orgánů Dlužníka a vedoucí zaměstnance

- (126) Ke dni předložení této Zprávy vykonává funkci jediného člena představenstva Dlužníka společnost Verge Capital, s.r.o., jejímž jediným jednatelem je Lukáš Uhl, který má dlouhodobé zkušenosti v oblasti krizového managementu. Měsíční odměna společnosti Verge Capital, s.r.o. za výkon funkce člena představenstva je 300.000 Kč.
- (127) Členem dozorčí rady je Cyril Regner. Pan Regner vykonává tuto funkci bezúplatně.
- (128) I po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu zůstanou tyto osoby ve svých funkcích, přičemž výše jejich odměny se účinností Reorganizačního plánu nemění.

XI. Právděpodobné uspokojení věřitelů v konkursu

- (129) Tato část obsahuje odhad pravděpodobného uspokojení jednotlivých skupin věřitelů a akcionářů v případě řešení úpadku Dlužníka konkursem.
- (130) Ke dni vypracování a předložení Reorganizačního plánu nebyl dosud vypracován ani předložen Znalecký posudek, ve kterém by bylo uvedeno ocenění majetkové podstaty Dlužníka. Z toho důvodu Dlužník při srovnání uspokojení věřitelů v konkursu a reorganizaci vychází především z vlastních dat a odhadů hodnoty majetku Dlužníka.
- (131) S přihlédnutím k dosavadním diskusím se Znalcem se Dlužník domnívá, že hodnota majetkové podstaty k datu ocenění bude zhruba na úrovni 350 mil Kč až 410 mil Kč. Tyto částky zahrnují hodnotu majetku společnosti při zpeněžení ke dni 2. listopadu 2023 bez odečtení nákladů za majetkovou podstatou a nákladů jim na roveň postavených.
- (132) Do dnešního dne není také známo, jaká hodnota bude Znalcem stanovena pro předměty zajištění pohledávek zajištěných věřitelů. Nicméně i v tomto případě Dlužník s přihlédnutím k dosavadním diskusím se Znalcem předpokládá, že hodnota zajištěného majetku ve prospěch zajištěných věřitelů bude maximálně ve výši 27 mil Kč, možná však méně.

- (133) Předběžné ocenění majetkové podstaty popsané výše obsahuje i nárok na vratku DPH z toho titulu, že řadě zákazníků bylo odmítnuto splnění jejich smluv ze strany Dlužníka, případně tito zákazníci sami odstoupili od svých smluv s Dlužníkem. V případě těchto zákazníků tedy nedochází ke zdanitelnému plnění a společnost má tak právo nárokovat si vratku DPH na základě dobropisu. Takto vrácené DPH je poté součástí majetkové podstaty.
- (134) V případě, že dojde k podepisování dodatků se zákazníky tak, jak je to popsáno v tomto Reorganizačním plánu, nebude si společnost u těchto zákazníků moci nárokovat vrácení DPH a hodnota majetkové podstaty se o příslušnou část DPH sníží (resp. nezvýší). To bude však zároveň více než vykompenzováno tím, že Dlužník po prodeji části závodu společnosti TnG (či také jiné společnosti, vůči které bude postupováno obdobným způsobem) zanikne celý závazek vůči příslušnému zákazníkovi, a zároveň společnost obdrží za každou tuto smlouvu odměnu ve výši 5.000 Kč (cena za převod vlastnického práva k části závodu/pobočce bude odpovídat součinu mezi počtem smluv se zákazníky, které budou součástí převáděné části závodu, a částky 5.000 Kč).
- (135) Reorganizační plán je připraven tak, že stanoví plnění, které je vyšší než hodnota plnění, kterou by věřitelé získali, pokud by byl úpadek Dlužníka řešen konkursem.

11.1. Skupiny A1 až A78 – zajištění věřitelé

- (136) Do těchto skupin jsou zařazení zajištění všichni věřitelé, a to co hodnoty majetku sloužícího k zajištění těchto pohledávek určené Znaleckým posudkem schváleným ve smyslu § 155 odst. 3 insolvenčního zákona schůzí věřitelů.¹⁰
- (137) V případě konkursu by se pohledávky těchto věřitelů uspokojily z výtěžku zpeněžení předmětu zajištění, od kterého by se odečetly náklady na správu a zpeněžení tohoto majetku.
- (138) Podle Reorganizačního plánu mají být pohledávky věřitelů patřících do těchto skupin uspokojeny dle rozhodnutí každého věřitele buď vydáním předmětu zajištění, v jehož důsledku zajištěná pohledávka věřitele okamžikem vydání předmětu zajištění zanikne v rozsahu hodnoty zajištění určené Znaleckým posudkem, nebo zpeněžením předmětu zajištění Dlužníkem v dražbě provedené soudním exekutorem podle § 76 odst. 2 exekučního řádu a následným vydáním výtěžku zpeněžení předmětu zajištění zajištěnému věřiteli.
- (139) Každý věřitel patřící do skupin A1 až A78 tedy dosáhne stejného nebo vyššího uspokojení podle Reorganizačního plánu než by dosáhl v konkursu.

11.2. Skupina B a Skupina C – nezajištění věřitelé

- (140) Cílem Reorganizačního plánu je poskytnout nezajištěným věřitelům (skupina B a C) veškerou hodnotu nacházející se v majetkové podstatě tak, jako kdyby byl majetek Dlužníka zpeněžován v konkursu, s tím, že tato hodnota se (a) navýší o částku získanou jako úplatu za převod vlastnického práva k části závodu převáděné na TnG (či jinou společnost, vůči které bude postupováno obdobným způsobem) a (b) bude rozdělovat mezi menší počet věřitelů, než mezi které by se rozdělovala v konkursu (když s částí závodu přejde na TnG část dluhů Dlužníka odpovídajících pohledávkám zařazeným po dobu prvních 30 dnů po účinnosti Reorganizačního plánu do skupiny B).

¹⁰ Ve zbylém rozsahu patří věřitelé to skupiny C.

(141) Výhodnost řešení navrhovaného Reorganizačním plánem oproti konkursu pro skupiny B a C je zřejmá z následujících tabulek, v nichž je předpokládána celková hodnota majetkové podstaty na úrovni 350 až 410 mil Kč.

Tab. 1: Varianta s hodnotou majetkové podstaty na úrovni 350 mil Kč

	Konkurz	Reorganizace	Reorganizace	Reorganizace	Reorganizace	Reorganizace
	0	50	200	500	1000	1500
Počet dodatků	0	50	200	500	1000	1500
Majetková podstata	350 000 000	350 000 000	350 000 000	350 000 000	350 000 000	350 000 000
Nižší vratka DPH. Kvůli podepsaným dodatkům	0	-2 100 000	-8 400 000	-21 000 000	-42 000 000	-63 000 000
Celkem majetková podstata	350 000 000	347 900 000	341 600 000	329 000 000	308 000 000	287 000 000
Zapodstatové závazky	55 000 000	55 000 000	55 000 000	55 000 000	55 000 000	55 000 000
Zajištění věřitelé	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000
Režijní náklady	27 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000
Odměna 5000 Kč získaná za každou smlouvu	0	250 000	1 000 000	2 500 000	5 000 000	7 500 000
Celkem pro nezajištěné	241 000 000	244 150 000	238 600 000	227 500 000	209 000 000	190 500 000
Nezajištěné pohledávky	1 608 900 000	1 584 150 000	1 509 900 000	1 361 400 000	1 113 900 000	866 400 000
%uspokojení	15,0%	15,4%	15,8%	16,7%	18,8%	22,0%

Tab. 2: Varianta s hodnotou majetkové podstaty na úrovni 410 mil Kč

	Konkurz	Reorganizace	Reorganizace	Reorganizace	Reorganizace	Reorganizace
	0	50	200	500	1000	1500
Počet dodatků	0	50	200	500	1000	1500
Majetková podstata	410 000 000	410 000 000	410 000 000	410 000 000	410 000 000	410 000 000
Nižší vratka DPH. Kvůli podepsaným dodatkům	0	-2 100 000	-8 400 000	-21 000 000	-42 000 000	-63 000 000
Celkem majetková podstata	410 000 000	407 900 000	401 600 000	389 000 000	368 000 000	347 000 000
Zapodstatové závazky	55 000 000	55 000 000	55 000 000	55 000 000	55 000 000	55 000 000
Zajištění věřitelé	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000
Režijní náklady	27 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000
Odměna 5000 Kč získaná za každou smlouvu	0	250 000	1 000 000	2 500 000	5 000 000	7 500 000
Celkem pro nezajištěné	301 000 000	304 150 000	298 600 000	287 500 000	269 000 000	250 500 000
Nezajištěné pohledávky	1 608 900 000	1 584 150 000	1 509 900 000	1 361 400 000	1 113 900 000	866 400 000
%uspokojení	18,7%	19,2%	19,8%	21,1%	24,1%	28,9%

(142) Vysvětlení tabulek:

- (i) V jednotlivých sloupcích je vidět varianta konkursu a varianty reorganizace s různým počtem podepsaných dodatků. V současné době není známé kolik zákazníků se rozhodne dodatek uzavřít, a proto Dlužník uvádí výhodnost pro počty uzavřených dodatků od 50 do 1.500.
- (ii) Na základě mapování předběžného zájmu u zákazníků se domníváme, že dojde k uzavření alespoň 500 dodatků, což je znázorněno šedým sloupcem
- (iii) Při uzavření dodatků si Dlužník nebude moci u příslušných zákazníků nárokovat vratku DPH, což je kvantifikováno v řádku „nižší vratka DPH“.
- (iv) Dlužník vyhrazuje na zapodstatové závazky a závazky jim na roveň postavené částku 55 mil Kč, což je vidět na řádku „zapodstatové závazky“, ve výši 55 mil Kč (tato částka má být až do

vyjasnění, jak velká bude výše sporných zapodstatových pohledávek, deponována na Rezervním účtu).

- (v) Dlužník dále předpokládá uspokojení zajištěných věřitelů ze zajištěného majetku na úrovni 27 mil. Kč, což je patrné na řádku „zajištění věřitelé“
 - (vi) Dlužník bude dále hradit provozní náklady, včetně nákladů na sklad, vymáhání pohledávek, právní služby, účetnictví, odměnu insolvenčnímu správci, atd., což je patrné na řádku „režijní náklady“ – srov. také odst. (63) Reorganizačního plánu.
 - (vii) Společnost obdrží platbu 5.000 Kč za každý uzavřený dodatek, což je tržbou společnosti a je to patrné na řádku „odměna 5000 Kč“.
 - (viii) Při každé uzavřené smlouvě dojde k zániku části závazků ve výši 495 tis. Kč, což je nyní průměrná přihlášená pohledávka zákazníků, včetně příslušného počtu duplicit v přihláškách, které zaniknou také.
- (143) Z tabulek je vidět, že ať je hodnota majetkové podstaty jakákoliv, navržený způsob reorganizace je pro nezajištěné věřitele (skupiny B a C) vždy výhodnější než konkurs, ať již dojde k uzavření jakéhokoliv počtu dodatků se zákazníky. Tato výhodnost je způsobena tím, že v reorganizaci Dlužník ztrácí celý dluh vůči zákazníkovi a získává platbu 5.000 Kč za každý uzavřený dodatek vtělený do části závodu převáděného na společnost TnG (či jinou společnost, vůči které bude postupováno obdobně). Zároveň jsou v reorganizaci nižší provozní režijní náklady.
- (144) Pokud bude hodnota majetkové podstaty na úrovni 350 mil Kč, očekává Dlužník uspokojení nezajištěných věřitelů ve výši 16,7 % až 22,0 % (při podpisu 500 až 1.500 dodatků), alespoň však ve výši 15,4 % (pokud by došlo zcela nepravděpodobně k uzavření pouhých 50 dodatků). V každém případě je však toto uspokojení vyšší než v konkursu, kde je pouze 15,0 %.
- (145) Pokud se ve Znaleckém posudku ukáže, že je hodnota majetkové podstaty na úrovni 410 mil Kč, očekáváme uspokojení nezajištěných věřitelů ve výši 21,1 % až 22,0 % (při podpisu 500 až 1.500 dodatků), alespoň však ve výši 19,2 % (pokud by došlo zcela nepravděpodobně k uzavření pouhých 50 dodatků). V každém případě je však toto uspokojení vyšší než v konkursu, kde je pouze 18,7 %.

11.3. Skupina D

- (146) Jak je uvedeno v předchozím oddílu ohledně uspokojení pohledávek skupin B a C v případě konkursu by zcela jistě nebyly uhrazeny všechny nezajištěné přihlášené pohledávky. Vzhledem k tomu, že pohledávky skupiny D představující pohledávky vyplývající z účasti Akcionářů na Dlužníkovi jsou podřízené přihlášeným nezajištěným pohledávkám, věřitelé skupiny D by na své zde zařazené pohledávky v případě konkursu zcela jistě neobdrželi ničeho.
- (147) I podle Reorganizačního plánu věřitelé této skupiny na své zde zařazené pohledávky neobdrží žádné plnění.

11.4. Pohledávky za majetkovou podstatou

- (148) V případě konkursu by věřitelé těchto pohledávek byli uspokojováni v souladu s § 168 a 169 insolvenčního zákona kdykoli po rozhodnutí o úpadku Dlužníka, tedy ihned poté, co takové uspokojení umožní stav majetkové podstaty, ovšem nikoli z výtěžku zpeněžení náležitých zajištěných věřitelům (§ 305 odst. 2 insolvenčního zákona). S ohledem na hodnotu majetkové podstaty lze důvodně předpokládat, že tyto pohledávky by byly plně uspokojeny.

- (149) Podle Reorganizačního plánu by měly být všechny nesporné známé pohledávky plně uspokojeny. Na uspokojený sporných známých pohledávek je vytvořena rezerva (srov. odst. (60) Reorganizačního plánu).

XII. Daňové dopady na věřitele a společníky Dlužníka

12.1. Účetní dopady

- (150) Příjmy věřitelů z plnění podle Reorganizačního plánu budou zdaněny v souladu s právními předpisy, a to zejména v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění („ZoDP“), a zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění („ZoR“).
- (151) V návaznosti na účinky Reorganizačního plánu bude část pohledávky každého věřitele, která zanikne na základě Reorganizačního plánu, odepsána do nákladů na vrub příslušného účtu nákladů souvztažným zápisem ve prospěch příslušného účtu pohledávek dotčených Reorganizačním plánem. Zároveň s provedením odpisu pohledávky výše uvedeným způsobem věřitel zruší část vytvořené opravné položky ve výši vztahující se k pohledávce, případně části pohledávky dotčené Reorganizačním plánem.
- (152) Zahraniční věřitelé Dlužníka postupují při řešení účtování o svých pohledávkách vůči Dlužníkovi v souladu s účetními předpisy platnými ve státě svého sídla.

12.2. Daň z příjmů

- (153) Postupem podle § 8 ZoR mohou věřitelé, kteří jsou poplatníky daně z příjmů a vedou účetnictví, vytvořit daňovou opravnou položku až do výše rozvahové hodnoty nepromlčených pohledávek za Dlužníkem, pokud tyto pohledávky byly řádně a včas přihlášeny, a to v období, za které se podává daňové přiznání, anebo pokud tyto pohledávky uvedl Dlužník v seznamu závazků, resp. v seznamu závazků přiloženém k Reorganizačním plánu.
- (154) Daňovou opravnou položku nelze vytvořit ve vztahu k pohledávkám vyloučeným dle § 2 odst. 2 ZoR, tj. např. pohledávkám z titulu úvěrů a půjček, a dále k pohledávkám, o kterých při jejich vzniku nebylo účtováno ve výnosech nebo o nich ve výnosech účtováno bylo, ale takto vzniklý výnos byl osvobozen od daně nebo nebyl zahrnován do základu daně nebo byl zahrnován do samostatného základu daně nebo do samostatného základu daně vybíraného srážkou.
- (155) Daňové opravné položky se zruší v návaznosti na výsledek Insolvenčního řízení nebo v případě účinného popření pohledávky. V případě reorganizace je tímto okamžikem již den účinnosti Reorganizačního plánu, kdy dojde ke vzniku Restrukturalizovaných pohledávek. Existuje však určité riziko, že správce daně bude za výsledek Insolvenčního řízení 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, pokud takové rozhodnutí bude vydáno až v následujícím zdaňovacím období.
- (156) Pominou-li důvody pro existenci daňové opravné položky, nebo na základě rozhodnutí věřitele, je možné snížit již vytvořenou daňovou opravnou položku na úroveň, která by mohla být vytvořena dle § 8a ZoR. Dle tohoto ustanovení se rovněž věřitel řídí pro další tvorbu daňových opravných položek.
- (157) Z výše uvedeného důvodu se doporučuje, aby nezajištění věřitelé měli před odpisem zaniklých 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, což bude pro daného věřitele představovat zdanitelný výnos.

- (158) Věřitel dále svou zaniklou pohledávku, resp. její část, může uplatnit jako náklad, který je za podmínek stanovených v § 24 odst. 2 písm. y) ZoDP daňově účinný. Jednou z klíčových podmínek je, že Dlužník měl věřitelovu pohledávku uvedenou v seznamu závazků, který připojil k Insolvenčnímu návrh, resp. v seznamu závazků přiloženém k Reorganizačnímu plánu.
- (159) Zahraniční věřitelé Dlužníka postupují při daňovém zohlednění operací provedených v souvislosti s řešením úpadku reorganizací dle právního řádu státu, ve kterém jsou daňovým rezidentem.

12.3. Daň z přidané hodnoty

- (160) Věřitel Dlužníka i nadále uplatňuje a odvádí DPH na výstupu podle typu poskytovaného plnění v souladu se zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů („ZDPH“). DPH se v takovém případě stává součástí pohledávky věřitele za Dlužníkem.
- (161) V případě řešení úpadku Dlužníka formou reorganizace prostřednictvím opatření spočívajícího v restrukturalizaci pohledávek věřitelů (srov. část 6.3.2 Reorganizačního plánu) nastává situace, na kterou se vztahuje povinnost opravy základu daně podle § 42 odst. 1 písm. f) ZDPH. V tomto případě tak za podmínek uvedených v ZDPH dochází v důsledku Reorganizačního plánu ke snížení základu daně u přihlášených pohledávek a věřitelé pohledávek podléhajícím DPH tak mají povinnost provést opravu základu daně. Opravu základu daně nebude v souladu s § 42 odst. 2 ZDPH možné provést u zdanitelného plnění, které nebude jako pohledávka zahrnuto do Reorganizačního plánu.
- (162) Oprava základu daně se považuje za samostatné zdanitelné plnění uskutečněné dnem schválení Reorganizačního plánu v případě, že k opravě základu daně dochází z důvodu změny výše základu daně na základě tohoto plánu (§ 42 odst. 3 ZDPH). Toto ustanovení se vztahuje na věřitele skupiny C, kteří jsou registrováni jako plátcí DPH v České republice. Reorganizační plán nabývá účinnosti v den, kdy nabyde účinnosti usnesení o schválení Reorganizačního plánu. Daňové dopady na Dlužníka
- (163) Dlužník v návaznosti na výsledek Insolvenčního řízení odepíše část závazků, které zanikly v rámci něj do výnosů. Analogicky s postupem u věřitelů je s ohledem na specifika reorganizace tímto okamžikem již den účinnosti Reorganizačního plánu. Výnos z odpisu závazků při reorganizaci je osvobozen od daně z příjmu.
- (164) Pokud věřitelé provedou opravu základu daně dle § 42 odst. 1 písm. f) ZDPH, je dle § 74 odst. 1 ZDPH Dlužník povinen, je-li opravou základu daně snížen jeho uplatněný nárok na odpočet daně, uplatněný odpočet daně snížit. Dlužník v takovém případě provede adekvátní opravu odpočtu daně dle § 74 ZDPH, jež se váže na opravu základu daně dle § 42 odst. 1 písm. f) ZDPH věřiteli, za zdaňovací období, ve kterém nabyl Reorganizační plán účinnosti. Pohledávka vzniklá v souvislosti s opravou základu daně je nicméně pohledávka, která má být uplatněna přihláškou pohledávky a pokud nebyla přihlášena, zanikne.
- (165) Vzhledem k tomu, že Dlužník v listopadu 2023 odmítl splnění 2.944 smluv o dílo a zákazníci Dlužníka od některých smluv o dílo odstoupili, uplatní Dlužník ve vztahu k těmto smlouvám (pokud k nim nebyl uzavřen dodatek) nárok na vrácení nadměrného odpočtu DPH od vůči finančnímu úřadu, a to v souvislosti s dobropisy zálohových faktur vystavených ve vztahu k těmto smlouvám o dílo.

XIII. Účast dalších osob

- (166) Ke dni předložení Zprávy jsou akcionáři Dlužníka společnosti Regner Fu Capital a Wallenstein Corp. Akcionáři neobdrží na základě Reorganizačního plánu žádné uspokojení.
- (167) Skutečnými majiteli Dlužníka jsou pan Cyril Regner paní Xiaoxiang Fu.
- (168) Do Insolvenčního řízení přihlásili své pohledávky za Dlužníkem Xiaoxiang Fu (P2859), společnost Mařana Production s.r.o. (P232; osoba se stejnými skutečnými majiteli jako Dlužník), Jan Urban (P2900; jako ovládající osoba společnosti Wallenstein Corp, akcionáře Dlužníka a bývalý člen statutárního orgánu) a společnost GEN2 a.s. (P2902; jako osoba s obdobnými skutečnými majiteli jako Dlužník). Všichni tito věřitelé jsou zařazeni do věřitelské skupiny C a jejich pohledávky (pakliže budou zjištěny) budou uspokojovány jako ostatní pohledávky zařazené do stejné skupiny.
- (169) Žádná jiná současná nebo minulá ovládající osoba Dlužníka nebo jiné osoby ovládané v současnosti nebo minulosti stejnou ovládající osobou jako Dlužník nebo osoby blízké Dlužníku nebo minulí či současní členové statutárních či jiných orgánů Dlužníka nebo jeho minulí či současní vedoucí zaměstnanci nemají podle Reorganizačního plánu či v souvislosti s jeho prováděním přímo či nepřímo získat jakékoli plnění či být přímo či nepřímo stranou jakékoli transakce, již Reorganizační plán předpokládá nebo která je k jeho provedení nutná.

XIV. Rizikové faktory

14.1. Obecná rizika

- (170) Obecná rizika plnění Reorganizačního plánu vyplývají ze současného ekonomicko-právního rámce, ve kterém je reorganizace uskutečňována. Všichni účastníci jednají v dobré víře a vynakládají náklady na zajištění právní přípustnosti a správnosti provedení reorganizace. Změny v současném ekonomicko-právním rámci, jako je například přijetí nových právních předpisů, nelze nikdy zcela vyloučit. Rizika účastníků Insolvenčního řízení jsou v nejvyšší možné míře eliminována Reorganizačním plánem a s ním souvisejícími dokumenty. S ohledem na výše uvedené lze pravděpodobnost takového obecného rizika hodnotit jako středně nízké a případné dopady jako nízké.

14.2. Obchodně provozní rizika

- (171) Dlužník v Reorganizačním plánu nastavil obchodní (business) plán jako realistický, nepředpokládá růst a vyhledávání dalších zákazníků. Cílem Dlužníka je dokončení co největšího počtu rozpracovaných zakázek na zhotovení a instalaci FVE a TČ. Dlužník považuje takový plán za dosažitelný.
- (172) Cílem obchodního plánu Dlužníka je sjednat s co nejvíce zákazníky Dlužníka dodatky k již uzavřeným smlouvám o dílo, kterými dojde k úpravě podmínek podle stávajících smluv způsobem, na kterém se zákazník domluví se společností TnG (či jakoukoli jinou společností, která po sestavení Reorganizačního plánu projeví o takový postup zájem). Společnost po účinnosti Reorganizačního plánu uzavře pracovní poměr (či jiný právní vztah tomu obdobný) s osobou, kterou určí společnost TnG (či jakákoliv jiná společnost, která po sestavení Reorganizačního plánu projeví o takový postup zájem. Předmětem pracovní činnosti dané osoby bude administrovat uzavírání a uzavírat (na základě plné moci) dodatky ke stávajícím smlouvám o dílo se zákazníky podle podmínek, na kterých se společnost TnG sama domluví přímo se zákazníky. Součástí dodatků bude vždy souhlas s tím, že smluvní závazek mezi daným zákazníkem a Dlužníkem bude jako součást části závodu Dlužníka převeden na společnost TnG. Obdobným způsobem bude Dlužník postupovat také ve

vztahu k jakékoli jiné společnosti, která s ním uzavře smlouvu o budoucí smlouvě o převodu části závodu obdobnou té, kterou Dlužník uzavřel se společností TnG (Příloha č. 8) a která prokáže zájem alespoň 15 zákazníků Dlužníka o to, aby byla smlouva mezi Dlužníkem a zákazníkem dokončována právě touto společností.

- (173) Riziko s tímto spojené spočívá v tom, že Dlužník nedisponuje přesným odhadem toho, kolik věřitelů ze skupiny B má zájem o uzavření výše popsaných dodatků, a kteří věřitelé ze skupiny B naopak preferují restrukturalizaci svých pohledávek jako v případě věřitelů ze skupiny C. S ohledem na skutečnost, že splněním každého jednotlivého dodatku má dojít k navýšení uspokojení nezajištěných věřitelů, existuje riziko, že v případě malého zájmu o uzavírání dodatků ke stávajícím smlouvám o dílo, nedojde k výrazně vyššímu uspokojení nezajištěných věřitelů ve srovnání s konkursem. Toto riziko hodnotí Dlužník jako střední.
- (174) Další obchodní rizika mohou být spojená zejména s vývojem trhu, na kterém Dlužník (společnost TnG a případně další společnosti, které s Dlužníkem uzavřou smlouvu o převodu části závodu) působí, propadem poptávky po FVE nebo TČ, nebo že dojde k výpadkům v dodavatelských řetězcích.
- (175) S ohledem na skutečnost, že Dlužník má v rámci obchodního modelu stanoveného Reorganizačním plánem v plánu uzavírat dodatky za podmínek, na kterých se zákazník domluví se společností TnG, kdy tato společnost tímto převezme odpovědnost za dokončení předmětné smlouvy o dílo, případně převést vlastnické právo k již nainstalovaným FVE a TČ na věřitele, nepovažuje dlužník rizika spojená s vývojem trhu, případně propadem poptávky po zboží nabízeném Dlužníkem za reálná. Dlužník se v rámci obchodních aktivit po účinnosti Reorganizačního plánu plánuje zaměřovat pouze na stávající zákazníky a pravděpodobnost propadu poptávky po nabízeném zboží proto hodnotí jako nízkou.
- (176) Převodem části závodu podle čl. 4.1 této Zprávy dojde také převodu všech smluvních vztahů mezi Dlužníkem a zákazníky, s nimiž budou uzavřené výše zmíněné dodatky. Dlužník tedy již nebude dodavatelem technologií a komponentů FVE a TČ a odpovědnost za řádné dodávky takových technologií a komponentů bude převedena na nabyvatele části závodu Dlužníka. V daném případě tak Dlužníkovi nehrozí rizika spojená s oslabením důvěry dodavatelů, a proto taková rizika hodnotí jako nulová.

14.3. Finanční rizika

- (177) S ohledem na tu skutečnost, že reorganizace bude financovaná z vlastních zdrojů Dlužníka, Dlužník konstatuje, že v této oblasti žádná rizika nespátřuje.

14.4. Ostatní rizika

- (178) Mezi rizika lze rovněž zařadit právní rizika spočívající v procesu schvalování Reorganizačního plánu (včetně případného oddálení nabytí právní moci usnesení o schválení Reorganizačního plánu) a v procesu samotného Insolvenčního řízení.
- (179) Dlužník předpokládá dodržování zákonných lhůt v rámci průběhu Insolvenčního řízení. Věřitelé jsou nicméně oprávněni podat odvolání proti schválení Reorganizačního plánu, pokud by hlasovali proti jeho schválení. Tato skutečnost by z časového pohledu mohla mít negativní dopad na úspěšnou realizaci Reorganizačního plánu, jestliže by podáním odvolání došlo k odložení účinnosti Reorganizačního plánu, a tak odložení realizace navržených opatření, včetně uspokojení věřitelů.

- (180) Každý plán, který se sestavuje do budoucna, je ovlivnitelný velkým množstvím neznámých. Dlužník se v Reorganizačním plánu zabývá především riziky pravděpodobnými a nevěnuje se rizikům nepravděpodobným, jako jsou například přírodní katastrofy, znárodnění, válka, zpronevěra finančních prostředků, terorismus, výpadky dodávek z obchodních nebo bezpečnostních důvodů, mezinárodní sankce apod.
- (181) S ohledem na všechna výše uvedená rizika a jejich následné zprůměrování, lze uzavřít, 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 Reorganizačního plánu spíše nízké.

XV. Předpoklady pro schválení reorganizačního plánu soudem

15.1. Obecně k předpokladům pro schválení Reorganizačního plánu soudem

- (182) Podle § 348 odst. 1 insolvenčního zákona insolvenční soud schválí reorganizační plán, jestliže:
- (i) je v souladu s insolvenčním zákonem a jinými právními předpisy,
 - (ii) lze-li se zřetelem ke všem okolnostem důvodně předpokládat, že jím není sledován nepoctivý záměr,
 - (iii) jej každá skupina věřitelů přijala nebo se podle § 347 odst. 4 insolvenčního zákona považuje za skupinu, která jej přijala,
 - (iv) každý věřitel podle něj získá plnění, jehož celková současná hodnota je ke dni účinnosti reorganizačního plánu stejná nebo vyšší než hodnota plnění, které by zřejmě obdržel, kdyby dlužníkův úpadek byl řešen konkursem, ledaže přijímající věřitel souhlasí s nižším plněním,
 - (v) 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, ledaže bylo mezi dlužníkem a příslušným věřitelem dohodnuto jinak.
- (183) Insolvenční soud však může Reorganizační plán schválit, i když není splněna podmínka uvedená v bodě c) výše, jestliže Reorganizační plán přijala alespoň jedna skupina věřitelů, s výjimkou skupiny věřitelů uvedených v ustanovení § 335 insolvenčního zákona.
- (184) Učiní tak za předpokladu, že Reorganizační plán zajistí 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 (viz dále) a lze-li se zřetelně 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 předvídaná.

15.2. Splnění jednotlivých předpokladů

- (185) Reorganizační plán je v souladu s Insolvenčním zákonem. Reorganizační plán obsahuje předepsané náležitosti uvedené v § 340 odst. 1 insolvenčního zákona a v ostatních ustanoveních insolvenčního zákona a prováděcích předpisů.
- (186) Reorganizačním plánem je sledován poctivý záměr. Dlužník zvolil takové řešení úpadku, které splňuje parametry nejvyššího možného uspokojení pohledávek věřitelů přihlášených do Insolvenčního řízení.
- (187) Každý věřitel získá podle Reorganizačního plánu plnění, jehož celková hodnota je ke dni účinnosti Reorganizačního plánu stejná nebo vyšší než hodnota plnění, které by zřejmě obdržel, kdyby byl úpadek řešen konkursem. Reorganizační plán totiž předpokládá stejné či dokonce vyšší

uspokojení zajištěných pohledávek věřitelů patřících do skupin A1 až A78 jako v konkursu. V případě pohledávek věřitelů skupiny B a C Reorganizační plán předpokládá vyšší uspokojení pohledávek než v případě konkursu, a to s ohledem na uzavírání dodatků v souladu s čl. 4.1 této Zprávy. V případě věřitelů patřících do Skupiny D nemají tito věřitelé obdržet ničeho v reorganizaci i v případě konkursu.

- (188) Dlužník má dostatek prostředků ke krytí a uhrazení pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek postavených jim na roveň, a to z vlastní obchodní činnosti.
- (189) Reorganizační plán podléhá za splnění podmínek § 347 odst. 1 insolvenčního zákona schválení ze strany většiny hlasujících věřitelů zařazených do skupin A1 až A78, B a C, jejichž pohledávky představují nejméně polovinu celkové jmenovité hodnoty pohledávek hlasujících věřitelů těchto skupin.
- (190) Reorganizační plán bude přijat skupinou D, jestliže se pro jeho přijetí vysloví Akcionáři (§ 347 odst. 2 insolvenčního zákona).
- (191) O Reorganizačním plánu budou věřitelé skupin A1 až A78, B, C a D hlasovat na schůzi věřitelů svolané za tím účelem.
- (192) S pohledávkami v každé skupině se zachází rovným způsobem. Pro každou pohledávku ve skupině totiž Reorganizační plán stanoví stejné principy zacházení.
- (193) Schválení a provedení Reorganizačního plánu nepovede k dalšímu úpadku Dlužníka.
- (194) Reorganizační plán je spravedlivý ke každé skupině věřitelů, neboť věřitelé z každé skupiny, s výjimkou skupiny D (která neobdrží žádné uspokojení), získají v případě reorganizace vyšší uspokojení svých pohledávek, než jaké by získali v případě konkursu.
- (195) Splnění podmínky spravedlivosti dle § 348 odst. 1 písm. d) insolvenčního zákona je v podrobnostech popsáno v části XI této Zprávy.

XVI. Opravné prostředky

- (196) Proti rozhodnutí o schválení Reorganizačního plánu mohou podat odvolání jen ti z věřitelů, kteří hlasovali pro jeho odmítnutí (tj. věřitelé, kteří o přijetí Reorganizačního plánu nehlasují nebo hlasují pro přijetí, nemohou podat odvolání). Proti rozhodnutí o zamítnutí Reorganizačního plánu mohou podat odvolání Dlužník a věřitelé, kteří hlasovali pro jeho přijetí.
- (197) Odvolání se podává k Vrchnímu soudu v Praze prostřednictvím Městského soudu v Praze ve lhůtě 15 dnů od doručení rozhodnutí. Usnesení se doručuje věřitelům zveřejněným v insolvenčním rejstříku (§ 71 odst. 1 insolvenčního zákona). Zvláště se toto usnesení doručuje pouze Dlužníku, Insolvenčnímu správci, státnímu zastupitelství a předsedovi VV (§ 75 odst. 2, případně ve spojení s § 79 odst. 1 insolvenčního zákona.)

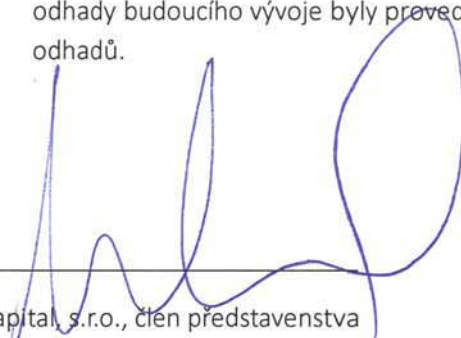
XVII. Zdroje informací obsažených ve zprávě o reorganizačním plánu

- (198) Informace obsažené v této Zprávě pocházejí z následujících zdrojů:
 - (i) insolvenční zákon, občanský zákoník, ZoDp, ZoR, ZDPH, vyhláška č. 311/2007 Sb., vyhláška č. 191/2017 Sb., to vše v účinném znění;
 - (ii) seznam majetku a seznam závazků sestavené Dlužníkem, výroční zprávy, účetnictví a interní analýzy Dlužníka;
 - (iii) insolvenční rejstřík a obchodní rejstřík včetně sbírky listin.

XVIII. Prohlášení a podpis předkladatele reorganizačního plánu

Prohlašujeme, že k datu vyhotovení této zprávy jsou:

- (i) splněny všechny podmínky pro schválení reorganizace tak, jak je navržena v příloženém Reorganizačním plánu,
- (ii) informace ohledně minulých a současných skutečností, obsažené v této zprávě, úplné a správné, a
- (iii) odhady budoucího vývoje byly provedeny s řádnou péčí a v dobré víře ve správnost těchto odhadů.



Verge Capital, s.r.o., člen představenstva
jednající prostřednictvím Lukáše Uhla
za Energetický Holding Malina a.s.

Součástí této Zprávy jsou následující přílohy:

1. Výpis z obchodního rejstříku Dlužníka;
2. Účetní závěrka za rok 2022;
3. Seznam zajištěných věřitelů zařazených do skupiny A1 – A78;
4. Seznam nezajištěných věřitelů zařazených do skupiny B;
5. Seznam nezajištěných věřitelů zařazených do skupiny C;
6. Seznam Incidenčních sporů;
7. Vzor formuláře pro volbu způsobu uspokojení pohledávky zajištěného věřitele;
8. Smlouva o budoucí smlouvě o prodeji části závodu uzavřená se společností TnG-Air Servis s.r.o.;
9. Seznam majetku – finanční majetek;
10. Seznam majetku – skladové zásoby;
11. Seznam majetku – seznam pohledávek;
12. Seznam majetku – vozidla;
13. Seznam majetku – kancelářské vybavení;
14. Seznam ochranných známek;
15. Seznam nedokončené výroby;
16. Seznam majetku neoprávněně zadržovaného třetími osobami;
17. Seznam závazků;
18. Reorganizační plán.

Záznam o ověření elektronického podání doručeného na elektronickou podatelnu: Městský soud v Praze

dle vyhlášky 259/2012 Sb.

Pořadové číslo zprávy: 109458 / 2024 Ev. číslo: c5b717e3-31b1-4b55-9403-266c30c3ebbc
 Druh podání: Datová zpráva z ISDS ID zprávy: 1338530237
 Věc: MSPH 79 INS 7166 / 2023 - Předložení reorganizačního plánu a zprávy o reorganizačním plánu

Odesílatel:

ID schránky: erf9m9qi Typ datové schránky: PFO
 Osoba: Lukáš Novopacký - Mgr. Lukáš Novopacký, advokát Adresa: Na Florenci 2139/2, Nové Město, 11000 Praha 1, CZ

Dodáno do DS dne: 03.04.2024 20:45:47 **Odesláno do DS dne:** 03.04.2024 20:45:45
 Č.j. příjemce: Č.j. odesílatele:
 Sp.zn. příjemce: MSPH 79 INS 7166 / 2023 Sp.zn. odesílatele: MSPH 79 INS 7166 / 2023
 Lhůta končí: K rukám: Ne
 Číslo zákona: Paragraf v zákoně: Odstavec paragrafu: Písmeno v paragrafu:

Ověření obálky:

Podpis je platný

Podepsal: Informační systém datových schránek - produkční prostředí Vystavil: PostSignum Qualified CA 4
 Sériové číslo certifikátu: 0160e1c7 Platnost: 23.02.2024 - 14.03.2025
 Antivirový test: Proběhl v systému ISDS Obsah podání: OK
 Elektronický podpis: Platný Časové razítko: Platné (připojeno 03.04.2024 20:45:45)
 Certifikát: Ověřeno na základě CRL z 03.04.2024 17:25:05
 Datum a čas autom. ověření: 03.04.2024 20:47:39

Počet podaných příloh:20

Číslo přílohy	Výsledek	Název příl. CRL	Identifikace podepisující osoby	Identifikace vystavitele certifikátu	T	U	K	P	R	A	C	V
1		Příloha č. 7 formulář způsob uspokojení pohledávky zajištěného věřitele.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					
2		Příloha č. 16 Seznam majetku neoprávněně zadržovaného třetími osobami.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					
3		Příloha č. 1 Výpis z obchodního rejstříku Dlužníka.pdf										
	Podpis je platný	CRL z 03.04.2024 17:25:05	Obchodní a obdobné rejstříky / 0160666b / 17.01.2024 - 05.02.2025	PostSignum Qualified CA 4	A	A	N	*	-	A	-	-
4		Příloha č. 8 TnG-Air Servis_EHM_Smlouva o smlouvě budoucí.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					
5		240403_Reorganizační plán_Energetický Holding Malina a.s..pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					
6		Příloha č. 15 Seznam nedokončené výroby.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					
7		Příloha č. 9 Seznam majetku - finanční majetek.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					
8		Příloha č. 4 Seznam nezajištěných věřitelů zařazených do skupiny B.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					

		MSPH 79 INS 7166/2023-B-876									
9	240403 Zpráva o reorganizačním plánu Energetický Holding Malina a.s..pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
10	Příloha č. 3 Seznam zajištěných věřitelů zařazených do skupiny A.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
11	Příloha č. 17 Seznam závazků.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
12	240403 EHM Předložení RP a ZRP.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
13	Příloha č. 10 Seznam majetku -skladové zásoby.xls - Režim kompatibility.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
14	Příloha č. 6 Seznam incidenčních sporů.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
15	Příloha č. 11 Seznam majetku - seznam pohledávek.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
16	Příloha č. 13 Seznam majetku - kancelářské vybavení.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
17	Příloha č. 14 Seznam ochranných známek.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
18	Příloha č. 12 Seznam majetku - vozidla.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
19	Příloha č. 2 Účetní závěrka za rok 2022.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											
20	Příloha č. 5 Seznam nezajištěných věřitelů zařazených do skupiny C.pdf										
Podpis není připojen (žádný podpis).											

Čas ověření příloh:

03.04.2024 20:47:39

Ověření příloh:

ověřováno automaticky

Vysvětlení stavů při ověření příloh (vztaheno vždy k datu a času dodání):

Stav "?" znamená, že systém tuto operaci ještě neprovedl, ale provedena bude

Stav "-" znamená, že systém tuto operaci neprovádí

Stav "!" znamená, že systém tuto operaci nemůže provést

Stav "*" znamená, že bylo ověřeno proti CRL z uvedeného data.

T	Technické parametry ¹ :	A=splňuje	N=nesplňuje
U	Uznávaný elektronický podpis / značka:	A=připojen	N=nepřipojen
K	Kvalifikované časové razítko:	A=připojeno	N=nepřipojeno
P	Uznáv. el. podpis kvalif. certifikát (platnost):	A=platný	N=neplatný
R	Kvalifikované časové razítko (platnost):	A=platné	N=neplatné
A	Akreditovaný poskytovatel certifik. služeb ² :	A=ano	N=ne
C	Kvalifikované časové razítko:	A=platné	N=neplatné
V	Vytvořeno před zneplatněním certifikátu:	A=ano	N=ne

¹ Technické parametry - velikost, formát, škodlivý kód.

² Stav "Z"(Zahraniční) = certifikát není od české certifikační autority

Kontrola podpisů a razítek byla provedena na základě CRL seznamů platných k datu a času ověření datové zprávy.