

**Městský soud v Praze**

Spálená 6/2

Nové Město

11216 Praha 2

ID DS: snkabbm

Sp. zn.: MSPH 79 INS 7166/2023

**Dlužník:** Energetický Holding Malina a. s., IČO: 10931201  
Krakovská 583/9  
Nové Město  
11000 Praha 1  
ID DS: ex92unz

**Věřitelka:** fotovolta s. r. o., IČO: 08572631  
Nad Kamínkou 1563  
Zbraslav  
15600 Praha 5  
ID DS: kcjei6a

Zastoupena: Mgr. Petrem Jahodářem, prokuristou

## Základní principy

reorganizačního plánu věřitelky č. 3004

Elektronicky

Bez příloh



+420 720 111 111



info@fotovolta.cz



www.fotovolta.cz



## I. Úvodem

[1] Jak věřitelka (dále jen „*FOTOVOLTY*“) dlouhodobě avisuje, poté, co k tomu dostane příležitost, tedy poté, co bude odebráno přednostní právo k sestavení reorganisačního plánu Dlužníkovi a toto právo bude poskytnuto jí, o čemž by měla rozhodnout schůze věřitelů svolaná na 15. května 2024 (č. d. B-820), předloží svůj vlastní reorganisační plán.

[2] Základní body tohoto plánu představují *FOTOVOLTY* v tomto dokumentu. Ten se snaží o co největší stručnost a srozumitelnost, tak jako by měl být relativně stručný a srozumitelný i jí předložený reorganisační plán (dále též jen „*Plán*“).

[3] V tuto chvíli existuje jeden podstatný faktor, který *FOTOVOLTY* limituje v možnosti předložit úplný Plán již nyní, totiž fakt, že doposud nebyl soudem příbraným znalcem, společností *Equity Solutions Appraisals, s. r. o.*, dokončen znalecký posudek na ocenění majetkové podstaty Dlužníka (dále též jen „*Malina*“). Bez znalosti hodnoty majetkové podstaty a její přesné struktury však nelze odpovědně určit některé parametry reorganise, zejména výši výnosu zpeněžených aktiv Maliny, který bude rozdělen mezi věřitele (viz dále).

[4] Plán bude předložen jako samostatný návrh, bez jakékoli vazby na dlužnický plán (č. d. B-785) – který podle názoru *FOTOVOLTŮ* skutečným reorganisačním plánem není, neboť podstatou reorganise nemůže být nikdy likvidace dlužníka spojená s prakticky bezplatným předáním jeho klientské base jinému podnikateli. Pro takový postup, jenž se svými ekonomickými důsledky přibližuje konkursu a který byl běžný zejména v 90. letech, se lidově vžil zcela jiný termín, totiž „tunel“.

## II. Základní principy Plánu

[5] Reorganise předpokládaná Plánem je založena na kombinaci restrukturalisace pohledávek, prodeje části majetkové podstaty s vyplacením výtěžku věřitelům a kapitálového vstupem nového vlastníka, *FOTOVOLTŮ*, jejichž se Malina stane dceřinou společností, ve spojení se zajištěním financování provozu podniku Maliny s jejich účastí.

[6] V žádném případě Plán **nepočítá se zánikem Maliny**, jak předpokládá dlužnický reorganisační plán, třebaže obnovit její podnikání nebude snadné, zejména poté, co v Malině více než

půl roku se svým teamem „hospodařil“ krisový manager Ing. Lukáš Uhl a přivedl Malinu k na-  
prostému hospodářskému rozvratu.

[7] Základním principem Plánu je striktní dodržení zásady *pari passu*, **rovného zacházení se všemi věřiteli v obdobném postavení**, což předpokládá, že Malina nebude činit rozdíly mezi věřiteli, jejichž pohledávka má původ v uhrazené záloze na dodávku fotovoltaické elektrárny nebo tepelného čerpadla a ostatními věřiteli, např. dodavateli služeb, jejichž faktury Malina neuhradila. Plán tedy nebude pro nezajištěné věřitelů rozlišovat dvě skupiny, tak jako dlužnický plán Maliny, nýbrž tito věřitelé budou tvořit skupinu jedinou.

[8] Tím se zjednodušuje způsob vypořádání nezajištěných pohledávek, jež bude sestávat ze dvou částí: určitý díl, pevně stanovenou procentuální část své pohledávky, obdrží věřitelé **v penězích**, a to nejpozději do dvou měsíců od účinnosti Plánu. Kolik bude tato část přesně činit, ovšem nelze stanovit předtím, než znalec dokončí ocenění majetkové podstaty; předběžně lze počítat s tím, že to nebude méně než 15–18 % přihlášené pohledávky.

[9] Zbytek pohledávky se přemění na právo bezplatně získat **prioritní akcie** Maliny, jejichž nominální hodnota bude shodná se zbývající výší pohledávky. Tento dluh, vzniklý tím, že vedení Maliny vyvedlo prostředky z majetkové podstaty (tj. Malinu „vykradlo“), se bude umořovat dlouhodobě, z toho, co Malina vydělá. Pokud by se některé prostředky podaří vrátit do majetkové podstaty později např. na základě úspěšné odpůrčí žaloby, budou rozděleny formou mimořádné dividendy.

[10] Zajištěné pohledávky a pohledávky za majetkovou podstatou, včetně pohledávek jim postavených na roveň, budou uspokojovány **v plné výši**, jak předpokládá zákon, pouze Plán prodlouží jejich splatnost všude tam, kde to půjde, na šest měsíců od účinnosti Plánu.

[11] Významný rozdíl oproti dlužnickému reorganisačnímu plánu představuje zásada, že vypořádání pohledávek přihlášených věřitelů nebude mít žádný vztah k dokončování **zakázek Maliny**. To bude realizováno zvlášť, a to tak, že Malina se všemi zákazníky, kteří o to budou mít zájem, uzavře **novou smlouvu**, ve které bude garantován termín dodání (dokončení instalace a její zprovoznění) nejpozději **do dvou měsíců** od podpisu smlouvy, **zachování dotace** z programu *Nová zelená úsporám* v plné výši na základě výjimky, která byla správcem dotace přislíbena, dodávka výrobků s vesměs **lepšími parametry**, než jsou ty, se které se počítalo v původní smlouvě, a zajištění původních nebo lepších **záručních podmínek** na všechny dodané komponenty i na instalaci samotnou. Totéž se týká servisu, softwarových upgradů a připojení na dohledové centrum. Malina bude samozřejmě ručit i za všechny dříve provedené instalace.

[12] Cenové podmínky pro všechny zákazníky Maliny budou vycházet z původně sjednané ceny, zvýšené o 20 %, se splatností do čtyř měsíců od dokončení a zprovoznění instalace. S úvahou nároku na dotaci, která doplatek z velké části pokryje a bude vyplacena krátce poté, to pro zákazníka bude představovat jen krátkodobý výdaj, na jehož krytí se navíc lze za výhodných úvěrových podmínek domluvit s Malinou.

[13] Obdobné podmínky budou platit i pro **nové zákazníky**, kteří neměli s Malinou doposud smlouvu, s tím rozdílem, že tito zákazníci neobdrží prioritní akcie a lze jim garantovat výplatu státní dotace toliko v aktuálně stanovené výši; v ostatních bodech by měli mít stejné podmínky, včetně cenových, jako původní – tj. okradení – zákazníci Maliny. Tyto dodávky zajistí, že Malina bude v příštích letech generovat zisk, který bude rozdělovat mezi své akcionáře – tedy i mezi majitele prioritních akcií.

[14] FOTOVOLTY se zavazují zajistit v plné výši **financování provozu** Maliny po dobu, než se vrátí „do černých čísel“: jejich zkušenosti na trhu a vazba na konsorcium dalších dodavatelů, které bude Malina využívat pro subdodávky, jsou příslibem, že reorganisace bude úspěšná; za to bude FOTOVOLTŮM jako novému akcionáři Maliny příslušet dividenda ve výši shodné s tou, která bude vyplácena z prioritních akcií.

[15] V neposlední řadě se FOTOVOLTY zavazují, že nevyužijí celou 120denní zákonnou lhůtu pro sestavení reorganisačního plánu, ale ten zpracují ve formě, která bude moci být předložena věřitelům ke hlasování, **do dvou týdnů** ode dne, kdy jim bude umožněno seznámit se s výsledky znaleckého ocenění majetkové podstaty Maliny. Další schůze věřitelů, na které se bude o přijetí Plánu hlasovat, se tak může uskutečnit relativně velmi brzy.

### III. Facit

[16] FOTOVOLTY jsou přesvědčeny, že jejich reorganisační plán dává Malině naději na úspěšnou reorganizaci a je konečně návrhem, který by byl pro její zákazníky cestou, jak získat instalaci objednaných výrobků rychle, levně a kvalitně.

[17] FOTOVOLTŮM záleží na tom, aby se insolvence Maliny stala synonymem úspěšné reorganisace a ukázkou, že lze překonat i tak neblahý vývoj, k jakému v případě Maliny došlo.

[18] K dosažení tohoto cíle je však potřeba, aby věřitelé na schůzi dne 15. května 2024 **odmítli** nevýhodný reorganisační plán Maliny a rozhodli, že Malině bude odňato přednostní právo sestavit reorganisační plán a toto právo obdrží FOTOVOLTY. Pokud se tak nestane, nezbývá FOTOVOL-TŮM než nečinně přihlížet tomu, jak management Maliny dále destruuje majetkovou podstatu a vyvádí ze společnosti i zbytek jejích aktiv, tedy zejména její zákaznickou basi.

V Praze dne 29. dubna 2024

*fotovolty s. r. o.*