

U s n e s e n í

Krajský soud v Ostravě rozhodl samosoudcem Mgr. Davidem Stoškem v insolvenční věci dlužníka: **VÍTKOVICE POWER ENGINEERING a.s.**, IČO 268 23 357, se sídlem Ruská 1142/30, 703 00 Ostrava – Vítkovice, právně zastoupen: Mgr. Petr Kuhn, advokát se sídlem 28. října 767/12, Nové Město, 110 00 Praha 1

t a k t o :

- I. Soud v rámci výkonu dohlédací činnosti podle ust. § 11 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), v platném znění (dále jen „IZ“) schvaluje společný pokyn zajištěných věřitelů č. 23 a č. 25 ze dne 24.11.2016, udělený insolvenčnímu správci, ve věci správy předmětu zajištění – zastavené pohledávky dlužníka do výše 97.551.018,- Kč za společností MODŘANY Power, a.s., IČO: 492 40 005, se sídlem Praha 4, Komořanská 326/63, PSČ: 143 14, jak byla přihlášena dlužníkem v insolvenčním řízení vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. MSPH 93 INS6896/2015 přihláškou pohledávky zveřejněnou v insolvenčním rejstříku pod č. dok. MSPH 93 INS 6896 /2015 – P69 – 1 jako dílčí (hromadná) pohledávka č. 3, pořadové číslo 4 a 5.
- II. Soud nařizuje podle § 82 odst. 3 písm. b) zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), v platném znění (dále jen „IZ“) předběžné opatření, kterým uděluje souhlas se započtením pohledávky

dlužníka až do celkové výše 475,751.501,27 Kč, uplatněné dlužníkem v insolvenčním řízení vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. MSPH 93 INS 6896/2015 přihláškou pohledávky zveřejněnou v insolvenčním rejstříku pod č. dok. MSPH 93 INS 6896 / 2015 – P69 – 1 jako dílčí pohledávky 1 až 8, oproti vzájemné pohledávce společnosti MODŘANY Power, a.s., IČO: 492 40 005, se sídlem Praha 4, Komořanská 326/63, PSČ: 143 14, jak potřeba takového započtení bude vyplývat ze zařazení Předmětu zajištění mezi nezajištěné věřitele souhlasící s kapitalizací jejich pohledávek – skupina 7) podle reorganizačního plánu společnosti MODŘANY Power, a.s., IČO: 492 40 005, se sídlem Praha 4, Komořanská 326/63, PSČ: 143 14 v insolvenčním řízení sp. zn. MSPH 93 INS 6896/2015 ve znění zveřejněném pod č. dok. MSPH 93 INS 6896/2015-B154.

O d ů v o d n ě n í :

Podáním ze dne 24.11.2016 požádal insolvenční správce ve smyslu ust. § 230 odst. 2 IZ o přezkoumání pokynů zajištěných věřitelů č. 23 a 25 týkajících se správy předmětu zajištění jejich pohledávek P23 a P25, a to zastavené pohledávky dlužníka do výše 97.551.018,- Kč za společnosti MODŘANY Power, a.s., IČO: 492 40 005, se sídlem Praha 4, Komořanská 326/63, PSČ: 143 14, jak byla přihlášena dlužníkem v insolvenčním řízení vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. MSPH 93 INS6896/2015 přihláškou pohledávky zveřejněnou v ISIR pod č. dok. MSPH 93 INS 6896 /2015 – P69 – 1 jako dílčí (hromadná) pohledávka č. 3, pořadové číslo 4 a 5 (dále jen „Předmět zajištění“). Tyto pokyny byly insolvenčnímu správci uděleny dne 24.11.2016 a byly správcem doloženy spolu s výše uvedeným podáním (dále jen „Pokyn“).

Podle Pokynu obou zajištěných věřitelů má insolvenční správce v rámci správy Předmětu zajištění postupovat tak, aby předmět zajištění byl v reorganizačním plánu MODŘANY Power a.s. zařazen do skupiny věřitelů, jejichž pohledávka bude kapitalizována.

Dispoziční oprávnění k Předmětu zajištění bylo insolvenčnímu správci uděleno předběžným opatřením soudu č.j. KSOS 37 INS 10134/2016-B44 ze dne 24.11.2016.

Insolvenční správce má za to, že Pokynu lze vyhovět pouze v rozsahu, v jakém byla přihlášena pohledávka dlužníka v insolvenčním řízení MSPH 93 INS6896/2015 zastavena ve prospěch zajištěných věřitelů (tj. do výše 97.551.018,- Kč), přičemž co do nezastavené výše přihlášené pohledávky není Pokyny vázán. Požadovaný postup nadto předpokládá, že dojde ke kapitalizaci Předmětu zajištění, což je spojeno se zápočtem Předmětu zajištění proti

emisnímu kurzu akcií, které budou podle reorganizačního plánu vydány věřitelům kapitalizujících pohledávek. Insolvenční správce má za to, že v daném případě nelze spolehlivě posoudit vhodnost pokynů zajištěných věřitelů s ohledem na průběh insolvenčního řízení MSPH 93 INS 6896/2015.

Prozatímní věřitelský výbor dlužníka ve svém podání ze dne 30.11.2016 k Pokynům namítl, že (i) pokyn zajištěných věřitelů ZVVZ MACHINERY, a.s. a ZVVZ-Enven Engineering, a.s. mohou vést k neschválení reorganizačního plánu MODŘANY POWER a.s., (ii) pokyn zajištěných věřitelů se týká majetku, ke kterému zajištění věřitelé neuplatňují právo na uspokojení ze zajištění a (iii) žádný ze zajištěných věřitelů na schůzi prozatímního věřitelského výboru nebyl schopen doložit, že kapitalizací pohledávky VÍTKOVICE POWER ENGINEERING a.s. za MODŘANY POWER a.s. může narůst hodnota majetkové podstaty dlužníka VÍTKOVICE POWER ENGINEERING a.s. tak, aby bylo možné dospět k závěru, že riziko neschválení předloženého reorganizačního plánu je odůvodněno potenciálním nárůstem hodnoty majetkové podstaty VÍTKOVICE POWER ENGINEERING a.s. Z uvedených důvodů má prozatímní věřitelský výbor za to, že Pokyn zajištěných věřitelů není v souladu s řádnou správou.

Podle ust. § 230 odst. 2 IZ, jde-li o správu věci, práva, pohledávky nebo jiné majetkové hodnoty, která slouží k zajištění pohledávky, je osoba s dispozičními oprávněními vázána pokyny zajištěného věřitele směřujícími k řádné správě; je-li zajištěných věřitelů více, uděluje tyto pokyny zajištěný věřitel, jehož pohledávka se uspokojuje ze zajištění jako první v pořadí. Jestliže zajištěný věřitel neudělí příslušné pokyny ani ve lhůtě určené insolvenčním soudem, má právo je udělit zajištěný věřitel, jehož pohledávka se uspokojuje ze zajištění jako další v pořadí; jinak pokyny udělí v rámci dohlédací činnosti insolvenční soud, který současně rozhodne o nákladech spojených s provedením jeho pokynu. Osoba s dispozičními oprávněními může odmítnout pokyny zajištěného věřitele, má-li za to, že nesměřují k řádné správě; v takovém případě požádá insolvenční soud o jejich přezkoumání v rámci dohlédací činnosti.

Podle č. 8.2. reorganizačního plánu společnosti MODŘANY Power, a.s., zveřejněného v insolvenčním rejstříku č. dok. MSPH 93 INS 6896/2015-B154 se u pohledávek zařazených do 8. skupiny věřitelů předpokládá jejich uspokojení do výše 99,7 %, kdy tyto pohledávky budou zčásti kapitalizovány do akcií společnosti MODŘANY Power, a.s. a zčásti zaniknou (čl. 9.7 reorganizačního plánu); u pohledávek zařazených do 7. skupiny se předpokládá uspokojení do výše 11,10 % – 17,1 %, kdy tyto pohledávky budou uspokojovány z provozu podniku společnosti MODŘANY Power, a.s. a to nejpozději do 31.3.2017.

S ohledem na výše uvedené skutečnosti a v návaznosti na zjištění uvedená usnesení č.j. KSOS 37 INS 10134/2016-B44 ze dne 24.11.2016 soud dospěl k závěru, že nebylo shledáno (a

insolvenční správce to ani výslovně netvrdí), že by pokyny zajištěných věřitelů nesměřovaly k řádné správě Předmětu zajištění, a to ani z hlediska požadavků ust. § 5 IZ.

Samotný Pokyn se týká pouze Předmětu zajištění, nikoliv celé pohledávky dlužníka, jak byla v insolvenčním řízení MSPH 93 INS6896/2015 pod P-69 přihlášena. Soudu rovněž nebyly předloženy argumenty osvědčující důvodnost obavy prozatímního věřitelského výboru dlužníka, že Pokyn sám o sobě (jeho dodržení insolvenčním správcem) může vést k neschválení reorganizačního plánu MODŘANY Power a.s. Jak je patrné z vyjádření společnosti PROFICOLOR, společnost s ručením omezeným, ze dne 15.11.2016, jak je zveřejněno v insolvenčním rejstříku pod č. dok. MSPH 93 INS 6896/2015-B-160, je to právě přearažení celé pohledávky dlužníka v reorganizačním plánu MODŘANY Power a.s. do 7. skupiny věřitelů, které může být důvodem neschválení tohoto reorganizačního plánu. Jinak řečeno, přearažení pohledávky dlužníka do 7. skupiny věřitelů (jak minil původně dlužník a nyní i prozatímní věřitelský výbor) s sebou nese obdobné riziko nepřijetí reorganizačního plánu (jeho změny) jako Pokyn zajištěných věřitelů.

Předpoklad, že kapitalizací pohledávky VÍTKOVICE POWER ENGINEERING a.s. za MODŘANY Power, a.s. může narůst hodnota majetkové podstaty dlužníka VÍTKOVICE POWER ENGINEERING a.s. je za současného stavu přijatelný na základě navrženého reorganizačního plánu společnosti MODŘANY Power, a.s.

Proto soud schválil Pokyn zajištěných věřitelů, jak je uvedeno ve výroku I. tohoto usnesení.

S ohledem na schválení Pokynu soud dále udělil souhlas insolvenčnímu správci k započtení Předmětu zajištění, jak je předpokládáno v rámci kapitalizace dlužnickovy pohledávky v rámci reorganizačního plánu v řízení MSPH 93 INS 6896/2015.

P o u č e n í : Proti výroku I. tohoto usnesení není odvolání přípustné (91 IZ).

Proti výroku II. tohoto usnesení lze podat odvolání, a to do **15 dnů** ode dne, kdy usnesení bylo doručeno zvláštním způsobem (ust. § 74 odst. 2 a § 75 IZ), k Vrchnímu soudu v Olomouci, prostřednictvím Krajského soudu v Ostravě.

V Ostravě dne 1. prosince 2016

Za správnost vyhotovení :
Markéta Marešová

Mgr. David Stošek, v.r.
samosoudce