

REORGANIZAČNÍ PLÁN

ze dne 7. dubna 2017



Dlužník/Předkladatel:

OKD, a.s.

IČO: 268 63 154

se sídlem Stonavská 2179, Doly, 735 06 Karviná

zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě,
oddíl B, vložka 2900

v insolvenčním řízení zahájeném na základě insolvenčního návrhu Dlužníka podaného
dne 3. května 2016, vedeného před Krajským soudem v Ostravě
pod sp.zn. KSOS 25 INS 10525 / 2016

V Karvině dne 7. dubna 2017

Tento Reorganizační plán se vztahuje k insolvenčnímu řízení, jímž mohou být dotčena práva všech zúčastněných osob, zejména věřitelů. Pohledávky věřitelů mohou být tímto Reorganizačním plánem zrušeny či měněny, pokud jde o jejich výši, splatnost i další podmínky. Postavení věřitelů a dalších osob může být tímto Reorganizačním plánem dotčeno. Ve vlastním zájmu prostudujte tento Reorganizační plán a věnujte pozornost procesním upozorněním uvedeným na straně 9 a 10.

[TATO STRANA BYLA ÚMYSLNĚ PONECHÁNA PRÁZDNÁ]

[TATO STRANA BYLA ÚMYSLNĚ PONECHÁNA PRÁZDNÁ]

[TATO STRANA BYLA ÚMYSLNĚ PONECHÁNA PRÁZDNÁ]

)

)

Obsah

DŮLEŽITÁ PROCESNÍ UPOZORNĚNÍ.....	9
SHRNUTÍ.....	11
1. POPIS DLUŽNÍKA.....	14
1.1 Popis podnikání Dlužníka.....	14
1.1.1 Historie před začátkem 2. světové války	14
1.1.2 Historie po 2. světové válce.....	14
1.1.3 Historie po roce 1990	14
1.1.4 Podnikatelská činnost	16
1.1.5 Informace o trzích, na kterých Dlužník podniká.....	21
1.1.6 Vývoj poptávky a soutěžní situace na trzích, na kterých Dlužník podniká.....	21
1.1.7 Dlužníkovi vztahy s propojenými osobami.....	22
1.1.8 Obchodování Dlužníka s dodavateli a zákazníky.....	22
1.1.9 Popis důvodů, které vedly k insolvenční situaci.....	22
1.2 Majetek Dlužníka.....	23
1.2.1 Dlouhodobý majetek	23
1.2.2 Oběžný majetek.....	24
1.2.3 Časové rozlišení aktiv.....	24
1.3 Zajištění	25
1.4 Majetek Dlužníka, který je předmětem incidenčních sporů	25
1.5 Majetek, který je předmětem Soudních sporů a další Neprovozní pohledávky.....	25
1.6 Označení majetku, který Dlužník užívá nikoli jako vlastník	26
1.7 Závazky Dlužníka.....	26
1.7.1 Časové rozlišení pasiv	26
1.7.2 Zajištěné závazky	26
1.7.3 Nezajištěné závazky	27
1.7.4 Závazky, které nejsou Reorganizačním plánem dotčeny	27
1.7.5 Závazky vůči akcionářům z jejich účasti ve společnosti Dlužníka	27
1.7.6 Podmíněné závazky Dlužníka	27
1.7.7 Závazky Dlužníka, které jsou předmětem incidenčních sporů.....	28
1.7.8 Pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené.....	29
2. VĚŘITELÉ DLUŽNÍKA.....	30
2.1 Kritéria rozdělení věřitelů do skupin	30
2.2 Skupiny věřitelů.....	30
2.3 Zásady uspokojení věřitelů	31
2.3.1 Obecné zásady uspokojení věřitelů	31
2.3.5 Rezervy.....	33
2.3.6 Znalecký posudek.....	34
2.3.7 Porovnání uspokojení věřitelů při řešení úpadku Dlužníka reorganizací a konkursem.....	35
2.4 Skupina 1: Zajištěný věřitel Zeppelin.....	35
2.4.1 Pohledávka věřitele skupiny 1	35
2.4.2 Výše úročení pohledávky věřitele skupiny 1	35
2.4.3 Zajištění pohledávky věřitele skupiny 1	35
2.4.4 Výše uspokojení pohledávky věřitele skupiny 1	36
2.4.5 Splatnost, úročení a úhrada pohledávky věřitele skupiny 1	36
2.4.6 Srovnání navrhaného uspokojení s odhadem uspokojení v konkursu	36
2.4.7 Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 1	36
2.4.8 Spravedlnost Reorganizačního plánu vůči skupině 1	36
2.5 Skupina 2: Věřitelé mající vůči Dlužníkovi nezajištěné pohledávky související s provozní činností Dlužníka nepocházející z finanční činnosti	37
2.5.1 Pohledávky věřitelů skupiny 2	37

2.5.2	Výše uspokojení věřitelů skupiny 2.....	37
2.5.3	Splatnost, úročení a úhrada pohledávek skupiny 2.....	38
2.5.4	Srovnání navrhovaného uspokojení s odhadem uspokojení v konkursu	39
2.5.5	Rovnost zacházení s pohledávkami věřitelů skupiny 2	39
2.5.6	Spravedlnost Reorganizačního plánu vůči skupině 2	39
2.6	Skupina 3: Věřitelé mající vůči Dlužníkovi nezajištěné pohledávky související s finanční činností	39
2.6.1	Pohledávky věřitelů skupiny 3	39
2.6.2	Výše uspokojení věřitelů skupiny 3.....	40
2.6.3	Splatnost, úročení a úhrada pohledávek skupiny 3.....	40
2.6.4	Srovnání navrhovaného uspokojení s odhadem uspokojení v konkursu	40
2.6.5	Rovnost zacházení s pohledávkami věřitelů skupiny 3	41
2.6.6	Spravedlnost Reorganizačního plánu vůči skupině 3	41
2.7	Skupina 4: Věřitel Compass Group, jehož pohledávka není Reorganizačním plánem dotčena.....	41
2.7.1	Pohledávka věřitele skupiny 4.....	41
2.7.2	Výše uspokojení věřitele skupiny 4.....	41
2.7.3	Splatnost, úročení a úhrada pohledávky věřitele skupiny 4	42
2.7.4	Srovnání navrhovaného uspokojení s odhadem uspokojení v konkursu	42
2.7.5	Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 4	42
2.7.6	Spravedlnost Reorganizačního plánu vůči skupině 4	42
2.8	Skupina 5: Věřitelé – akcionáři Dlužníka.....	43
2.8.1	Pohledávky věřitelů skupiny 5	43
2.8.2	Výše uspokojení pohledávek skupiny 5	43
2.8.3	Srovnání navrhovaného uspokojení s odhadem uspokojení v konkursu	43
2.8.4	Rovnost zacházení s pohledávkami věřitele skupiny 5	43
2.8.5	Spravedlnost Reorganizačního plánu vůči skupině 5	43
2.9	Uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek postavených na roveň pohledávkám za majetkovou podstatou	44
2.10	Uspokojení pohledávek, které jsou předmětem incidenčních sporů.....	45
2.11	Zajištění uspokojení nezajištěných pohledávek věřitelů, jejichž pohledávky jsou přihlášeny jako podmíněné.....	46
2.12	Vliv incidenčních sporů týkajících se majetkové podstaty na uspokojení přihlášených věřitelů a postup při tvorbě rezerv	48
2.12.1	Spory o vyloučení věcí z majetkové podstaty	48
2.12.2	Spory o neúčinnost právních jednání.....	48
3.	ZPŮSOB A OPATŘENÍ K PROVEDENÍ A PLNĚNÍ REORGANIZACE.....	50
3.1	Způsob reorganizace	50
3.1.1	Obecný popis reorganizace.....	50
3.1.2	Nabídkový proces.....	50
3.1.3	Prodej akcií Dceřiné společnosti Dlužníka.....	52
3.1.4	Soudní spor 1	53
3.1.5	Soudní spor 2	53
3.1.6	Ostatní neprovozní pohledávky	54
3.1.7	Ukončení podnikatelské činnosti Dlužníka a jeho následná likvidace.....	54
3.1.8	Výplata peněžních prostředků	55
3.1.9	Financování reorganizace	55
3.2	Odůvodnění způsobu reorganizace.....	55
3.3	Časový rámec reorganizace	56
3.5	Dosavadní náklady insolvenčního řízení	57
3.6	Očekávané náklady reorganizace po Vypořádání transakce.....	58
3.7	Opatření k plnění Reorganizačního plánu	59
3.7.1	Osoby oprávněné nakládat s majetkovou podstatou a omezení nakládání s majetkovou podstatou	59
3.7.2	Oprávnění Insolvenčního správce	59
3.7.3	Právní jednání Dlužníka podléhající předchozímu schválení Insolvenčního správce/Věřitelského výboru.....	59

3.7.4	Věřitelský výbor.....	59
3.7.5	Zákaz zápočtu pohledávek.....	59
3.7.6	Zákaz postoupení či narovnání Neprovozních pohledávek	60
3.7.7	Omezení práv akcionáře Dlužníka	60
3.8	Provoz Dlužníkovy obchodního závodu v průběhu insolvenčního řízení.....	60
3.9	Provoz Dlužníkovy obchodního závodu v průběhu reorganizace po Rozhodném dni	60
3.10	Činnost Dlužníka v průběhu reorganizace po Vypořádání transakce	60
3.11	Útlum dolů	61
3.12	Základní daňové dopady reorganizace na věřitele a Akcionáře (právní stav k 4. dubnu 2017)	62
3.12.1	Daňové a jiné dopady reorganizace u věřitelů Dlužníka	62
3.12.2	Daňové a jiné dopady reorganizace u Společníků	65
3.12.3	Daňové a jiné dopady reorganizace u Dlužníka	66
3.12.4	Ostatní daňové dopady – možnost uplatnění daňové ztráty při vkladu části podniku do společnosti	68
3.13	Dopad reorganizace na zaměstnanost v Dlužníkově obchodním závodu.....	69
3.13.1	Dopad reorganizace na členy statutárních orgánů Dlužníka a vedoucí zaměstnance Dlužníka.....	69
3.13.2	Dopad reorganizace na řadové zaměstnance Dlužníka	69
3.13.3	Plánovaná opatření na úseku zaměstnanosti.....	69
4.	USKUTEČNITELNOST REORGANIZACE	70
4.1	Makroekonomický vývoj.....	70
4.2	Vnitropodnikové podmínky	70
5.	ÚČAST PROPOJENÝCH OSOB	74
6.	PRŮBĚH INSOLVENČNÍHO ŘÍZENÍ.....	76
7.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	81
7.1	Přípustnost reorganizace.....	81
7.2	Předpoklady pro schválení Reorganizačního plánu insolvenčním soudem.....	81
7.2.1	Skupiny věřitelů a spravedlnost Reorganizačního plánu podle § 349 InsZ.....	82
7.3	Opravné prostředky	82
7.4	Změna Reorganizačního plánu	82
7.5	Zrušení rozhodnutí o schválení Reorganizačního plánu.....	83
7.6	Přeměna reorganizace v konkurs.....	83
8.	RIZIKOVÉ FAKTORY.....	85
8.1	Obecná rizika.....	85
8.2	Provozní rizika.....	85
8.2.1	Tržní a obchodní rizika.....	85
8.2.2	Riziko nedosažení plánované těžby.....	85
8.2.3	Vztahy s odběrateli a dodavateli.....	86
8.2.4	Rizika odchodu zaměstnanců a nedostatku kvalifikované pracovní síly.....	86
8.2.5	Riziko nedostatku finančních prostředků na útlum dlužných závodů.....	86
8.2.6	Kreditní rizika.....	86
8.3	Rizika spojená se schválením Reorganizačního plánu	87
8.3.1	Napadení rozhodnutí o Reorganizačním plánu některým z účastníků insolvenčního řízení	87
8.3.2	Časová rizika – prodloužení se schválením Reorganizačního plánu.....	87
8.4	Rizika spojená s plněním Reorganizačního plánu	87
8.4.1	Nezaplacení kupní ceny Investorem.....	87
8.4.2	Neschválení regulatorními orgány.....	87
8.4.3	Napadení prodeje akcií Dceřiné společnosti	88
8.4.4	Vymožení Pohledávek, které jsou předmětem Soudních sporů	88
8.4.5	Úhrada dodatečných nákladů vzniklých po schválení Reorganizačního plánu.....	88
9.	VZNIK, TRVÁNÍ A ZÁNİK PRÁV VĚŘITELŮ	89
9.1	Trvání stávajících pohledávek	89

9.2	Zánik pohledávek.....	89
10.	ZÁNÍK PRÁV TŘETÍCH OSOB.....	90
11.	NABYTÍ ÚČINNOSTI REORGANIZAČNÍHO PLÁNU.....	91
11.1	Účinnost Reorganizačního plánu.....	91
11.2	Rozhodný den.....	91
12.	SPLNĚNÍ PODSTATNÝCH ČÁSTÍ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU.....	92
12.1	Podmínky splnění.....	92
12.2	Okamžik splnění.....	92
13.	PŘÍLOHY.....	93
13.1	Definice.....	I
13.2	Organizační struktura Dlužníka.....	II
13.3	Účetní závěrka za roky 2015 a 2016, mimořádná účetní závěrka k 8. květnu 2016, mezitímní účetní závěrka k 11. srpnu 2016.....	III
13.4	Dlouhodobý majetek Dlužníka k 11. srpnu 2016.....	IV
13.5	Oběžný majetek Dlužníka k 11. srpnu 2016.....	V
13.6	Časové rozlišení aktiv Dlužníka k 11. srpnu 2016.....	VI
13.7	Přehled všech závazků Dlužníka k 11. srpnu 2016.....	VII
13.8	Přehled smluv, na základě kterých vznikly zajištěné pohledávky.....	VIII
13.9	Přehled zajištění.....	IX
13.10	Přehled majetku, který Dlužník užívá, případně užíval nikoli jako vlastník k 28. únoru 2017.....	X
13.11	Pohledávky za majetkovou podstatou.....	XI
13.12	Přehled smluv, které Dlužník uzavřel před zahájením insolvenčního řízení, přičemž pohledávky z takových smluv účinností Reorganizačního plánu zanikají.....	XII
13.13	Znalecký posudek.....	XIII
13.14	Zdroje informací obsažených v Reorganizačním plánu.....	XIV
13.15	Věřitelé skupiny 1.....	XV
13.16	Věřitelé skupiny 2.....	XVI
13.17	Věřitelé skupiny 3.....	XVII
13.18	Věřitel skupiny 4.....	XVIII
13.19	Prohlášení věřitele skupiny 4 – Compass Group.....	XIX
13.20	Věřitel skupiny 5.....	XX
13.21	Aktualizovaný seznam majetku a závazků k 28. únoru 2017.....	XXI
13.22	Alokace zdrojů.....	XXII
13.23	Smlouvy, které mají být podle Reorganizačního plánu po jeho schválení soudem uzavřeny.....	XXIII
13.24	Smlouva o převodu akcií, Smlouva o spolupráci, Dodatek k Úvěrové smlouvě.....	XXIV
13.25	Výpis z obchodního rejstříku Dlužníka.....	XXV
13.26	Seznam věcných břemen, která nezanikají.....	XXVI

DŮLEŽITÁ PROCESNÍ UPOZORNĚNÍ

Není-li v tomto Reorganizačním plánu stanoveno jinak, byl Reorganizační plán vypracován dle stavu ke dni 31. března 2017, tj. před konáním dodatečného přezkumného jednání ohledně dosud nepřezkoumaných pohledávek některých věřitelů skupiny 2, přihlášených jako přihlášky č. 568 až 571 (dále též „**Nepřezkoumané pohledávky**“). Reorganizační plán počítá s tvorbou rezerv na uspokojení těchto pohledávek v závislosti na výsledku jejich přezkumu. Reorganizační plán však bude vždy automaticky aktualizován dle aktuálních dat zveřejněných v insolvenčním rejstříku.

Některé údaje v Reorganizačním plánu vychází ze znaleckého posudku vypracovaného Znalcem dne 28. února 2017 za účelem ocenění majetkové podstaty Dlužníka, jehož kopie bez příloh tvoří Přílohu č. 13.13 Reorganizačního plánu (dále též „**Znalecký posudek**“). Znalecký posudek byl schválen schůzí věřitelů dle ustanovení § 155 odst. 3 InsZ, která se konala 6. dubna 2017.

Pojmy s velkými počátečními písmeny mají v tomto Reorganizačním plánu a jeho přílohách význam definovaný v Příloze č. 13.1 Reorganizačního plánu, ledaže z kontextu Reorganizačního plánu vyplývá něco jiného.

(i) Obecně k hlasování o Reorganizačním plánu

-) Věřitelé mohou hlasovat o přijetí nebo odmítnutí Reorganizačního plánu na schůzi věřitelů nebo mimo schůzi věřitelů.

(ii) Hlasování o Reorganizačním plánu na schůzi věřitelů

Není-li zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), v platném znění (dále též „**InsZ**“) stanoveno jinak, k projednání Reorganizačního plánu a hlasování o jeho přijetí dochází na schůzi věřitelů, která je svolána jen za tímto účelem. O přijetí Reorganizačního plánu se v takovém případě hlasuje ve skupinách věřitelů stanovených Reorganizačním plánem. Očekává se, že insolvenční soud svolá schůzi věřitelů, jejímž předmětem jednání bude projednání Reorganizačního plánu a hlasování o jeho přijetí. Datum, místo a hodinu konání schůze věřitelů oznámí insolvenční soud v Insolvenčním rejstříku.

V souladu s ustanovením § 344 odst. 3 InsZ schůzi věřitelů k projednání a přijetí Reorganizačního plánu insolvenční soud nesvolá nebo již svolanou schůzi věřitelů zruší, jestliže mimo schůzi věřitelů hlasovala o přijetí Reorganizačního plánu každá jím stanovená skupina věřitelů, nebo považuje-li se Reorganizační plán podle InsZ za přijatý bez hlasování.

) (iii) Hlasování o Reorganizačním plánu mimo schůzi věřitelů

Pokud ve smyslu ustanovení § 346 odst. 1 InsZ hlasují věřitelé o přijetí Reorganizačního plánu mimo schůzi věřitelů po zahájení insolvenčního řízení, k jejich hlasu se přihlíží jen tehdy, hlasují-li písemně, podáním výslovně označeným jako „Hlasovací lístek“, které nesmí obsahovat žádný jiný procesní úkon, ze kterého je nepochybné, jak hlasovali, a na kterém je úředně ověřena pravost jejich podpisu, a bylo-li toto podání obsahující všechny náležitosti doručeno insolvenčnímu soudu nejpozději v den předcházející schůzi věřitelů; § 43 občanského soudního řádu se nepoužije.

Hlasovací lístky jsou k dispozici v sídle Dlužníka a na internetových stránkách Ministerstva spravedlnosti České republiky uvedené v části 1.7.7 Reorganizačního plánu (název formuláře: Hlasovací lístek o přijetí reorganizačního plánu dle § 346 insolvenčního zákona). V případě dotazů ohledně hlasovacích lístků prosím kontaktujte pana Jana Solicha, na emailové adrese jan.solich@okd.cz nebo telefonu +420 602 415 215.

(iv) Rozdělení věřitelů do skupin

Reorganizační plán v části 2 obsahuje rozdělení věřitelů do skupin a obsahuje určení, jak bude nakládáno s pohledávkami věřitelů v jednotlivých skupinách.

O přijetí Reorganizačního plánu se hlasuje ve skupinách věřitelů, stanovených Reorganizačním plánem.

Jestliže se pro přijetí Reorganizačního plánu vyslovila většina hlasujících věřitelů skupiny, jejíž pohledávky představují nejméně polovinu celkové jmenovité hodnoty pohledávek hlasujících věřitelů této skupiny, platí, že tato skupina věřitelů Reorganizační plán přijala. Jde-li o skupinu věřitelů –akcionářů, platí, že tato skupina přijala Reorganizační plán, jestliže se pro jeho přijetí vyslovila většina akcionářů Dlužníka; u Dlužníka se základním kapitálem musí souhrnný podíl těchto akcionářů současně představovat alespoň dvě třetiny základního kapitálu Dlužníka. Skupina věřitelů, jejichž pohledávky nejsou Reorganizačním plánem dotčeny, se vždy považuje za skupinu, která Reorganizační plán přijala; obdobně to platí pro jednotlivé věřitele této skupiny. Má-li věřitel více pohledávek zařazených do různých skupin, hlasuje prostřednictvím každé takové pohledávky v těchto skupinách zvlášť.

(v) Postup věřitele, který nesouhlasí se zařazením do příslušné skupiny

Věřitel, který nesouhlasí se zařazením do příslušné skupiny, se může u insolvenčního soudu domáhat zařazení do jiné skupiny. Ve smyslu ustanovení § 337 odst. 6 InsZ na základě návrhu dotčeného věřitele nebo předkladatele Reorganizačního plánu může insolvenční soud rozhodnout o zařazení věřitele do jiné skupiny; učiní tak před schválením Reorganizačního plánu. Proti jeho rozhodnutí nejsou opravné prostředky přípustné.

SHRNUTÍ

Společnost OKD, a.s., se sídlem Stonavská 2179, Doly, 735 06 Karviná, IČO 26863154, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 2900 (dále též „**Dlužník**“) se z důvodů popsaných v části 1.1.5 Reorganizačního plánu dostala do předlužení a byla nucena na sebe podat dlužnický insolvenční návrh. Jako způsob řešení úpadku byla navržena a povolena reorganizace. V souvislosti s tím Dlužník podává tento reorganizační plán (dále jen „**Reorganizační plán**“).

Reorganizační plán upravuje Dlužníkovy poměry a vztahy ke třetím osobám a dle názoru Dlužníka představuje vyšší míru uspokojení věřitelů, než by tomu bylo v případě řešení úpadku Dlužníka konkursem. Pohledávky zajištěného věřitele mají být uspokojeny ve výši hodnoty zajištění stanovené Znaleckým posudkem. Pohledávky nezajištěných věřitelů mají být na základě Reorganizačního plánu uhrazeny ve vyšší míře, než by tomu bylo při řešení úpadku Dlužníka konkursem.

V Tabulce č. 1 jsou uvedeny hodnoty uspokojení věřitelů Dlužníka dle Reorganizačního plánu ve srovnání s odhadem plnění, které by věřitelé získali v případě konkursu Dlužníka (ke srovnání hodnot podrobněji viz část 2.3.7 Reorganizačního plánu). Dlužník odhaduje míru uspokojení nezajištěných věřitelů skupiny 2 a 3 na 0,31¹ až 100 %.

Tabulka č. 1. Hodnoty uspokojení věřitelů dle Reorganizačního plánu

Obchodní firma nebo označení věřitele	Výše pohledávky (v Kč)	Reorg. plánem navrhované plnění (v Kč)	% uspokojení v reorganizaci	Odhad plnění v konkursu (v Kč)	% uspokojení v konkursu	
I. Zajištěný věřitel – skupina 1	44.596.263,77	44.596.263,77	100,00 %	40.900.00,00	91,71 %	
Skupina 1 Zeppelin	44.596.263,77	44.596.263,77	100,00 %	40.900.00,00	91,71 %	
II. Nezajištění věřitelé mající pohledávky z provozní činnosti – skupina 2	8.291.725.025,56	25.983.966,46	0,31 až 100 %	0,00	0,0%	
Skupina 2 Z toho zjištěno (včetně podmíněných)	1.425.855.079,11	4.468.234,35	0,31 až 100 %	0,00	0,0%	
Z toho popřeno (incidenční spor)	2.783.283.394,37	8.722.038,19	0,31 až 100 %	0,00	0,0%	
Z toho nepřezkoumáno	4.082.586.552,08	12.793.693,92	0,31 až 100 %	0,00	0,0%	
III. Nezajištění věřitelé mající pohledávky z finanční činnosti – skupina 3	11.499.884.398,39	36.037.448,12	0,31 až 100 %	0,00	0,0%	
Skupina 3 Z toho zjištěno	1.348.577.374,89	4.226.067,45	0,31 až 100 %	0,00	0,0%	
Z toho popřeno (incidenční spor)	10.151.307.023,50	31.811.380,67	0,31 až 100 %	0,00	0,0%	
IV. Věřitel, jehož pohledávka není reorganizačním plánem dotčena – skupina 4	6.050.000,00	6.050.000,00	100,00 %	0,00	0,0%	
Skupina 4 Compass Group	6.050.000,00	6.050.000,00	100,00 %	0,00	0,0%	
V. Akcionáři – skupina 5	10.086.800.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,0%	
Skupina 5 Akcionáři (NWR)	10.086.800.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,0%	
Celkem	-	29.929.055.687,72	106.617.678,35 ²	-	40.900.00,00	-

¹ Dle Reorganizačního plánu mají být pohledávky věřitelů ve skupině 2 a 3 uspokojeny vždy poměrně ve výši příslušné pohledávky k celkovému objemu pohledávek ve skupině 2 a 3. Při současném odhadovaném objemu pohledávek ve skupině 2 a 3, bezprostředně po Vypořádání transakce a před uspokojením z Neprovozních pohledávek, činí procentuální míra uspokojení každé pohledávky této skupiny 0,313372264223049 %, přičemž pro účely tohoto Reorganizačního plánu je tento poměr vždy uveden jako zaokrouhlený na dvě desetinná místa dolů.

² Pohledávka věřitele Compass Group není Reorganizačním plánem dotčena, její uspokojení tedy není započteno v celkovém součtu uspokojení pohledávek v reorganizaci, neboť bude hrazena z jiných zdrojů, než pohledávky ostatních skupin věřitelů blíže viz část 2.7 Reorganizačního plánu.

Míru uspokojení věřitelů skupiny 2 a 3 ovlivní zejména (i) výsledky incidenčních sporů o pravost a výši pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3, (ii) případné splnění odkládacích podmínek, na které jsou pohledávky věřitelů vázány, (iii) existence sankcí ze Smlouvy o převodu akcií, a jejichž úhradu bude případně použita Rezerva na sankce ze Smlouvy o převodu akcií, a dále (iv) výsledek Soudních sporů, případně uzavření dohody o narovnání či postoupení Neprovozních pohledávek, resp. jejich vymození. Vzhledem k hodnotě Neprovozních pohledávek (blíže k Soudním sporům viz části 1.5, 3.1.4, 3.1.5, a 3.1.6 Reorganizačního plánu), nelze vyloučit, že míra uspokojení pohledávek věřitelů by mohla být až 100 %.³ Uspokojení věřitelů je blíže popsáno v části 2 Reorganizačního plánu.

Pohledávka věřitele zařazeného ve skupině 4 není Reorganizačním plánem dotčena. Pro věřitele skupiny 5 nestanoví Reorganizační plán žádné plnění.

Reorganizační plán předpokládá tvorbu následujících rezerv: (i) na přihlášené pohledávky věřitelů skupiny 2, které jsou předmětem incidenčních sporů, a to ve výši odpovídající očekávanému poměrnému uspokojení předmětných pohledávek v rámci příslušné skupiny věřitelů, (ii) na přihlášené pohledávky věřitelů skupiny 3, které jsou předmětem incidenčních sporů, a to ve výši odpovídající očekávanému poměrnému uspokojení předmětných pohledávek v rámci příslušné skupiny věřitelů, (iii) na pohledávky, které byly přihlášeny jako podmíněné, a to ve výši odpovídající očekávanému poměrnému uspokojení předmětných pohledávek v rámci příslušné skupiny věřitelů, (iv) na úhradu pohledávky věřitele skupiny 4 pro případ, že by nedošlo k naplnění Dohody Compass Group, (v) na dosud nepřezkoumané pohledávky věřitelů skupiny 2, (vi) na pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené jim na roveň, které bude nutné hradit po Vypořádání transakce, (vii) na pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené jim na roveň, které nepřejdou na Dceřinou společnost a nebudou ke dni vnesení nepeněžitého vkladu do Dceřiné společnosti uhrazeny, (viii) na sporné pohledávky za majetkovou podstatou vzniklé do okamžiku Vypořádání transakce, (ix) na sankce ze Smlouvy o převodu akcií a (x) na náklady spojené s útlumem dolů.

Reorganizační plán určuje věřitelům plnění, které je vyšší než hodnota plnění, kterou by věřitelé získali, pokud by byl úpadek Dlužníka řešen konkursem. Podrobnosti jsou uvedeny v částech 2 a 3 Reorganizačního plánu.

Pohledávky za majetkovou podstatou a jim postavené na roveň jsou a budou v průběhu insolvenčního řízení uspokojovány v souladu s InsZ. Přehled odhadovaných pohledávek za majetkovou podstatou a jim postavených na roveň je uveden v Příloze č. 13.11 Reorganizačního plánu. Veškeré pohledávky za majetkovou podstatou a jim postavené na roveň, které jsou po splatnosti a nebyly k Rozhodnému dni uhrazeny, budou v souladu s § 348 odst. 1 písm. e) InsZ uhrazeny ihned poté, kdy se Reorganizační plán stane účinným, ledaže bylo mezi Dlužníkem a příslušným věřitelem dohodnuto jinak.⁴

Na základě tohoto Reorganizačního plánu má dojít k prodeji akcií Dceřiné společnosti (do které bude jako nepeněžitý vklad vnesen Obchodní závod) Investorovi, přičemž do okamžiku prodeje akcií Dceřiné společnosti Investorovi bude závod Dlužníka nadále provozován s péčí řádného hospodáře. Výtěžek z prodeje akcií Dceřiné společnosti bude použit k úhradě pohledávek věřitele skupiny 1, vytvoření Rezervy na sankce ze Smlouvy o převodu akcií a dále na uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3. Na Dceřinou společnost nepřejdou mimo jiné peněžní prostředky ve výši 34.999.999,77 Kč, které jsou dle podmínek Reorganizačního plánu určeny k uspokojení věřitelů skupiny 2 a 3. Způsob a opatření k provedení reorganizace je dále popsán v části 3 Reorganizačního plánu.

Vznik, trvání a zánik pohledávek věřitelů je popsán v části 9 Reorganizačního plánu. Zánik práv třetích osob (včetně zajišťovacích práv věřitelů) je popsán v části 10 Reorganizačního plánu.

³ Jelikož nelze presumovat rozhodnutí soudů ani pravděpodobnost vymození Neprovozních pohledávek či jejich části, Dlužník nezaručuje, že dojde jakémukoliv uspokojení věřitelů z Pohledávek.

⁴ Pro úplnost Dlužník uvádí, že budou hrazeny pouze nesporné pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené jim na roveň. Na úhradu sporných pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek postavené jim na roveň bude Dlužník tvořit rezervu.

Reorganizační plán má nabýt účinnosti nabytím právní moci rozhodnutí insolvenčního soudu o jeho schválení. Podrobnosti jsou uvedeny v části 11 Reorganizačního plánu. Splnění Reorganizačního plánu nastane v případě splnění jeho podstatných částí. Podrobnosti jsou uvedeny v části 12 Reorganizačního plánu.

Se splněním Reorganizačního plánu stejně jako s pokračováním činnosti Dlužníka jsou spojena běžná obchodní rizika a rizika spojená s insolvenčním procesem, která jsou popsána v části 8 Reorganizačního plánu. Podmínky uskutečnitelnosti Reorganizačního plánu jsou blíže popsány v části 4 Reorganizačního plánu, přičemž jedna ze zásadních podmínek uskutečnitelnosti reorganizace je zajištění řádného útlumu dolů a prostředků na tento útlum.

Reorganizační plán je v souladu s InsZ a jinými právními předpisy; není jím sledován nepoctivý záměr; 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 byl Dlužníkův úpadek řešen konkursem; pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené byly uhrazeny nebo mají být podle Reorganizačního plánu uhrazeny ihned poté, kdy se Reorganizační plán stane účinným; se zřetelem ke všem okolnostem lze důvodně předpokládat, že schválení a uskutečnění Reorganizačního plánu nepovede k dalšímu úpadku Dlužníka nebo k jeho likvidaci (není-li Reorganizačním plánem předvídána); je ke každé věřitelské skupině spravedlivý a se všemi pohledávkami téže skupiny zachází rovným způsobem.

Reorganizační plán upravuje Dlužníkovy poměry a vztahy ke třetím osobám tak, že zajišťuje co nejvyšší uspokojení věřitelů a efektivní nakládání s majetkem Dlužníka.

1. POPIS DLUŽNÍKA

1.1 Popis podnikání Dlužníka

1.1.1 Historie před začátkem 2. světové války

V ostravském regionu se začalo s organizovanou těžbou uhlí před více než 200 lety. Od té doby pokračovaly důlní činnosti v této oblasti v různých formách. Svoji činnost zde provozovaly desítky těžebních společností.

Minulost Dlužníka sahá až do roku 1835, kdy byl na Ostravsku zprovozněn první štolový důl Anselm. Tento důl byl r. 1992 vyhlášen kulturní památkou a po ukončení těžby se z areálu dolu stalo hornické muzeum. Do začátku 2. světové války bylo v provozu celkově 18 dolů pod správou Vítkovických kamenouhelných dolů a Dolů Severní dráhy Ferdinandovy. Do konce 2. světové války byla činnost v oblasti těžby uhlí, stejně jako v jiných průmyslových odvětvích, pod vlivem Německa.

1.1.2 Historie po 2. světové válce

Po skončení 2. světové války byly jednotlivé důlní závody nejen přejmenovány, ale také slučovány ve větší celky. Dekrety prezidenta Beneše pak ukončily soukromé vlastnictví dolů, které byly dle dekretů znárodněny. Stát tak kontroloval těžbu uhlí až do roku 1991. Společnost Ostravsko-karvinské kamenouhelné doly, ovládaná státem, zahrnovala doly, koksovny, úpravny, elektrárny, farmy a lesy.

V průběhu čtyřiceti let po skončení 2. světové války se struktura státního vlastnictví a související řízení podniků kontinuálně měnily. Po několika neúspěšných pokusech o založení, zrušení a slučování společností, byl dne 1. ledna 1989 založen státem vlastněný podnik nazvaný „OKD, státní podnik“.

1.1.3 Historie po roce 1990

Etapa, kdy byly doly Dlužníka vlastněny státem, skončila dne 21. ledna 1991, když Federální ministerstvo hospodářství ČSFR svým rozhodnutím č. 208/1990 ze dne 29. prosince 1990, č.j. 1804/4011 rozhodlo o zrušení státem vlastněné společnosti a o založení akciové společnosti Ostravsko-karvinské doly, akciová společnost, se sídlem Ostrava-Moravská Ostrava, Prokešovo náměstí 6/2020, PSČ 72830, IČO 00002593 (dále též „**Ostravsko-karvinské doly**“). Tato společnost poté zahájila proces restrukturalizace, důlní i povrchové činnosti byly sloučeny do větších organizačních celků a byly vytvořeny vnitřní organizační jednotky (VOJ) a dceřiné společnosti Ostravsko-karvinské doly. Zásadními kroky v restrukturalizaci společnosti byl rychlý útlum ostravských dolů, následné snižování stavu pracovníků a postupná privatizace podniku. V období let 1990 – 2001 skončila těžba ve 14 dobývacích prostorech v ostravské a petřvaldské části revíru na území o velikosti 180,0 km².

Mezitím v roce 1998 došlo ke změně ve vlastnické struktuře společnosti Dlužníka. Stát ztratil svůj většinový podíl a majoritním vlastníkem se stala společnost KARBON INVEST, a.s., se sídlem Štěpánská 621/34, 112 17 Praha 1, IČO 25691431 (dále též „**Karbon Invest**“). Ta na podzim roku 2004 odkoupila státní podíl a stala se hlavním akcionářem OKD (95,89 % akcií). Ještě téhož roku získala většinový podíl v Karbon Invest prostřednictvím dceřiné společnosti Charles Capital, a.s., se sídlem Štěpánská 621/34, 112 17 Praha 1, IČO 25662341, společnost RPG Industries Limited, se sídlem Themistokli Dervi 3, Julia House 1066, Nicosia, Kyperská republika, reg. č. 146906, která byla vlastněna skupinou mezinárodních institucionálních a soukromých investorů v čele s českým finančníkem Zdeňkem Bakalou.

V prosinci 2005 schválilo představenstvo společnosti Ostravsko-karvinské doly záměr rozdělení společnosti na několik částí. Tento proces byl završen zánikem předcházející společnosti Ostravsko-karvinské doly výmazem z obchodního rejstříku a vznikem několika samostatných subjektů jako právních nástupců. Hlavní (těžební) činnost přešla na Dlužníka, jakožto nástupnickou společnost. Ostatní činnosti, které přímo nesouvisí se základní těžební činností, byly v rámci rozdělení vyčleněny do dalších nástupnických společností pod vlivem Karbon Invest.

Zatímco v roce 2006 došlo zejména k přetváření struktury Dlužníka a jeho fungování, v roce 2007 došlo k zaměření se na stávající i budoucí rozvoj hornické činnosti. Nový rozsáhlý investiční program byl

schválen pod názvem POP 2010, s velkými investicemi do nových strojů a zařízení, doprovázených integrací a optimalizací úsilí napříč celým podnikem.

V květnu 2008 byla mateřská společnost Dlužníka, společnost New World Resources N.V., založená a existující podle práva Nizozemska, se sídlem c/o Duff & Phelps Ltd, The Shard, London, 32 London Bridge, Velká Británie, a registrovaná v holandském obchodním rejstříku obchodní komorou pod číslem 34239108 a registrována jako zahraniční společnost v britském obchodním rejstříku s britským číslem založení BR016952 (dále též „NWR NV“), uvedena na burzy v Londýně, Varšavě a Praze, a příznivé podmínky na trhu s uhlím zajistily rostoucí tržby a ziskovost Dlužníka. To se změnilo v roce 2009, když plně udeřila finanční krize a produkce Dlužníka klesla o zhruba 10 %.

V roce 2010 Dlužník dokončil ca 10 miliardový investiční program POP2010, který napomohl optimalizaci produkce uhlí. Dlužník realizoval několik dalších projektů zaměřených na bezpečnost a produktivitu a těžil z příznivého vývoje na světových trzích. Růst cen uhlí a poptávky vyvrcholil v roce 2011, kdy Dlužník dosáhl rekordních tržeb a zisků. Po letech klesající poptávky a cen koksovatelného uhlí a energetického uhlí, se však postupně zvýšil tlak na Dlužníka a jeho výkon. Navzdory všem restrukturalizacím a úsporným opatřením Dlužník nebyl úspěšný v obnovení jeho ekonomické rovnováhy.

V roce 2011 vznikla ve Spojeném Království New World Resources Plc (in Liquidation), založená a existující podle práva Anglie a Walesu, se sídlem na adrese c/o Duff & Phelps Ltd., The Shard, 32 London Bridge Street, Londýn SE 1 9 SG, Spojené království, registrační číslo 7584218 (dále též „NWR Plc“), a jako výsledek nabídky výměny akcií se stala mateřskou společností NWR NV. V květnu 2011 začalo obchodování s akciemi typu A NWR Plc na burzách v Londýně, Varšavě a Praze.

Prognózy vývoje cen uhlí na světových trzích naznačovaly už od roku 2012, že rok 2013 a roky následující budou pro Dlužníka velmi náročné. Došlo ke zpomalení největších světových ekonomik a pokračovala makroekonomická krize v Evropě, která měla výrazný dopad na finanční výsledky společnosti Dlužníka. Další pokles ceny koksovatelného uhlí a pokles ceny energetického uhlí vedl vedení Dlužníka k přípravě a realizaci úsporných opatření pro razantní snižování nákladů napříč celou společností.

Součástí tohoto procesu byla i veřejná nabídka prodeje dceřiné společnosti NWR NV společnosti OKK Koksovny, a.s. a Dolu Paskov společnosti OKD, a.s., která byla připravována v druhé polovině roku 2013. Prodej společnosti OKK Koksovny, a.s. byl realizován k 31. prosinci 2013. Novým majitelem se stala společnost METALIMEX a.s., se sídlem Štěpánská 621/34, 112 17 Praha 1, IČO 000 00 931. Důl Paskov společnosti OKD, a.s. se prodat nepodařilo.

V rámci Dlužníka proto pokračovala diskuze o rentabilitě těžby na Dole Paskov, kde nákladovost na jednu tunu výroby překračovala prodejní cenu, a dlouhodobý výhled ekonomiky tohoto dolu byl ztrátový. Následně pak nastalo období rozhodování o uzavření dolu do konce roku 2014 a období jednání se zástupci Vlády České republiky a Moravskoslezského kraje o řešení tohoto citlivého problému. Bylo rozhodnuto o přípravě alternativního projektu pro Důl Paskov s výhledem zajistit těžbu do roku 2016. Jednání o osudu dolu pokračovalo ještě v roce 2014. Uvedené vyústilo dne 6. června 2014 v uzavření dohody mezi Českou republikou – zastoupenou Ministerstvem průmyslu a obchodu na straně jedné, Dlužníkem, NWR NV a NWR Plc na straně druhé o poskytnutí státní pomoci na uzavření Dolu Paskov (dále též „Dohoda“).⁵ Podle Dohody měl Dlužník pokračovat v těžbě na Dole Paskov na vlastní náklady do 31. prosince 2017 a stát měl následně poskytnout státní podporu ve výši 0,6 miliardy Kč pokrývající náklady spojené s útlumem Dolu Paskov (sociální náklady útlumu Dolu Paskov). Koncem roku 2015 Dohoda obsahovala rozvazovací podmínku ve vztahu k ceně koksovatelného uhlí. Dohoda pozbyla účinnosti, jelikož Mezinárodní benchmark koksovatelného uhlí (The International Hard Coking Coal

⁵ Jednalo se o veřejnou podporu poskytovanou v souladu s rozhodnutím Rady ze dne 10. prosince 2010 o státní podpoře k usnadnění uzavírání nekonkurenceschopných uhelných dolů (2010/787/EU). Dohoda byla schválena usnesením Vlády České republiky ze dne 28. dubna 2014 č. 309, a následně schválena rozhodnutím Evropské komise o slučitelnosti státní podpory č. SA.39570 (2014/N). Vzhledem k datu uzavření Dohody je v ní Důlní závod 3 označován svým starším označením „Důl Paskov“.

Benchmark) v období od 1. července 2014 do 31. prosince 2017 po tři po sobě následující čtvrtletí poklesl pod 110 USD za tunu (naposledy v září 2015). Navazující jednání zúčastněných stran nevedla k uzavření nové dohody.

Součástí restrukturalizace byla i změna organizační struktury Dlužníka a jeho závodů, kdy byla dokončena centralizace ekonomických činností, realizována centralizace důlního projektování, nákupů strojů a investic a byl zřízen Závod úpraven. Jednalo se o postupnou centralizaci všech úpravárenských provozů.

V návaznosti na změnu struktury, rozšíření množství centrálně zajišťovaných činností pro závody a snížení značného počtu zaměstnanců, se realizovalo přemístění sídla Dlužníka z Prokešova náměstí v Ostravě na Důl Darkov v Karviné.

Dlužník má nyní jediného akcionáře, kterým je společnost NWR Holdings B.V., se sídlem Amstelplein 1, p/a Duff & Phelps B.V., 1096HA Amsterdam, Nizozemské království, registrační číslo: 61294179, vlastníci 50 434 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 200 000,- Kč v souhrnu představujících 100 % základního kapitálu Dlužníka ve výši 10.086.800.000,- Kč (dále též „**Akcionář**“).

Osobou vrcholně ovládající koncern, jehož je Dlužník součástí, je společnost NWR Plc.

Dalšími osobami v koncernu Dlužníka jsou dle informací Dlužníka:

- (i) NWR Plc;
- (ii) NWR NV, která je osobou 100% kontrolovanou společností NWR Plc. a zároveň osobou 100% kontrolující Akcionáře;
- (iii) společnost OKD, HBZS, a.s., založená a existující podle práva České republiky, se sídlem na adrese Lihovarská 1199/10, Radvanice, 716 00 Ostrava, IČO 476 76 019, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 766 (dále též „**OKD HBZS**“), která je dceřinou společností Dlužníka a osobou 100% kontrolovanou ze strany Dlužníka;
- (iv) společnost OKD Nástupnická, a.s., založená a existující podle práva České republiky, se sídlem na adrese Stonavská 2179, Doly, 735 06 Karviná, IČO 059 79 277, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10919 (dále též „**Dceřiná společnost**“), která je dceřinou společností Dlužníka a osobou 100% kontrolovanou ze strany Dlužníka;
- (v) společnost New World Resources Services Ltd., založená a zapsaná v Anglii a Walesu, s kontaktní adresou c/o Duff & Phelps Ltd., The Shard Level 14, 32 London Bridge Street, SE1 9SG, Londýn, Spojené království (dále též „**NWR Services Ltd.**“), která je osobou 100% kontrolovanou ze strany společnosti NWR Plc; a
- (vi) společnost NWR Communications, s.r.o., založená a existující podle práva České republiky, se sídlem na adrese Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 241 22 726, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp.zn. C 180604 (dále též „**NWR Communications**“), která je osobou 100% kontrolovanou ze strany společnosti NWR NV.

1.1.4 Podnikatelská činnost

Dlužník má jako předmět podnikání zapsány následující podnikatelské činnosti:

- (i) hornickou činnost ve smyslu ust. § 2 písmene a), b), c), d), e), f) g), h), i) zák. ČNR č. 61/1988 Sb., o hornické činnosti, výbušninách a o státní báňské správě, ve znění pozdějších předpisů (dále též „**zákon o hornické činnosti**“);
- (ii) činnost prováděná hornickým způsobem ve smyslu ust. § 3 písmene a), c) e), h), i) a ust. § 5 zákona o hornické činnosti;
- (iii) projektování a navrhování objektů a zařízení, které jsou součástí hornické činnosti nebo činnosti prováděné hornickým způsobem;

- (iv) poskytování zdravotních služeb, zdravotní péče v oboru rehabilitační a fyzikální medicína, fyzioterapeut;
- (v) poskytování telekomunikačních služeb podle zák. č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o elektronických komunikacích);
- (vi) výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení;
- (vii) hostinská činnost;
- (viii) montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení;
- (ix) montáž, opravy, revize a zkoušky tlakových zařízení a nádob na plyny;
- (x) obráběčství;
- (xi) zámečnictví, nástrojářství;
- (xii) montáž, opravy, revize a zkoušky zdvihacích zařízení;
- (xiii) výkon zeměměřických činností;
- (xiv) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence;
- (xv) nákup a prodej výbušnin a provádění trhacích prací;
- (xvi) vedení spisovny;
- (xvii) výroba, obchod a služby neuveden é v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona;
- (xviii) výroba nebezpečných chemických látek a nebezpečných chemických směsí a prodej chemických látek a chemických směsí klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické;
- (xix) silniční motorová doprava – nákladní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti přesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí; - nákladní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti nepřesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí;
- (xx) provádění ohňostrojných prací;
- (xxi) prodej kvasného lihu, konzumního lihu a lihovin.

Dlužník je jedinou společností produkující černé uhlí v České republice.

Organizační uspořádání společnosti Dlužníka je dáno základní organizační strukturou, jejíž schvalování je v kompetenci představenstva Dlužníka. Dle této organizační struktury je základní řídicí úroveň výkonný ředitel, odborní ředitelé a jejich úseky řízení. V praxi je tato úroveň nazývána podnikovou úrovní, resp. „Podnik OKD“. Hlavní výrobní činnosti v rámci předmětu podnikání Dlužníka jsou vykonávány v rámci jednotlivých závodů:

- (i) Důlní závod 1, Důlní závod 2, Závod Útlum – jih (podřízeny provoznímu řediteli);
- (ii) Závod úpraven (podřízen provoznímu řediteli); a
- (iii) Závod servisních služeb (podřízen řediteli pro dodavatelské vztahy a služby).

Hlavní provoz Dlužníka jsou organizovány do následujících organizačních jednotek vedených jako samostatné účetní jednotky:

(a) Důlní závod 1

Důlní závod 1 vznikl k 1. lednu 2015 sloučením původních závodů Důl Darkov a Důl Karviná. Důlní závod 1 je největším hlubinným komplexem v České republice a nachází se 25 kilometrů severovýchodně od Ostravy.

Objem těžby Důlního závodu 1 v roce 2014 činil 5.243.000 tun. V roce 2015 činil objem těžby 3.179.000 tun, přičemž bylo realizováno celkem 22.040 metrů příprav, v roce 2016 pak činil objem těžby 5.029.793

tun. Celková rozloha důlního pole Důlního závodu 1 v současné době činí 58,12 km². V roce 2015 bylo na Důlním závodě 1 zaměstnáno průměrně 5.915 pracovníků, z čehož 1.470 pracovníků tvořili zaměstnanci dodavatelských společností, v roce 2016 pak bylo na Důlním závodě zaměstnáno průměrně 4.997 pracovníků, z čehož 1.084 pracovníků tvořili zaměstnanci dodavatelských společností.

Do organizační struktury Důlního závodu 1 jsou začleněny čtyři důlní lokality:

(i) Lokalita Lazy a lokalita ČSA

Lokalita Lazy se nachází v jihozápadní části karvinské dílčí pánve, přičemž dobývací prostor se nachází na katastrech obcí Orlová a Karviná. Lokalita ČSA (*Československé armády*) je situována ve dvou dobývacích prostorech – DP Karviná Doly I a DP Doubrava u Orlové. Lokality Lazy a ČSA byly dříve součástí bývalého Závodu Důl Karviná, který vznikl v roce 2008 sloučením dřívějšího Dolu Lazy a Dolu ČSA do jednoho organizačního celku.

Objem těžby v lokalitách Lazy a ČSA v roce 2014 činil 3.047.900 tun. V roce 2014 bylo na lokalitách Lazy a ČSA zaměstnáno průměrně 3.648 pracovníků, z čehož 863 pracovníků tvořili zaměstnanci dodavatelských společností.

(ii) Lokalita Darkov a lokalita 9. květen

Lokalita Darkov zahrnuje samostatné dobývací prostory – Darkov, Karviná, Doly II a Stonava. V lokalitě Darkov se nachází moderní úpravna s kapacitou vsázky 800 tun za hodinu (úpravna je součástí Závodu úpraven). Lokality Darkov a 9. květen byly dříve součástí bývalého Závodu Důl Darkov.

Objem těžby v lokalitách Darkov a 9. květen v roce 2014 činil 2.195.100 tun. V roce 2014 bylo na lokalitách Darkov a 9. květen zaměstnáno průměrně 2.948 pracovníků, z čehož 905 pracovníků tvořili zaměstnanci dodavatelských společností.

Hornická činnost na lokalitě 9. květen byla ukončena ke dni 31. března 2016, kdy nyní dochází k přípravě na technickou likvidaci uvedené lokality.

(b) Důlní závod 2

Důlní závod 2 vznikl k 1. lednu 2015 přejmenováním původního Závodu Důl ČSM a nachází se ve východní části karvinské dílčí pánve. Územně je členěn do dvou důlních oblastí Sever a Jih, se samostatnými dvojicemi úvodních a výdušných jam, které jsou však v podzemí propojeny. Na lokalitě Sever se nachází úpravna s kapacitou 1.100 tun za hodinu (úpravna je součástí Závodu úpraven). Dobývací prostor se nachází v katastrech obcí Stonava, Karviná, Albrechtice u Českého Těšína a Chotěbuz. Životnost Důlního závodu 2 byla výrazně prodloužena díky rozsáhlé investiční výstavbě v 90. letech 20. století, a dále především po roce 2000.

Objem těžby Důlního závodu 2 v roce 2014 činil 2.236.000 tun. V roce 2015 činil objem těžby 2.324.000 tun, přičemž bylo realizováno celkem 14.150 metrů příprav, v roce 2016 pak činil objem těžby 2.450.000 tun. Celková rozloha důlního pole Důlního závodu 2 v současné době činí 22,1 km². V roce 2015 bylo na Důlním závodě 2 zaměstnáno průměrně 3.193 pracovníků, z čehož 1.187 pracovníků tvořili zaměstnanci dodavatelských společností, v roce 2016 pak bylo na Důlním závodě zaměstnáno průměrně 3.223 pracovníků, z čehož 1.325 pracovníků tvořili zaměstnanci dodavatelských společností.

Podmínky těžby a související náklady Důlního závodu 2 dlouhodobě ovlivňují složité hornicko-geologické podmínky, které mají negativní dopad na náklady provozu a výnosy z těžby. V rámci těžby byl v roce 2015 realizován zkušební provoz nové dobývací metody, kterou bylo v roce 2015 vytěženo více než 60 tisíc tun a nebyl registrován ani evidován žádný pracovní úraz. Zkušební provoz probíhá ve spolupráci s předními odborníky na geomechanickou problematiku a pod dohledem státní báňské správy.

(c) Důlní závod 3

Důlní závod 3 vznikl 1. ledna 2015 přejmenováním původního Závodu Důl Paskov (Závod Důl Paskov vznikl v roce 1994 sloučením závodů Paskov a Staříč). Důlní závod 3 se nacházel přibližně 20 kilometrů jižně od Ostravy. Tvořily jej důlní lokality Sviadnov, Staříč a Chlebovice. Jednalo se o poslední činný důl v ostravské části revíru. V areálu původního Dolu Paskov se nachází úpravná s kapacitou 550 tun za hodinu (úpravná byla součástí Závodu úpraven).

Objem těžby Důlního závodu 3 v roce 2014 činil 862.000 tun. V roce 2015 činil objem těžby 656.000 tun, přičemž bylo realizováno celkem 7.400 metrů příprav, v roce 2016 pak činil objem těžby 854.868 tun. Celková rozloha důlního pole Důlního závodu 3 v současné době činí 42,5 km². V roce 2015 bylo na Důlním závodě 3 zaměstnáno průměrně 2.256 pracovníků, z čehož 523 pracovníků tvořili zaměstnanci dodavatelských společností, v roce 2016 pak bylo na Důlním závodě zaměstnáno průměrně 1.777 pracovníků, z čehož 224 pracovníků tvořili zaměstnanci dodavatelských společností.

Hlavní produkcí Důlního závodu 3 bylo kvalitní koksovatelné uhlí, které se bohužel těžilo v obtížných geologických podmínkách ve slojích s mocností cca 1 m a nákladovost této těžby tak byla ve srovnání s doly v karvinské části revíru výrazně vyšší. Tato komodita byla zásadním způsobem postižena dlouhodobým propadem cen na světových trzích. Z tohoto důvodu se provoz Důlního závodu 3 propadl do dlouhotrvající ztráty. Po několika neúspěšných interních restrukturalizačních opatřeních přijatých Dlužníkem k obnovení rentability Důlního závodu 3 bylo Dlužníkem rozhodnuto o jeho uzavření k datu 31. března 2017. K touto datu Důlní závod 3 přestal existovat.

(d) Závod Útlum – Jih

V souvislosti s likvidací Důlního závodu 3 vznikl ke dni 1. dubna 2017 rozhodnutím představenstva Dlužníka ze dne 18. ledna 2017 nový závod, a to Závod Útlum – Jih, jehož činností bude technická likvidace Důlního závodu 3. Závod Útlum – Jih ke dni 1. dubna 2017 zaměstnával 287 zaměstnanců Dlužníka.

(e) Závod úpraven

Závod úpraven řídí provoz úpravárenských zařízení všech důlních závodů Dlužníka. Ústředí Závodu úpraven se nachází v areálu důlní lokality Darkov (Důlní závod 1). Základní činností Závodu úpraven je zpracování těžby z dolů a zdrojů mimo těžbu z dolu pro výrobu různých produktů dlužníka. Díky centralizaci řízení úpravárenských provozů došlo ke značnému zefektivnění a optimalizaci výroby Závodu úpraven. Závod úpraven zaměstnával v roce 2015 průměrně 797 zaměstnanců Dlužníka, bez potřeby pracovníků dodavatelských společností, v roce 2016 pak zaměstnával 745 zaměstnanců Dlužníka, rovněž bez potřeby pracovníků dodavatelských společností.

Jednotlivé úpravny spadající pod Závod úpraven se nachází v následujících lokalitách: Důlní závod 1 – úpravná v areálu dolu Darkov; Důlní závod 2 – úpravná v areálu dolu ČSM Sever; a Důlní závod 3 – úpravná v areálu dolu Paskov. Na lokalitě Lazy (Důlní závod 1) se nachází tzv. suchá část úpravný.

(f) Závod servisních služeb

Závod servisních služeb zajišťuje centralizované povrchové služby pro všechny důlní závody a Závod úpraven v oblasti opravárenství, skladování a manipulace s materiálem a hospodaření s kovovým odpadem. Samostatnou částí Závodu servisních služeb jsou technické provozy (bývalé VOJ Zásobování), tj. provozy skladového hospodářství, Pila Salma, provoz hospodaření s kovovým odpadem a provoz vnitřní dopravy. Závod servisních služeb je rovněž provozovatelem golfového areálu Golf Resort Lipiny. Díky Závodu servisních služeb se Dlužníkovi dlouhodobě daří zvyšovat podíl oprav majetku Dlužníka prováděných interním způsobem, tj. snižovat potřebu oprav prováděných externími poskytovateli služeb.

Závod servisních služeb zaměstnával v roce 2015 průměrně 1.071 pracovníků, z čehož 134 pracovníků tvořili zaměstnanci dodavatelských společností. V roce 2016 zaměstnával tento závod průměrně 955 pracovníků, čeho 176 pracovníků tvořili zaměstnanci dodavatelských společností.

(g) Středisko správy pohledávek

Ke dni 1. dubna 2017 vzniklo jako samostatný účetní okruh č. 89 Středisko správy pohledávek, pod které spadají mimo jiné (i) Neprovozní pohledávky; (ii) Hotovostní zůstatek; (iii) závazky Dlužníka vzniklé před prohlášením úpadku Dlužníka a dluhy z titulu náhrady škody vzniklé v souvislosti s odmítnutím plnění smluv o vzájemném plnění Dlužníka dle § 330a ve spojení s § 253 InsZ, ať již byly nebo nebyly uplatněny v rámci probíhajícího insolvenčního řízení Dlužníka přihláškou včetně závazků, které byly popřeny v insolvenčním řízení Dlužníka a u nichž byla podaná žaloba na určení výše a/nebo pravosti pohledávky; (iv) případné existující i budoucí závazky včetně smluvních pokut a náhrad škod vzniklých do převzetí rubopisovaných akcií Dceřiné společnosti Investorem ze smlouvy se společností Veolia Průmyslové služby, jejíž plnění bylo ze strany Dlužníka odmítnuto, případně obdobných smluv, (v) Rezerva na sporné pohledávky za majetkovou podstatou, (vi) veškeré majetkové účasti Dlužníka v Dceřiné společnosti. Středisku správy pohledávek byly vyhrazeny následující bankovní účty Dlužníka: účet číslo 7304162/0800 vedený u České spořitelny, a.s., účet číslo 7306352/0800 vedený u České spořitelny, a.s. pro, a účet číslo 7306432/0800 vedený u České spořitelny, a.s.

Středisko správy pohledávek nezaměstnává žádné zaměstnance Dlužníka ani pracovníky dodavatelských společností

(h) Podnik OKD

Podnik OKD tvoří organizační jednotku Dlužníka, která tvoří samostatný účetní okruh, resp. závod, který zajišťuje služby centrálního řízení Důlního závodu 1, Důlního závodu 2, Závodu útlum – Jih, Dolu Frenštát, Závodu servisních služeb a Závodu úpraven a jejíž součástí jsou i majetkové účasti Dlužníka. Podnik OKD spravuje též Středisko správy pohledávek.

Součástí Podniku OKD mimo jiné tvoří útvary (úseky řízení) odborných ředitelů, které jsou tvořeny dalšími nižšími stupni řízení. Jejich hlavním úkolem je centrální výkon odborných činností pro jednotlivé závody a agregace výstupů ze své činnosti pro potřeby Dlužníka jako celku. Současně v rámci své působnosti vykonávají řídicí, koordinační, kontrolní, resp. metodickou činnost vůči ostatním odborným úsekům řízení a vůči závodům. Současný stav organizační struktury je odrazem postupné centralizace, jak hornické činnosti, tak i obslužných činností a služeb. Tento proces je logickým vyústěním snahy o maximální zefektivnění všech činností, zjednodušení obslužných procesů a organizace řízení. Výrazná centralizace obslužných procesů a činností byla zahájena po roce 2006.

V oblasti efektivnějšího využívání zaměstnanců v kategorii technicko-hospodářských zaměstnanců se jednalo o soustředění odborných činností do ucelených organizačních jednotek, které příslušné činnosti zajišťují průřezově pro celou společnost Dlužníka – personalistika, osobní a mzdová agenda, ekonomika práce a mezd, účetnictví, treasury, daně, plánování a controlling, nákup materiálu, náhradních dílů a služeb, nákup investic, energií, prodej vlastní produkce, zahazování následků důlní činnosti apod. Tyto procesy jsou organizačně začleněny na podnikové úrovni pod jednotlivé odborné ředitele a metodicky jsou popsány v příslušné směrnici výkonného ředitele, jejichž souhrn tvoří základní část soustavy aktů řízení Dlužníka.

Na podnikové úrovni bez lokality Frenštát bylo zaměstnáno v roce 2015 průměrně 489 zaměstnanců Dlužníka, bez potřeby pracovníků dodavatelských společností, v roce 2016 pak zaměstnávala 436 zaměstnanců Dlužníka, rovněž bez potřeby pracovníků dodavatelských společností.

(i) Lokalita Frenštát

Lokalita Frenštát je organizačně součástí Podniku OKD a je začleněna do útvaru provozního ředitele. Věcně se ale jedná o samostatnou organizační jednotku se zvláštním určením.

V roce 1981 byla zahájena výstavba Dolu Frenštát v rámci průzkumu důlními díly v definitivních profilech, vhodných pro budoucí provoz dolu. V rámci realizace tohoto průzkumu byla vyhloubena jáma F4 (hloubka 903,11 m), jáma F5 (hloubka 1 088,8 m), v lokalitě Frenštát-západ, a zahloubení jámy F2, v lokalitě Frenštát-sever. V roce 1991 byla přerušena výstavba Dolu Frenštát a zahájen přechod na konzervační režim ve smyslu schváleného technického projektu.

Od 1.1.1995 probíhá na lokalitě Frenštát zajišťovací provoz na zajištění stavu dolu podle Rozhodnutí Obvodního báňského úřadu v Ostravě o povolení hornické činnosti – „Zajištění Dolu Frenštát do roku 2003“ č.j. 6533/1994 ze dne 13.12.1994 a jeho prodloužením Rozhodnutím Obvodního báňského úřadu v Ostravě č.j. 5509/2003 ze dne 12.8.2003.

V rámci zajišťovacího provozu jsou v důlním provozu i na povrchu prováděny práce jak vlastními zaměstnanci, tak zaměstnanci dodavatelské organizace. Na lokalitě Frenštát bylo zaměstnáno v roce 2015 průměrně 16 zaměstnanců Dlužníka a 12 zaměstnanců dodavatelské firmy a v roce 2016 průměrně 15 zaměstnanců Dlužníka a 11 zaměstnanců dodavatelské firmy.

1.1.5 Informace o trzích, na kterých Dlužník podniká

Dlužník prodává svou produkci celé řadě zákazníků světového, či regionálního významu. Hlavními zákazníky jsou výrobci koksu, ocelárny a hutě, energetické společnosti vyrábějící elektřinu a teplo, dále pak cementárny a obchodní společnosti.

Z geografického hlediska se naši zákazníci nacházejí zejména v České republice, na Slovensku, v Polsku, Rakousku, Německu a Maďarsku.

Mezi hlavní zákazníky Dlužníka aktuálně patří následující společnosti:

- U. S. Steel Košice, s.r.o.
- ArcelorMittal Ostrava a.s.
- Importkohle Gesellschaft m.b.H.
- Veolia Energie ČR, a.s.
- MORAVIA STEEL a.s.
- METALIMEX a.s.
- ArcelorMittal POLAND S.A.
- TAMEH Czech s.r.o.
- DBK – Donau Brennstoffkontor GmbH
- Elektrárna Dětmárovice, a.s.
- SWM Services GmbH

1.1.6 Vývoj poptávky a soutěžní situace na trzích, na kterých Dlužník podniká

Raketový růst spotových cen koksovatelného uhlí se na začátku listopadu 2016 zastavil a od té doby ceny klesají. Spotová cena australského Premium Hard Coking Coal (AUS PHCC) dosáhla v listopadu své maximální hodnoty 310 USD/t, ke konci března se jeho cena pohybovala na úrovni 158 USD/t. Mírně klesající trend bude pravděpodobně pokračovat, pro začátek roku 2018 je odhadována cena okolo 150 USD/t.

Benchmark pro 1Q/2017 byl stanoven na úrovni 285 USD/t koksovatelného uhlí HCC. Očekává se významný pokles benchmarku pro 2Q/2017 na úroveň blízkou současným spotovým cenám.

Poptávka po koksovatelném uhlí z produkce Dlužníka je stabilní, dosahované ceny kopírují vývoj světových cen.

Ceny indexu API 2 ohledně energetického uhlí vzrostly během podzimu o více než 50% (na úroveň okolo 90 USD/t). Ceny od té doby pozvolna klesají, na konci března se hodnota tohoto indexu pohybovala na úrovni okolo 72 USD/t, v dalším časovém období je očekáván další pokles (na úroveň okolo 70 USD/t na začátku roku 2018).

Středoevropský region se díky růstu cen v přístavech v roce 2016 vymanil z vlivu polských výrobců a i v tomto regionu byl zaznamenán výrazný růst poptávky po uhlí, zejména po uhlí o vyšší výhřevnosti.

Společnost OKD zaznamenala výrazný převis poptávky po energetickém uhlí nad našimi výrobními možnostmi. Předpokládáný roční objem výroby energetického uhlí již byl prakticky vyprodán.

1.1.7 Dlužníkovi vztahy s propojenými osobami

V oblasti prodeje Dlužník neobchoduje uhlí s propojenými osobami. V oblasti dodavatelsko-odběratelských vztahů má Dlužník obchodní vztahy pouze s jednou propojenou osobou, a sice OKD, HBZS. Obchodní spolupráce, zejména v oblasti bezpečnosti dolů, s touto společností funguje na principu běžných obchodních vztahů. Dlužník dále eviduje smlouvy na poskytování služeb uzavřené se společností NWR N.V. a NWR Plc, na základě těchto smluv však nedochází ke významné vzájemné fakturaci.

Dlužník dále uzavřel s Dceřinou společností Smlouvu o spolupráci, ze které budou po nabytí její účinnosti plynout plnění blíže v této smlouvě určená a která tvoří součást Přílohy č. 13.24 Reorganizačního plánu.

1.1.8 Obchodování Dlužníka s dodavateli a zákazníky

Úpadek Dlužníka zásadně neovlivnil jeho vztahy s dodavateli ani zákazníky. U zákazníků Dlužník zaznamenal spíše snahu Dlužníkovi pomoci a někteří zákazníci proto přistoupili na kratší, pro Dlužníka výhodnější, platební podmínky.

Dodavatelé v drtivé většině zachovali obchodní spolupráci s Dlužníkem, a to jak v oblasti nákupu materiálu a ND, oblasti oprav i služeb. Tento přístup a poznatky z osobních jednání s dodavateli potvrzují důvěru v budoucnost Dlužníka a schopnost řešit krizi reorganizací společnosti.

1.1.9 Popis důvodů, které vedly k insolvenční situaci

Dlužník vstoupil do roku 2016 nejen se ztrátou z předchozího roku, ale rovněž s rizikem výpadku hotovosti v roce 2016.

Tržní sentiment v závěru roku 2015 a na začátku roku 2016, kdy probíhala jednání o prodeji uhlí na 1. čtvrtletí 2016, případně u některých zákazníků na 1. pololetí 2016, nenaznačoval žádné oživení cen. Mezinárodní trh koksovatelného uhlí byl i nadále ovlivňován slabou poptávkou ocelářů a vysokou nabídkou. V rámci regionu vyvinula konkurence ze strany polského dotovaného uhlí (druh T34) další tlak na realizovanou cenu. Průměrná cena za koksovatelné uhlí realizovaná pro první čtyři měsíce roku 2016 byla 74,67 eur na tunu, což znamená pokles ve srovnání se stejným obdobím roku 2015 o 17,06 eur na tunu. Také trh s energetickým uhlím byl nadále utlumen celosvětovou nadprodukcí a nízkou poptávkou. Trh na regionální úrovni byl přesycen a agresivní ceny polských výrobců byly rozhodujícím faktorem ovlivňující lokální cenu energetického uhlí. Průměrná cena energetického uhlí realizovaná pro první čtyři měsíce roku 2016 byla 47,02 eur na tunu, což představuje proti stejnému období roku 2015 pokles o 7,24 eur na tunu.

Přesto však existoval rozumný předpoklad, že jednání zahájená v prosinci 2015 se všemi dotčenými stranami, včetně Vlády České republiky, NWR Plc a majitelů dluhopisů, přinesou dohodu, která pomůže Dlužníkovi překonat jeden z nejtěžších roků v jeho historii.

V prvních čtyřech měsících roku 2016 však došlo k několika zásadním událostem. Výhledy hotovosti ukazovaly, že likvidita Dlužníka dosáhne záporných hodnot v květnu 2016 a Dlužník nebude mít dostatečné prostředky na provoz.

Dne 23. února 2016 došlo mezi většinovými věřiteli a skupinou NWR k odkladné a dočasné dohodě o snížení minimální likvidity na definovanou částku a období (dále též „**Waiver**“). Waiver byl uzavřen na období do 31. července 2016 za předpokladu (i) uzavření nezávazných podmínek dohody o budoucí kapitálové restrukturalizaci skupiny s Vládou České republiky do 22. dubna 2016 a (ii) uzavření závazné dohody dle bodu (i) do 30. dubna 2016.

Představenstva společností ve skupině NWR informovala dopisem dne 25. dubna 2016 Vládu České republiky, že ve skupině není disponibilní hotovost pro provozní financování Dlužníka. Ve stejný den oznámila NWR Plc, že skupina seniorních věřitelů a akcionářů NWR Plc sdružená ve skupině AHG

(Ad Hoc Group), rozhodla o neprodloužení Waiveru z důvodu nenaplnění jeho podmínek. Z mediálních vystoupení členů Vlády ČR bylo možné vyvodit, že Vláda ČR není připravena v rámci těchto jednání poskytnout žádnou podporu. Také z dopisu NWR Plc ze dne 25. dubna 2016 adresovaného Vládě ČR bylo zřejmé, že skupina NWR není nadále ochotna financovat Dlužníka.

Představenstvo Dlužníka tedy pečlivě zvážilo výše uvedené skutečnosti a dospělo k názoru, že společnost se dostala do úpadku z důvodu předlužení ve smyslu § 3 odst. 3 InsZ. Na zasedání představenstva Dlužníka dne 3. května 2016 pak přijalo představenstvo rozhodnutí o bezodkladném podání dlužnického insolvenčního návrhu Dlužníka u insolvenčního soudu.

Zároveň se představenstvo Dlužníka rozhodlo insolvenční návrh spojit s návrhem na povolení reorganizace společnosti, neboť bylo přesvědčeno, že se jedná o jediné vhodné řešení úpadku Dlužníka. Řešit úpadek Dlužníka formou konkursu by sebou neslo výrazné negativní dopady, zejména na zaměstnance, věřitele společnosti a státní rozpočet. Dlužník byl a nadále je přesvědčen, že Reorganizace umožní další provoz dolů a zajistí kontinuitu vztahů se zaměstnanci, zákazníky, dodavateli a věřiteli.

1.2 Majetek Dlužníka

Níže je uveden popis jednotlivých složek majetku Dlužníka, tedy dlouhodobého majetku, oběžného majetku a časového rozlišení, a to ke dni Dlužníkem provedené mezitímní účetní závěrky ke dni 11. srpna 2016. Přehled majetku Dlužníka je součástí Přílohy č. 13.3 v rámci příslušné účetní závěrky a blíže popsán v seznamech majetku Dlužníka, které tvoří Přílohu č. 13.4 až 13.7 Reorganizačního plánu.

Ke dni podání Reorganizačního plánu insolvenčnímu soudu se očekávají významnější změny pouze v oblasti oběžných aktiv v souvislosti s pokračujícím provozem Dlužníka. Aktualizovaný přehled majetku Dlužníka k 28. únoru 2017 tvoří Přílohu č. 13.21.

1.2.1 Dlouhodobý majetek

Dlouhodobý hmotný majetek Dlužníka tvoří budovy a stavby, samostatné movité věci a soubory movitých věcí a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek. Dlužník je dále vlastníkem dlouhodobého nehmotného majetku, a to softwaru. Podrobný popis jednotlivých složek dlouhodobého majetku Dlužníka tvoří Přílohu č. 13.4 tohoto Reorganizačního plánu.

Tabulka č. 2. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Položka	Účetní zůstatek v tis. Kč
Budovy a stavby	684 788
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 113 746
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	186 338
Pozemky	845 722
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	12 598
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	12 606
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	3 186
Software	11 677
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	4 393
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	5 515
DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	3 195 906

Dlužník k 11. srpnu 2016 dále eviduje drobný hmotný majetek v operativní evidenci ve výši 3 186 tis. Kč.

Dlužník je také:

- jediným akcionářem společnosti OKD HBZS;
- jediným akcionářem Dceřiné společnosti (od března 2017);
- vlastníkem 5 kusů akcií o jmenovité hodnotě 20.000,- Kč každá ve společnosti Moravskoslezská obchodní;

d) vlastníkem 308 560 kusů akcií o jmenovité hodnotě 100,- Kč každá ve společnosti IP Exit.

Tabulka č. 3. Dlouhodobý finanční majetek

Položka	Účetní zůstatek v tis. Kč
Podíly v ovládaných a řízených osobách	103 667
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	211 670
DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	315 337

1.2.2 Oběžný majetek

Dlužníkův oběžný majetek tvoří zboží, dlouhodobé a krátkodobé pohledávky a krátkodobý finanční majetek. Podrobný popis jednotlivých složek oběžného majetku Dlužníka tvoří Přílohu č. 13.5 tohoto Reorganizačního plánu.

Tabulka č. 4. Zásoby k 11. srpnu 2016

Položka	Účetní zůstatek v tis. Kč
Materiál	229 893
Nedokončená výroba a polotovary	74 237
Výrobky a zboží	192 291
Poskytnuté zálohy na zásoby	158 496
ZÁSOBY	654 917

Tabulka č. 5. Dlouhodobé pohledávky

Položka	Účetní zůstatek v tis. Kč
Jiné pohledávky	223
Dlouhodobé pohledávky	223

Tabulka č. 6. Krátkodobé pohledávky

Položka	Účetní zůstatek v tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů	1 048 566
Stát – daňové pohledávky	109 425
Krátkodobé poskytnuté zálohy	351 348
Dohadné účty aktivní	71 769
Jiné pohledávky	20 586
KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY	1 601 694

Tabulka č. 7. Krátkodobý finanční majetek

Položka	Účetní zůstatek v tis. Kč
Peníze	1 145
Účty v bankách	611 154
KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	612 299

1.2.3 Časové rozlišení aktiv

Časové rozlišení aktiv je uvedeno v Příloze č. 13.6 tohoto Reorganizačního plánu. Časové rozlišení aktiv tvoří náklady a příjmy příštích období.

Tabulka č. 8. Časové rozlišení aktiv

Položka	Účetní zůstatek v tis. Kč
Náklady příštích období	61 215
Příjmy příštích období	490
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV	61 705

1.3 Zajištění

Určité movité věci Dlužníka jsou předmětem zajišťovacích práv, a to zástavního práva ve prospěch Zeppelin. Hodnota zajištěného majetku ve prospěch Zeppelin byla Znaleckým posudkem stanovena na 46.838.000 Kč. Specifikace tohoto zajištění je součástí Přílohy č. 13.9 Reorganizačního plánu.

Dlužník dále uvádí, že zástavní právo k majetku Dlužníka bylo zřízeno také ve prospěch Prisko, nicméně v tomto případě se jedná o zajištění pohledávek, které vznikly až po prohlášení úpadku Dlužníka. Specifikace tohoto zajištění je součástí Přílohy č. 13.9 Reorganizačního plánu.

1.4 Majetek Dlužníka, který je předmětem incidenčních sporů

V insolvenčním řízení Dlužníka je ke dni 31. března 2017 veden incidenční spor o vyloučení věci, práva, pohledávky nebo jiné majetkové hodnoty z majetkové podstaty ve smyslu ustanovení § 159 odst. 1 písm. b) InsZ, a to spor se žalobcem Povodí Odry o vyloučení vodního díla Těrlicko – Malá vodní elektrárna a vodního díla Těrlicko MVE – Čerpací stanice z majetkové podstaty, přičemž uvedené věci byly do majetkové podstaty sepsány jako položky 2.1.49567 a 2.1.49568.

1.5 Majetek, který je předmětem Soudních sporů a další Neprovozní pohledávky

Dlužník má za to, že je věřitelem pohledávky za žalovanými v Soudním sporu 1 (blíže viz část 3.1.4 Reorganizačního plánu) ve výši 65.273.405.025 Kč, vzniklou na základě nároků Dlužníka na náhradu škody a vydání bezdůvodného obohacení, které Dlužníku vznikly v souvislosti s neoprávněným rozhodnutím o rozdělení a výplatách zisku a ostatních kapitálových fondů Dlužníka za účetní období od roku 2006 do roku 2011, kdy příslušné finanční prostředky byly dle názoru Dlužníka neoprávněně převedeny na NWR NV a následně na pana Zdeňka Bakalu; za účelem vymožení části shora uvedeného nároku (konkrétně v rozsahu 24.546.499.252 Kč) byl podán návrh na zahájení řízení, které je vedeno Krajským soudem v Ostravě pod sp.zn. 15 Cm 225/2016 jako Soudní spor 1 (dále též „**Neprovozní pohledávka 1**“). Neprovozní pohledávka 1 byla Insolvenčním správcem sepsána do majetkové podstaty dne 20. března 2017 jako položka č. 2.7.00006.

Dlužník má dále za to, že je věřitelem pohledávky za panem Klausem-Dieter Beckem, panem Jánem Fabiánem, panem Karlem Friedrichem Jacobem, panem Markem Jelínkem, panem Miklošem Salamonem, panem Stanley C. Subolewskim a paní Miloslavě Trgiňové jakožto bývalým členům představenstva Dlužníka a dále za panem Lubošem Řežábkem, panem Janem Hanouskem, panem Otto Jelínkem, panem Miroslavem Syrovým, panem Františkem Válkem a panem Jaroslavem Vlachem jakožto současným i bývalým členům dozorčí rady Dlužníka (blíže viz část 3.1.5 Reorganizačního plánu), kteří v době vzniku škody působili jako členové představenstva a dozorčí rady Dlužníka, ve výši 2.786.785.110 Kč z titulu náhrady škody vzniklé v souvislosti s porušením péče řádného hospodáře, když namísto využití vlastních zdrojů Dlužníka rozhodli o zadlužení vnitroskupinovým úvěrem za účelem výplaty vysokých dividend jedinému akcionáři Dlužníka (dále též „**Neprovozní pohledávka 2**“). Neprovozní pohledávka byla Insolvenčním správcem sepsána do majetkové podstaty dne 10. ledna 2017 jako položka č. 4. Dlužník předpokládá zahájení soudního řízení ohledně Neprovozní pohledávky 2, které by bylo případně vedeno jako Soudní spor 2.

Dlužník má zároveň za to, že je věřitelem pohledávky vůči NWR Plc, kterou přihlásil do likvidačního řízení této společnosti, a sice pohledávky ve výši 22.671.779.947,73 Kč z titulu (i) neoprávněně vyplacených dividend v roce 2011 a 2012, jejichž vyplacení bylo NWR Plc jakožto entitou ovládající Dlužníka nařízeno a (ii) regresu Dlužníka vůči NWR Plc z titulu úvěrových smluv uzavřených v roce 2014, kde Dlužník vystupuje jako ručitel (dále též „**Neprovozní pohledávka 3**“).

Dlužník nevylučuje, že v budoucnu budou vedeny Ostatní soudní spory (blíže viz část 3.1.6 Reorganizačního plánu) ohledně jiných sporných pohledávek týkajících se majetku Dlužníka (dále též „**Ostatní neprovozní pohledávky**“; Neprovozní pohledávka 1, Neprovozní Pohledávka 2, Neprovozní pohledávka 3 a Ostatní neprovozní pohledávky dále též jako „**Neprovozní pohledávky**“).

1.6 Označení majetku, který Dlužník užívá nikoli jako vlastník

Dlužník na základě smluv uvedených v příloze č. 13.10 užívá majetek ve vlastnictví třetích osob.

Přehled majetku, který Dlužník užívá nikoli jako vlastník, tvoří Přílohu č. 13.10 Reorganizačního plánu.

1.7 Závazky Dlužníka

Struktura cizích zdrojů dle účetních výkazů Dlužníka je k 11. srpnu 2016 následující:

Tabulka č. 9. Struktura cizích zdrojů

Položka	Hodnota v tis. Kč
CIZÍ ZDROJE	7 869 386
Dlouhodobé závazky	1 437 345
Rezervy	2 391 313
Krátkodobé závazky	4 040 728
Závazky z obchodních vztahů	517 288
Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	1 729 280
Závazky k zaměstnancům	109 773
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	176 395
Stát – daňové závazky a dotace	59 958
Krátkodobé přijaté zálohy	7 303
Dohadné účty pasivní	1 421 114
Jiné závazky	19 617
Závazky ke společníkům	0
Bankovní úvěry a výpomoci	0
Krátkodobé bankovní úvěry	0
Dlouhodobé bankovní úvěry	0

Kromě těchto pohledávek věřitelů, které Dlužník uznává, byly přihlášeny i pohledávky věřitelů, které Dlužník popírá.

Pohledávky věřitelů jsou v rámci Reorganizačního plánu děleny do skupin. K tomu blíže viz část 2 Reorganizačního plánu.

Aktualizovaný přehled cizích zdrojů dle účetních výkazů Dlužníka k 11. srpnu 2016 tvoří Přílohu č. 13.7 Reorganizačního plánu.

1.7.1 Časové rozlišení pasiv

Časové rozlišení pasiv tvoří výdaje a výnosy příštích období.

Tabulka č. 10. Časové rozlišení pasiv a výnosů

Položka	Účetní zůstat k v tis. Kč
Výdaje příštích období	0
Výnosy příštích období	15 276
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIV	15 276

1.7.2 Zajištěné závazky

Dlužník eviduje celkem jednoho zajištěného věřitele, jenž je uveden v následující tabulce včetně výše přihlášené zajištěné pohledávky:

Tabulka č. 11. Zajištěné závazky

Věřitel
Zeppelin

Výše v Kč
44.596.263,77

Podrobný popis zajištěné pohledávky věřitele Zeppelin za Dlužníkem a její zajištění je uvedeno v části 2.4 Reorganizačního plánu a v Příloze č. 13.9 Reorganizačního plánu.

1.7.3 Nezajištěné závazky

Seznam a výše jednotlivých nezajištěných pohledávek věřitelů vůči Dlužníkovi jsou uvedeny v Příloze č. 13.16 a 13.17 Reorganizačního plánu.

Následující tabulka zobrazuje deset největších přihlášených nezajištěných nepodmíněných věřitelů Dlužníka k 31. březnu 2017:

Tabulka č. 12. Největší nezajištění věřitelé

Věřitel	Výše v Kč
Citibank	10.151.307.023,50
Veolia Průmyslové služby	3.743.011.639,90] ⁶
Ing. Otakar Černý	2.611.592.351,44
Green Gas DPB, a.s.	385.273.529,20 ⁷
Natixis S.A.	518.860.802,04
Česká spořitelna, a.s.	336.874.365,11
Bremer Kreditbank AG	246.421.103,87
Československá obchodní banka, a.s.	246.421.103,87
AWT Coal Logistics s.r.o.	217.814.247,01
Advanced World Transport a.s.	181.012.526,09
CELKEM	18.638.588.692,03

1.7.4 Závazky, které nejsou Reorganizačním plánem dotčeny

Dlužník eviduje jednoho věřitele, jehož pohledávka není Reorganizačním plánem dotčena. Tento věřitel je uveden v následující tabulce včetně výše přihlášené zajištěné pohledávky:

Tabulka č. 13. Závazky, které nejsou Reorganizačním plánem dotčeny

Věřitel	Výše v Kč (včetně DPH)
Compass Group	6.050.000,00

1.7.5 Závazky vůči akcionářům z jejich účasti ve společnosti Dlužníka

Akcionář má pohledávku z titulu podílu na základním kapitálu Dlužníka ve smyslu ustanovení § 335 InsZ.

Tabulka č. 14. Akcionář Dlužníka

Věřitel	Podíl na základním kapitálu v Kč
NWR Holdings B.V.	10.086.800.000,00
CELKEM	10.086.800.000,00

1.7.6 Podmíněné závazky Dlužníka

Tyto závazky jsou závislé na splnění podmínek uvedených v příslušných přihláškách pohledávek.

⁶ Do celkové výše pohledávky je zahrnuta i pohledávka Veolia Průmyslové služby ve výši 3.627.995.000,00 Kč, která patří mezi Nepřezkoumané pohledávky.

⁷ Pohledávka společnosti Green Gas DPB, a.s. ve výši 342.082.521,81 Kč patří mezi Nepřezkoumané pohledávky.

Tabulka č. 15. Podmíněné pohledávky věřitelů

Věřitel	Výše v Kč	Skupina	Poznámka
Green Gas DPB, a.s.	342.082.521,81	2	Nezajištěná, patří mezi Nepřezkoumané pohledávky
Povodí Odry, státní podnik	68.317.263,25	2	Nezajištěná, o tutéž částku je veden incidenční spor
AWT Rekultivace a.s.	63.987.684,67	2	Nezajištěná
Fin-ARBITER, s.r.o.	38.166.179,21	2	Nezajištěná, o tutéž částku je veden incidenční spor
Ing. Ivana Tesařová	6.390.915,00	2	Nezajištěná, o tutéž částku je veden incidenční spor
Robert Szyroki	1.979.834,79	2	Nezajištěná, o tutéž částku je veden incidenční spor
Ing. Tomáš Klesňák	1.121.214,08	2	Nezajištěná, o tutéž částku je veden incidenční spor
Ing. Ivana Tesařová	1.113.372,00	2	Nezajištěná
Jindřich a Aleksandra Kucharczykovi	847.424,15	2	Nezajištěná
Ing. Jan Sznepka	813.714,40	2	Nezajištěná
FCC Česká republika, s.r.o.	550.000,00	2	Nezajištěná
Ing. Roman a Helena Sznepkovi	507.688,22	2	Nezajištěná
Bronislava Frohlichová	443.413,00	2	Nezajištěná
Stanislav a Eva Drobiszovi	319.240,00	2	Nezajištěná
Milan a Anna Lučkaiovi	279.955,00	2	Nezajištěná
Hana Bohdalová	180.992,00	2	Nezajištěná
RPG Byty, s.r.o. (nyní RESIDOMO, s.r.o.)	10.000?00	2	Nezajištěná
CELKEM	527.111.411,58	-	-

1.7.7 Závazky Dlužníka, které jsou předmětem incidenčních sporů

Zde jsou zařazeny pohledávky věřitelů, které byly popřeny v rámci přezkumného jednání, a vedou se o ně s jednotlivými věřiteli incidenční spory.

Následující tabulka zobrazuje všechny pohledávky věřitelů Dlužníka, ohledně nichž je ke dni 31. března 2017 vedeno incidenční řízení o určení pravosti a/nebo výše:

Tabulka č. 16. Věřitelé mající pohledávky, ohledně kterých je veden incidenční spor

Věřitel	Výše pohledávky v Kč, která je předmětem sporu	Skupina	Poznámka
Citibank N.A., London Branch	10.151.307.023,50	3	Popřena pravost a výše ⁸
Ing. Otakar Černý	2.611.592.351,44	2	Popřena pravost a výše
Povodí Odry, státní podnik	68.317.263,25	2	Popřena pravost a výše
Fin-ARBITER, s.r.o.	38.166.179,21	2	Popřena pravost a výše
Katarzyna Magdalena Klimoszek	14.059.221,00	2	Popřena pravost a výše
Mgr. Jitka Streitberg	10.983.559,00	2	Popřena pravost a výše
Marta Suchánková	9.675.760,00	2	Popřena pravost a výše
Marta Suchánková	917.400,00	2	Popřena pravost a výše
Marta Suchánková	177.144,00	2	Popřena pravost a výše
Ivana Tesařová	6.400.365,00	2	Popřena pravost a výše
ČEZ Distribuce, a.s.	5.261.687,50	2	Popřena pravost a výše
Tomáš Klesňák	4.012.274,48	2	Popřena pravost a výše
Marcela Šingovská	4.000.000,00	2	Popřena pravost a výše
Milan Šingovský	4.000.000,00	2	Popřena pravost a výše

⁸ IS uznal pohledávku 1 (9,5 mld Kč) co do výše 1 Kč.

Věřitel	Výše pohledávky v Kč, která je předmětem sporu	Skupina	Poznámka
Asental Land s.r.o.	2.061.213,00	2	Popřena pravost a výše ⁹
Robert Szyroki	1.979.831,79	2	Popřena pravost a výše
Ing. Maxim Chadzitaskos	1.166.338,00	2	Popřena pravost a výše
Jindřich Bura	502.803,70	2	Popřena pravost a výše
RPG Byty, s.r.o. (nyní RESIDOMO, s.r.o.)	10.000,00	2	Popřena pravost a výše
CELKEM	12.934.590.417,87	-	-

1.7.8 Pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené

Pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené, které vznikají v průběhu insolvenčního řízení, bude Dlužník v rámci provozu svého obchodního závodu řádně a včas hradit. Mezi takové pohledávky patří zejména pracovněprávní pohledávky vůči zaměstnancům Dlužníka, pohledávky související s provozem závodu Dlužníka, insolvenční náklady a pohledávky spojené se správou majetkové podstaty Dlužníka ve smyslu ustanovení § 230 odst. 1 InsZ.

Bližší k pohledávkám za majetkovou podstatou a jim postavených na roveň v kapitolách 2.9, 3.5 a 3.6 a v Příloze č. 13.11 Reorganizačního plánu.

⁹ Uznána IS jen ve výši 1.000 Kč.

2. VĚŘITELÉ DLUŽNÍKA

Všechny věřitele Dlužníka, kteří přihlásili své pohledávky do insolvenčního řízení a jejichž přihlášky pohledávek nebyly vzaty zpět, odmítnuty, popřeny (aniž by byla podána incidenční žaloba nebo pokud byla taková žaloba pravomocně zamítnuta) či vyhodnoceny jako pohledávky za majetkovou podstatou, rozdělil Dlužník na základě kritérií uvedených v části 2.1 Reorganizačního plánu do skupin, přičemž jednotlivé skupiny věřitelů a plnění náležející jednotlivým věřitelům v těchto skupinách jsou uvedeny v následujících částech Reorganizačního plánu.

2.1 Kritéria rozdělení věřitelů do skupin

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

- (i) právním postavením; a
- (ii) hospodářskými zájmy.

Dle citovaného ustanovení InsZ přitom samostatné skupiny věřitelů tvoří zejména:

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

2.2 Skupiny věřitelů

Reorganizační plán s ohledem na výše uvedená kritéria rozděluje věřitele Dlužníka do následujících skupin:

- (i) skupinu věřitelů 1 tvoří zajištěný věřitel, a to Zeppelin;
- (ii) skupinu věřitelů 2 tvoří nezajištění věřitelé mající pohledávky související s provozní činností Dlužníka. Jedná se zejména o pohledávky z kupních smluv na zboží a materiál, smluv o dílo ohledně zhotovení či opravy technického vybavení závodu Dlužníka, ze smluv na dodávky služeb, nájemních smluv a dalších smluv vztahujících se k provozní činnosti Dlužníka;
- (iii) skupinu věřitelů 3 tvoří nezajištění věřitelé mající vůči Dlužníkovi pohledávky související s finanční činností. Jedná se zejména o pohledávky z úvěrových smluv;

- (iv) skupinu věřitelů 4 tvoří věřitel Compass Group, jehož pohledávka není Reorganizačním plánem dotčena;
- (v) skupinu věřitelů 5 tvoří Akcionář Dlužníka.

2.3 Zásady uspokojení věřitelů

2.3.1 Obecné zásady uspokojení věřitelů

Každý z věřitelů se má ve spravedlivé míře podílet na finančních prostředcích Dlužníka, a to zejména na (i) Výtěžku z prodeje, (ii) Výtěžku z provozu, (iii) Výtěžku z Neprovozních pohledávek a (iv) Likvidačním zůstatku, a to za podmínek a ve výši uvedené v tomto Reorganizačním plánu.

Výtěžek z prodeje a Výtěžek z provozu budou použity k výplatě věřitelů Dlužníka a vytvoření příslušných rezerv v závislosti na a následně po Vypořádání transakce. Výtěžek z Neprovozních pohledávek bude použit k výplatě věřitelů Dlužníka a vytvoření rezervy na útlum důlních závodů v závislosti na a následně po ukončení Soudních sporů. Likvidační zůstatek bude použit k výplatě věřitelů v závislosti na a následně po vypořádání všech dluhů Dlužníka odpovídající mj. pohledávkám Dlužníkových věřitelů za majetkovou podstatou a jim postavených na roveň a vypořádání Rezervy na útlum důlních závodů.

K naplnění zásady rovného a spravedlivého uspokojování věřitelů Dlužník navrhuje, aby pohledávky zajištěného věřitele byly uspokojeny v rozsahu hodnoty zajištění, kterou určil Znalecký posudek, maximálně však do výše pohledávky, se kterou je zajištěný věřitel zařazen do příslušné skupiny; a dále Dlužník navrhuje, aby pohledávky nezajištěných věřitelů skupiny 2 a 3 byly uspokojeny ve stejném poměru a s ohledem na zvláštní charakter pohledávky věřitele zařazeného do skupiny 4 má být tento zásadně uspokojen z provozu Dceřiné společnosti a věřitel skupiny 5 nemá zásadně obdržet žádné plnění.

Reorganizační plán u každé skupiny věřitelů odkazuje na výši pohledávek věřitelů příslušné skupiny, která odpovídá stavu zveřejněnému v Insolvenčním rejstříku ke dni 31. března 2017 (všechny obdobné odkazy mají pouze evidenční charakter, pokud z kontextu neplyne něco jiného). V případě rozporu mezi výši pohledávky věřitele podle Reorganizačního plánu a upraveného seznamu přihlášených pohledávek (§ 189 odst. 3 InsZ) je vždy rozhodující upravený seznam přihlášených pohledávek. Pokud Reorganizační plán stanoví výši plnění ve prospěch věřitele závislou na výši jeho pohledávky, odvíjí se příslušná výše plnění od upraveného seznamu přihlášených pohledávek (§ 189 odst. 3 InsZ).

2.3.2 Výtěžek z prodeje a Výtěžek z provozu

Výtěžek z prodeje a Výtěžek z provozu společně představují plné uspokojení pohledávky věřitele skupiny 1 a dolní mez uspokojení věřitelů skupiny 2 a skupiny 3 (v závislosti na Vypořádání transakce).

Výtěžek z prodeje činí 79.596.264,- Kč. Výtěžek z provozu se skládá z Hotovostního zůstatku ve výši 200.000.000,- Kč a z Rezervy na sporné pohledávky, jejíž výše se odhaduje k datu 31. října na 370.000.000,- Kč.

Část Výtěžku z prodeje ve výši 44.596.263,77 Kč bude použita na uspokojení pohledávky zajištěného věřitele Zeppelin ve skupině 1. Další část Výtěžku z prodeje ve výši 27.040.373,83 Kč a část Výtěžku z provozu Dlužníka ve výši 34.999.999,77 Kč budou dále rovnoměrně dle výše jednotlivých pohledávek použity na uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a dále na vytvoření Rezervy Compass Group, Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky. Ze zbývajících částí Výtěžku z prodeje ve výši 7.959,626,40 Kč bude vytvořena Rezerva na sankce ze Smlouvy o převodu akcií. Ze zbylé části Výtěžku z provozu Dlužníka v jeho části Hotovostní zůstatek ve výši 165.000.000,23 Kč bude vytvořena Rezerva na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou, Rezerva na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce a Rezerva na sporné pohledávky za majetkovou podstatou bude tvořena v rozsahu výchozí hodnoty 217.000.000,- Kč k 31. března 2017, která bude každý další kalendářní měsíc zvýšena o 22.200.000,- Kč..

Při celkovém objemu pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3 ve výši 19.791.609.423,95¹⁰ se předpokládá následující rozložení peněžních prostředků:

Tabulka č. 17. Rozdělení části Výtěžku z prodeje části Výtěžku z provozu Dlužníka mezi věřitele skupiny 1, 2 a 3 a k vytvoření příslušných rezerv

Položka, na kterou jsou prostředky určeny	Část Výtěžku z prodeje (v Kč)	Část Výtěžku z provozu Dlužníka (v Kč)
Zjištěná nepodmíněná zajištěná pohledávka skupiny 1	44.596.263,77	-
Zjištěné nepodmíněné pohledávky skupiny 2	1.853.183,35	2.398.687,87
Zjištěné nepodmíněné pohledávky skupiny 3	1.841.936,74	2.384.130,71
Rezerva na Compass Group	8.263,31	10.695,71
Rezerva na Nepřezkoumané pohledávky	5.576.147,37	7.217.546,55
Rezerva na incidenční spory skupiny 2	3.801.511,17	4.920.527,02
Rezerva na incidenční spory skupiny 3	13.865.029,74	17.946.350,92
Rezerva na podmíněné pohledávky	94.302,14	122.060,99
Rezerva na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou	-	8.000.000,-
Rezerva na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce	-	157.000.000,-
Rezerva na sporné pohledávky za majetkovou podstatou (odhad k 31.10.2017)	-	370.000.000
Rezerva na sankce ze Smlouvy o převodu akcií	7.959.626,40	-
Rezerva na útlum dolů	-	-
CELKEM	79.596.264,00	569.999.999,77

2.3.3 Výtěžek z Neprovozních pohledávek

Výtěžek z Neprovozních pohledávek bude vždy z poloviny použit na doplnění Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce a z poloviny bude v závislosti na výši pohledávek jednotlivých věřitelů rovnoměrně použit na uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3, doplnění Rezervy Compass Group, Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky. V případě, že dojde ke úplnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3 a budou zcela naplněny rezervy dle předchozí věty, bude jakákoli další část Výtěžku z Neprovozních pohledávek použita na vytvoření či doplnění Rezervy na útlum dolů.

2.3.4 Likvidační zůstatek

Likvidační zůstatek bude použit na uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3. Pokud dojde k úplnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek věřitelů skupiny 2, 3 a 4 a bude zcela vypořádána Rezerva na útlum dolů a dojde k uspokojení všech zbylých dluhů Dlužníka, bude zbylá část Likvidačního zůstatku použita na uspokojení Akcionáře ve skupině 5.

¹⁰ Tato celková výše pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3 odpovídá stavu dle Insolvenčního rejstříku ke dni 31. březnu 2017. Rozhodující je výše pohledávek uvedená v insolvenčním rejstříku. Pokud se v budoucnu tato výše sníží (například z důvodu zpětvzetí některé pohledávky), budou prostředky původně určené na uspokojení té části pohledávek, o kterou se celková výše pohledávek skupiny 2 a 3 snížila, rovnoměrně rozděleny na uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a dále na doplnění Rezervy Compass Group, Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky.

2.3.5 Rezervy

Reorganizační plán stanoví vytvoření následujících rezerv:

- (i) Rezervy Compass Group vytvořené z Výtěžku z prodeje, z Výtěžku z provozu a z Výtěžku z Neprovozních pohledávek. Tato rezerva slouží k uspokojení pohledávky věřitele Compass Group zařazené ve skupině 4 pro případ, že ze strany Compass Group nedojde k úhradě částky ve výši 6.050.000,- Kč (skládající se z částky ve výši 5.000.000,- Kč a DPH) splatné dne 15. prosince 2017 jako tzv. věrnostního poplatku dle Dohody Compass Group. V případě (byť částečného) splnění/odpadnutí účelu, ke kterému rezerva slouží, bude nevyčerpaná část rezervy použita primárně k uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a jím postavených na roveň a dle uvážení Dlužníka (a se souhlasem Insolvenčního správce) k poměrnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a doplnění Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky;
- (ii) Rezervy na incidenční spory skupiny 2 vytvořené z Výtěžku z prodeje, z Výtěžku z provozu a z Výtěžku z Neprovozních pohledávek. Tato rezerva slouží k uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 2, o jejichž pravost a/nebo výši je veden incidenční spor pro případ, že bude žalobním nárokům příslušných věřitelů vyhověno. V případě (částečného) splnění/odpadnutí účelu, ke kterému rezerva slouží, bude nevyčerpaná část rezervy použita primárně k uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a jím postavených na roveň a dle uvážení Dlužníka (a se souhlasem Insolvenčního správce) buď k poměrnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a/nebo doplnění Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2 (bude-li ještě zapotřebí), Rezervy na incidenční spory skupiny 3, Rezervy na podmíněné pohledávky, Rezervy na sporné pohledávky za majetkovou podstatou, Rezervy na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou a/nebo Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce;;
- (iii) Rezervy na incidenční spory skupiny 3 vytvořené z Výtěžku z prodeje, z Výtěžku z provozu a z Výtěžku z Neprovozních pohledávek. Tato rezerva slouží k uspokojení pohledávky věřitele skupiny 3, o jejíž pravost a/nebo výši je veden incidenční spor pro případ, že bude žalobním nárokům příslušného věřitele vyhověno. V případě (byť částečného) splnění/odpadnutí účelu, ke kterému rezerva slouží, bude nevyčerpaná část rezervy použita primárně k uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a jím postavených na roveň a dle uvážení Dlužníka (a se souhlasem Insolvenčního správce) k poměrnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a/nebo doplnění Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 (bude-li ještě zapotřebí) a Rezervy na podmíněné pohledávky, Rezervy na sporné pohledávky za majetkovou podstatou, Rezervy na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou a/nebo Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce;
- (iv) Rezervy na podmíněné pohledávky vytvořené z Výtěžku z prodeje, z Výtěžku z provozu a z Výtěžku z Neprovozních pohledávek. Tato rezerva slouží k Uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 2 vázaných na odkládací podmínku pro případ, že budou takové odkládací podmínky naplněny. V případě (byť částečného) splnění/odpadnutí účelu, ke kterému rezerva slouží, bude nevyčerpaná část rezervy použita primárně k uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a jím postavených na roveň a dle uvážení Dlužníka (a se souhlasem Insolvenčního správce) k poměrnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a/nebo doplnění Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 Rezervy na sporné pohledávky za majetkovou podstatou, Rezervy na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou a/nebo Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce;
- (v) Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky vytvořené z Výtěžku z prodeje, z Výtěžku z provozu a z Výtěžku z Neprovozních pohledávek. Tato rezerva slouží k uspokojení Nepřezkoumaných pohledávek v závislosti na výsledku přezkumného jednání o Nepřezkoumaných pohledávkách. Po

provedení přezkumu Nepřezkoumaných pohledávek bude rezerva použita k uspokojení zjištěných nepodmíněných Nepřezkoumaných pohledávek nebo k doplnění Rezervy na incidenční spory skupiny 2 a/nebo Rezervy na podmíněné pohledávky v závislosti na výsledku přezkumného jednání ohledně Nepřezkoumaných pohledávek. Pokud v důsledku přezkumného jednání některá z Nepřezkoumaných pohledávek (i částečně) skončí, bude příslušná odpovídající část Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky použita primárně k uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a jim postavených na roveň a dle uvážení Dlužníka (a se souhlasem Insolvenčního správce) k poměrnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a doplnění Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky (bude-li ještě zapotřebí), Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3, Rezervy na podmíněné pohledávky Rezervy na sporné pohledávky za majetkovou podstatou, Rezervy na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou a/nebo Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce;

- (vi) Rezervy na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou vytvořené z Výtěžku z provozu. Tato rezerva slouží k uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a jim postavených na roveň vzniklých od 1. dubna 2017 do Vypořádání transakce, které nepřejdou na Dceřinou společnost spolu s vnesením Obchodního závodu do jejího základního kapitálu a které nebudou je dni Vypořádání transakce uhrazeny. V případě (byť částečného) odpadnutí/splnění účelu, ke kterému rezerva slouží, bude nevyčerpaná část rezervy použita na doplnění Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce;
- (vii) Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce vytvořené z Výtěžku z provozu a z Výtěžku z Neprovozních pohledávek. Tato rezerva slouží k uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a jim na roveň postavených vzniklých po Vypořádání transakce. V případě splnění účelu, ke kterému rezerva slouží, bude nevyčerpaná část rezervy použita primárně k uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a jim postavených na roveň a dle uvážení Dlužníka (a se souhlasem Insolvenčního správce) k poměrnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a doplnění Rezervy na podmíněné pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2 a Rezervy na incidenční spory skupiny 3, Rezervy na sporné pohledávky za majetkovou podstatou a Rezervy na Nepřezkoumané;
- (viii) Rezervy na sporné pohledávky za majetkovou podstatou vytvořené z Výtěžku z provozu. Tato rezerva slouží k uspokojení pohledávek Veolia Průmyslové služby za majetkovou podstatou, jejichž plnění bylo Dlužníkem odmítnuto a dalších sporných pohledávek za majetkovou podstatou, jejichž plnění bylo Dlužníkem odmítnuto;
- (ix) Rezervy na útlum důlních závodů, resp. důlních děl vytvořené případně z Výtěžku z Neprovozních pohledávek, která bude převedena na Investora v souladu se Smlouvou o spolupráci. V případě splnění účelu, ke kterému rezerva slouží, bude nevyčerpaná část použita primárně k uspokojení případných zbylých dluhů Dlužníka;
- (x) Rezervy na sankce ze Smlouvy o převodu akcií vytvořené z Výtěžku z prodeje. Tato rezerva slouží k uhrazení případných sankcí, které vyplynou ze Smlouvy o převodu akcií. V případě splnění/odpadnutí účelu, ke kterému rezerva slouží, bude nevyčerpaná část rezervy použita primárně k uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a jim postavených na roveň a dle uvážení Dlužníka (a se souhlasem insolvenčního správce) k poměrnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a doplnění Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky

2.3.6 Znalecký posudek

Společnost A-Consult plus, spol. s r.o., IČO: 41186907, se sídlem Praha 1, Palladium, Na Poříčí 3a, PSČ 11000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 2643 (dále též „Znalec“), zpracovala pro Dlužníka Znalecký posudek za účelem ocenění majetkové podstaty Dlužníka k 31. prosinci 2016, jehož kopie bez příloh tvoří Přílohu č. 13.13, Reorganizačního plánu.

Základní východiska Znaleckého posudku byla zejména následující:

- (i) majetková podstata byla oceněna na základě majetkového přístupu, kdy Znalec provedl netržní ocenění podniku a odhadl likvidační hodnotu obchodního závodu Dlužníka;
- (ii) nemovitý majetek Dlužníka byl při jeho ocenění rozdělen na cenotvorný (tedy dle názoru Znalce ke dni ocenění prodejný) a necenotvorný (tedy dle názoru Znalce ke dni ocenění obtížně prodejný či neprodejný);
- (iii) pro ocenění nebyly brány v úvahu vlivy spekulací spojené s budoucí změnou územních plánů dotčených obcí;
- (iv) v případě movitého majetku umístěného v dolech Znalec vychází z toho, že demontáž a vyklizení tohoto zařízení nastane jen tehdy, že náklady na demontáž a vyklizení nepřekročí očekávaný výnos z prodeje takového majetku;
- (v) Znalec při ocenění majetkové podstaty Dlužníka neuvažoval majetek sepsaný Insolvenčním správcem do majetkové podstaty ke dni 10. ledna 2017 (tj. Neprovozní pohledávku 2 a Malou vodní elektrárnu Těrlicko a Čerpací stanici VD Těrlicko).

2.3.7 Porovnání uspokojení věřitelů při řešení úpadku Dlužníka reorganizací a konkursem

Dle § 348 odst. 1 písm. d) InsZ musí být Dlužníkem navrhované uspokojení věřitelů Dlužníka stejné nebo vyšší než celková současná hodnota plnění, které by věřitelé zřejmě obdrželi, kdyby byl Dlužníkův úpadek řešen konkursem. Toto srovnání bylo učiněno na základě Znaleckého posudku vypracovaného Znalcem stanovujícího hodnoty plnění, které by každý věřitel obdržel v případě řešení úpadku Dlužníka konkursem.

Znalec při odhadu výše plnění v konkursu ve Znaleckém posudku určil hodnotu plnění, kterou je dle § 348 odst. 1 písm. d) InsZ nutno uvažovat. Plnění nezajištěných věřitelů Dlužníka se pro případ konkursu odhaduje na 0 Kč, neboť náklady na technickou likvidaci Dlužníka činí dle Znaleckého posudku 8.683.214.000 Kč, přičemž likvidační hodnota majetkové podstaty je dle Znaleckého posudku 3.050.600.000 Kč. Zajištěný věřitel by v případě konkursu obdržel plnění ve výši přibližně 40.900.000 Kč.

Vzhledem k tomu, že plnění ve prospěch zajištěného věřitele činí 44.596.263,77 Kč a výše plnění ve prospěch každého nezajištěného věřitele Dlužníka je vyšší než 0 Kč (odhaduje se na 0,31 % až 100 % z výše přihlášených pohledávek), je výše uspokojení každého věřitele Dlužníka vyšší než jakou by takový věřitel získal v případě konkursu Dlužníka.

2.4 Skupina 1: Zajištěný věřitel Zeppelin

2.4.1 Pohledávka věřitele skupiny 1

Do této skupiny byl zařazen zajištěný věřitel společnost Zeppelin se zajištěnou nepodmíněná pohledávkou ve výši 44.596.263,77 Kč, která vznikla na základě smluv uvedených v Příloze č. 13.8.

Dle Znaleckého posudku byla určena výše hodnoty zajištění této pohledávky na 46.838.000 Kč. Vzhledem k tomu, že hodnota zajištění dle Znaleckého posudku je vyšší než hodnota přihlášené pohledávky věřitele Zeppelin ve skupině 1, činí výše pohledávky věřitele Zeppelin ve skupině 1 44.596.263,77 Kč, tedy plnou výši příslušné pohledávky.

2.4.2 Výše úročení pohledávky věřitele skupiny 1

Pohledávky věřitele skupiny 1 se neúročí.

2.4.3 Zajištění pohledávky věřitele skupiny 1

Pohledávky věřitele Zeppelin ve skupině 1 byly původně zajištěny zákonným zadržovacím právem dle § 1395 a násl. OZ (dále též „Zadržovací právo“). Zajištění ve formě Zadržovacího práva bylo nahrazeno zřízením zástavního práva k majetku uvedenému v Příloze č. 13.9 (dále též „Zástavní právo“). Zástavní

právo bylo zřízeno zástavní smlouvou ze dne 15. srpna 2016 uzavřenou mezi věřitelem Zeppelin a Dlužníkem ve formě notářského zápisu č. NZ 809/2016, sepsaného Mgr. Richardem Brázdou, notářem v Brně, se kterou dne 10. srpna 2016 vyslovil svůj souhlas prozatímní věřitelský výbor Dlužníka a která byla dne 12. srpna 2016 schválena usnesením insolvenčního soudu č. j. KSOS 25 INS 10525/2016 – B182 (dále též „**Zástavní smlouva**“). Zástavní právo vzniklo dne 15. srpna 2016 zápisem do Rejstříku zástav vedeném Notářskou komorou ČR, běžné č. zápisu 41246, č. rejstříku 21/2016, běžné č. rejstříku NZ 809/2016.

Zástavní právo k předmětu zajištění nezaniká a trvá až do uspokojení pohledávky věřitele Zeppelin ve skupině 1 podle článku 2.4.4. tohoto Reorganizačního plánu.

2.4.4 Výše uspokojení pohledávky věřitele skupiny 1

Celková výše uspokojení zajištěného věřitele Zeppelin jakožto věřitele skupiny 1 se stanoví ve výši 44.596.263,77 Kč .

2.4.5 Splatnost, úročení a úhrada pohledávky věřitele skupiny 1

Pohledávka věřitele skupiny 1 podle předchozí části 2.4.1 Reorganizačního plánu se po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu neúročí a bude uhrazena do 30 dnů od Vypořádání transakce.

2.4.6 Srovnání navrhovaného uspokojení s odhadem uspokojení v konkursu

Vzhledem k tomu, že pohledávka věřitele Zeppelin ve skupině 1 bude uspokojena v plné výši, je **splněna** podmínka dle § 348 odst. 1 písm. d) InsZ.

2.4.7 Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 1

Podmínka rovného zacházení ve smyslu ustanovení § 348 odst. 2 InsZ vyžaduje v případech, kdy Reorganizační plán nepřijala každá věřitelská skupina, aby Reorganizační plán zajišťoval rovné zacházení s každou zjištěnou pohledávkou v rámci každé skupiny věřitelů, která jej nepřijala.

Vzhledem k tomu, že skupina 1 zahrnuje pouze jediného věřitele, je podmínka rovnosti podle citovaného ustanovení bez dalšího **splněna**.

2.4.8 Spravedlnost Reorganizačního plánu vůči skupině 1

Podmínka spravedlnosti ve smyslu ustanovení § 348 odst. 2 InsZ v návaznosti na ustanovení § 349 odst. 1 InsZ vyžaduje v případech, kdy Reorganizační plán nepřijala každá věřitelská skupina, aby Reorganizační plán (ve vztahu ke každé skupině zajištěných věřitelů, která ho nepřijala) stanovil poskytnutí stejného nebo obdobného druhu zajištění a plnění, jehož současná hodnota ke dni účinnosti Reorganizačního plánu se rovnala hodnotě zajištění stanovené ve Znaleckém posudku.

Zástavní právo k předmětu zajištění zanikne okamžikem uspokojení pohledávky věřitele Zeppelin ve skupině 1. Vzhledem k tomu, že podle části 10 Reorganizačního plánu zajištění věřitele Zeppelin (před uspokojením příslušné pohledávky) nezaniká, je část podmínky co do získání stejného nebo obdobného způsobu zajištění **splněna**.

Vzhledem k tomu, že pohledávka věřitele skupiny 1 podle části 2.4.4 Reorganizačního plánu bude uspokojena v plné výši, neboť hodnota zajištění je dle Znaleckého posudku vyšší než pohledávka, je část podmínky co do výše plnění v porovnání s odhadem hodnoty zajištění **splněna**.

Vzhledem k výše uvedenému je podmínka spravedlnosti podle ustanovení § 348 odst. 2 InsZ v návaznosti na ustanovení § 349 odst. 1 InsZ **splněna**.

2.5 Skupina 2: Věřitelé mající vůči Dlužníkovi nezajištěné pohledávky související s provozní činností Dlužníka nepocházející z finanční činnosti

2.5.1 Pohledávky věřitelů skupiny 2

Do skupiny 2 jsou zařazeni všichni nezajištění věřitelé, jejichž pohledávky vůči Dlužníkovi vyplývají z provozní činnosti Dlužníka. Jedná se o pohledávky, které jsou založeny zejména kupními smlouvami na zboží a materiál, smlouvami o dílo ohledně zhotovení či opravy technického vybavení závodu Dlužníka, ze smluv na dodávky služeb, nájemními smlouvami či jinými smlouvami vztahujícími se k provozní činnosti Dlužníka.

Tabulka č. 18. Seznam deseti nejvyšších zjištěných nepodmíněných pohledávek věřitelů skupiny 2

Jméno věřitele	Výše pohledávky v Kč
1. AWT Coal Logistics s.r.o.	217.810.179,05
2. Advanced World Transport a.s.	181.012.526,09
3. Česká republika – Česká správa sociálního zabezpečení	74.816.919,00
4. AWT Rekultivace a.s.	64.099.148,66
5. Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	60.496.113,36
6. Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	54.520.526,54
7. Statutární město Karviná	40.618.818,43
8. Green Gas DPB, .a.s.	27.554.340,57
9. Revírní bratrská pokladna, zdravotní pojišťovna	22.814.380,00
10. HEWLETT-PACKARD s.r.o.	22.221.804,75
CELKEM	765.965.756,45

Tabulka č. 19. Seznam jedenácti věřitelů skupiny 2 s nejvyššími popřeny pohledávkami, ohledně kterých je veden incidenční spor

Jméno věřitele	Výše pohledávky v Kč	Z toho popřeno v Kč
1. Ing. Otakar Černý	2.611.592.351,44	v celé výši
2. Povodí Odry, státní podnik	68.998.795,03	68.317.263,25
3. Fin-ARBITER, s.r.o.	38.166.179,21	v celé výši
4. Katarzyna Magdalena Klimoszek	14.059.221,00	v celé výši
5. Mgr. Jitka Streiberg	10.983.559,00	v celé výši
6. Marta Suchánková	10.888.660,00	10.770.304,00
7. Ing. Ivana Tesařová	6.400.365,00	v celé výši
8. ČEZ Distribuce, a. s.	5.261.687,50	v celé výši
9. Ing. Tomáš Klesňák	4.012.274,48	v celé výši
10. Marcela Šingovská	4.000.000,00	v celé výši
11. Milan Šingovský	4.000.000,00	v celé výši
CELKEM	2.778.363.092,66	.777.563.204,88

Tabulka č. 20. Seznam věřitelů skupiny 2 s pohledávkami, které ještě nebyly přezkoumány

Jméno věřitele	Výše pohledávky v Kč
1. Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	3.627.995.000,00
2. Green Gas DPB, a.s.	342.082.521,81
3. Veolia Komodity ČR, s.r.o.	98.507.225,28
4. U.S.Steel Košice, s.r.o.	14.001.804,99
CELKEM	4.082.586.552,08

Úplný seznam věřitelů skupiny 2 a jejich pohledávek je uveden v Příloze č. 13.16 Reorganizačního plánu dle stavu zveřejněném v Insolvenčním rejstříku ke dni 31. března 2017.

2.5.2 Výše uspokojení věřitelů skupiny 2

Celková výše uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 2 se stanoví ve výši Uspokojení skupiny 2.

Veškeré pohledávky věřitelů skupiny 2 budou uspokojeny poměrně (tj. ve stejném procentuálním poměru).

V závislosti na výsledku incidenčních sporů vedených s věřiteli uvedenými v části 1.7.7 Reorganizačního plánu a v závislosti na naplnění odkládacích podmínek, na které jsou vázány pohledávky věřitelů skupiny 2 uvedené v části 1.7.6 Reorganizačního plánu se objem uspokojovaných pohledávek v rámci skupiny 2 odhaduje na:

- (i) 1.356.811.595,67 Kč – pokud veškeré incidenční žaloby uvedené v části 1.7.7 Reorganizačního plánu budou zamítnuty a žádná z odkládacích podmínek uvedených v části 1.7.6 Reorganizačního plánu nebude naplněna;¹¹
- (ii) 8.297.775.025,56 Kč – pokud veškerým incidenčním žalobám uvedeným v části 1.7.7 Reorganizačního plánu bude vyhověno a veškeré odkládací podmínky uvedené v části 1.7.6 Reorganizačního plánu budou naplněny.¹²

Výše i míra uspokojení je ovlivněna zejména rozsahem uspokojovaných pohledávek v závislosti na výsledku incidenčních sporů a naplnění odkládacích podmínek (viz výše).

Dlužník předpokládá celkovou míru uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 2 z Výtěžku z prodeje a Výtěžku z provozu ve výši nejméně 0,31 % (v případě zjištění všech přihlášených pohledávek skupiny 2 a naplnění všech odkládacích podmínek, na které jsou pohledávky věřitelů skupiny 2 vázány a nutnosti uhrazení sankcí ze Smlouvy o převodu akcií, a v případě nutnosti čerpat rezervy na sankce ze Smlouvy o převodu akcií a Rezervy Compass Group) a nejvýše 2,59 % (v případě popření všech Nepřezkoumaných pohledávek, resp. neúspěchu všech věřitelů popřených pohledávek v incidenčních sporech ve skupině 2 a nenaplnění žádné z odkládacích podmínek, na které jsou pohledávky věřitelů skupiny 2 vázány a skutečnosti, že nebude zapotřebí hradit žádné sankce ze Smlouvy o převodu akcií a nebude využita Rezerva Compass Group).

S ohledem na skutečnost, že nelze presumovat výsledek incidenčních sporů uvedených v části 1.7.7 Reorganizačního plánu, naplnění odkládacích podmínek, na které jsou vázány pohledávky věřitelů uvedené v části 1.7.6 Reorganizačního plánu, výsledek přezkumu Nepřezkoumaných pohledávek, a vznik sankcí ze Smlouvy o převodu akcií Reorganizační plán počítá s tvorbou (i) Rezervy na incidenční spory skupiny 2, (ii) Rezervy na podmíněné pohledávky, (iii) Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky a (iv) Rezervy na sankce ze Smlouvy o převodu akcií.

V Příloze č. 13.16 je uveden odhad míry uspokojení v procentech, přičemž při současném odhadovaném objemu pohledávek ve skupině 2, bezprostředně po Vypořádání transakce a před uspokojením z Neprovozních pohledávek, činí procentuální míra uspokojení každé pohledávky této skupiny 0,313372264223049 %, přičemž pro účely tohoto Reorganizačního plánu je tento poměr vždy uveden jako zaokrouhlený na dvě desetinná místa dolů.

2.5.3 Splatnost, úročení a úhrada pohledávek skupiny 2

Pohledávky věřitelů skupiny 2 podle části 2.5.1 Reorganizačního plánu se po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu neúročí a budou uspokojeny ve výši uvedené v části 3 Reorganizačního plánu z Výtěžku z prodeje, Výtěžku z provozu Dlužníka, Výtěžku z Neprovozních pohledávek a Likvidačního zůstatku a to do 30 dnů po získání prostředků z jednotlivých zdrojů určených k uspokojení nezajištěných

¹¹ Uvedená výše pohledávek předpokládá, že veškeré Nepřezkoumané pohledávky budou popřeny a v případě podání incidenční žaloby budou tyto žaloby v plném rozsahu zamítnuty. Dále uvedená výše předpokládá, uspokojení pohledávky Compass Group zařazené ve skupině 4 z věrnostního poplatku dle Dohody Compass Group.

¹² Tato výše pohledávek předpokládá, že veškeré Nepřezkoumané pohledávky budou buď v plně uznány, nebo budou popřeny a všichni popření věřitelé těchto pohledávek podají incidenční žaloby, kterým bude v plném rozsahu vyhověno. Dále uvedená výše předpokládá, že pohledávka Compass Group zařazená ve skupině 4 nebude uspokojena z věrnostního poplatku dle Dohody Compass Group.

věřitelů skupiny 2 (resp. připsání příslušných finančních prostředků na bankovní účet Dlužníka) a vytvoření příslušných rezerv.

2.5.4 Srovnání navrhovaného uspokojení s odhadem uspokojení v konkursu

Vzhledem k tomu, že předchozí část 2.5.3 Reorganizačního plánu stanoví, že pohledávky věřitelů skupiny 2 mají být uhrazeny ve výši uvedené v části 3 Reorganizačního plánu z Výtěžku z prodeje, Výtěžku z provozu Dlužníka, Výtěžku z Neprovozních pohledávek a Likvidačního zůstatku, současná hodnota plnění věřitelů skupiny 2 podle Reorganizačního plánu je vyšší než by byla míra jejich uspokojení v konkursu. Předpokládaná hodnota uspokojení pohledávek v rámci reorganizace se pohybuje v rozmezí 0,31 % - 100 % (v závislosti na výsledku Soudních sporů, resp. Výtěžku z Neprovozních pohledávek), zatímco předpokládaná výše uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 2 v konkursu je nulová.

Vzhledem k tomu, že výše uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 2 podle části 2.5.2 Reorganizačního plánu převyšuje hodnotu uspokojení těchto pohledávek v případě řešení úpadku Dlužníka konkursem, je splněna podmínka dle § 348 odst. 1 písm. d) InsZ.

2.5.5 Rovnost zacházení s pohledávkami věřitelů skupiny 2

Test rovného zacházení ve smyslu ustanovení § 348 odst. 2 InsZ vyžaduje v případech, kdy Reorganizační plán nepřijala každá věřitelská skupina, aby Reorganizační plán zajišťoval rovné zacházení s každou zjištěnou pohledávkou v rámci každé skupiny věřitelů, která jej nepřijala.

Vzhledem k tomu, že poměrná míra uspokojení každého z věřitelů skupiny 2 je shodná, **je s každým z věřitelů skupiny 2 Reorganizačním plánem nakládáno rovně.**

2.5.6 Spravedlnost Reorganizačního plánu vůči skupině 2

Test spravedlnosti ve smyslu ustanovení § 348 odst. 2 InsZ v návaznosti na ustanovení § 349 odst. 2 InsZ vyžaduje v případech, kdy Reorganizační plán nepřijala každá věřitelská skupina, aby Reorganizační plán (ve vztahu ke každé skupině nezajištěných věřitelů, která ho nepřijala) stanovil plnění, jehož současná hodnota ke dni účinnosti Reorganizačního plánu není nižší než jmenovitá hodnota jeho zjištěné pohledávky s úrokem ke dni účinnosti Reorganizačního plánu, nebo aby žádný z věřitelů, jehož pohledávka je podřízena pohledávkám takové skupiny, neobdržel žádné plnění. Pohledávky věřitelů ve skupině 2 budou uspokojeny ve stejném poměru jako pohledávky věřitelů ve skupině 3.

Vzhledem k tomu, že žádný z věřitelů, jehož pohledávka je podřízena pohledávkám skupiny 2, nemá obdržet žádné plnění, **je Reorganizační plán spravedlivý.**

2.6 Skupina 3: Věřitelé mající vůči Dlužníkovi nezajištěné pohledávky související s finanční činností

2.6.1 Pohledávky věřitelů skupiny 3

Do skupiny 3 jsou zařazeni všichni nezajištění věřitelé, kteří uplatnili pohledávky z finanční činnosti. Jedná se zejména o pohledávky z úvěrových smluv, kde Dlužník vystupuje jako hlavní či vedlejší dlužník. Hospodářské i právní postavení věřitelů ve skupině 3 je v zásadě shodné, neboť se jedná o nezajištěné věřitele a zároveň finanční instituce, které při poskytování úvěrů přijímají opatření pro případy, že jim úvěry nebudou splaceny.

Tabulka č. 21. Věřitelé skupiny 3

	Jméno věřitele	Výše pohledávky v Kč	Poznámka
1.	Citibank	10.151.307.023,50	Pohledávka byla popřena
2.	Natixis S.A.	518.860.802,04	-
3.	Česká spořitelna, a.s.	336.874.365,11	-
4.	Bremer Kreditbank AG	246.421.103,87	-
5.	Československá obchodní banka, a.s.	246.421.103,87	-
	CELKEM	11.499.884.398,39	-

2.6.2 Výše uspokojení věřitelů skupiny 3

Celková výše uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 3 se stanoví ve výši Uspokojení skupiny 3.

Veškeré pohledávky věřitelů skupiny 3 budou uspokojeny poměrně (tj. ve stejném procentuálním poměru).

V závislosti na výsledku incidenčního sporu vedeného se společností Citibank se objem uspokojovaných pohledávek v rámci skupiny 3 odhaduje na:

- (i) 1.348.577.374,89 Kč – pokud incidenční žaloba podaná ze strany Citibank bude v plném rozsahu zamítnuta;
- (ii) 11.499.884.398,39 Kč – pokud incidenční žalobě podané ze strany Citibank bude v plném rozsahu vyhověno.

Výše uspokojení je ovlivněna rozsahem uspokojovaných pohledávek v závislosti na výsledku incidenčního sporu vedeného se společností Citibank viz výše.

Dlužník předpokládá celkovou míru uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 3 ve výši nejméně 0,31 % (v případě zjištění všech přihlášených pohledávek ve skupině 3 a nutnosti uhrazení sankcí ze Smlouvy o převodu akcií a Rezervy Compass Group) a nejvýše 2,59 % (zamítnutí incidenční žaloby společnosti Citibank v plném rozsahu a skutečnosti, že nebude zapotřebí hradit žádné sankce ze Smlouvy o převodu akcií a Rezerva Compass Group).

S ohledem na skutečnost, že nelze presumovat výsledek incidenčního sporu vedeného se společností Citibank a vznik sankcí ze Smlouvy o převodu akcií Reorganizační plán počítá s tvorbou (i) Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a (ii) Rezervy na sankce ze Smlouvy o převodu akcií.

V Příloze č. 13.17 je uveden odhad míry uspokojení v procentech, přičemž při současném odhadovaném objemu pohledávek ve skupině 3, bezprostředně po Vypořádání transakce a před uspokojením z Neprovozních pohledávek, činí procentuální míra uspokojení každé pohledávky této skupiny 0,313372264223049 %, přičemž pro účely tohoto Reorganizačního plánu je tento poměr vždy uveden jako zaokrouhlený na dvě desetinná místa dolů.

2.6.3 Splatnost, úročení a úhrada pohledávek skupiny 3

Pohledávky věřitelů skupiny 3 podle části 2.6.2 Reorganizačního plánu se po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu neúročí a budou uspokojeny ve výši uvedené v části 3 Reorganizačního plánu z Výtěžku z prodeje, Výtěžku z provozu Dlužníka, Výtěžku z Neprovozních pohledávek a Likvidačního zůstatku, a to do 30 dnů po získání prostředků z jednotlivých zdrojů určených k uspokojení nezajištěných věřitelů skupiny 3 (resp. připsání příslušných finančních prostředků na bankovní účet Dlužníka) a vytvoření příslušných rezerv.

2.6.4 Srovnání navrhovaného uspokojení s odhadem uspokojení v konkursu

Vzhledem k tomu, že předchozí část 2.6.3 Reorganizačního plánu stanoví, že pohledávky věřitelů skupiny 3 mají být uhrazeny ve výši uvedené v části 3 Reorganizačního plánu z Výtěžku z prodeje, Výtěžku z provozu Dlužníka, Výtěžku z Neprovozních pohledávek a Likvidačního zůstatku, současná hodnota plnění věřitelů skupiny 3 podle Reorganizačního plánu je vyšší než by byla míra jejich uspokojení v konkursu. Předpokládaná hodnota uspokojení pohledávek v rámci reorganizace se pohybuje v rozmezí 0,31 % - 100 % (v závislosti na výsledku Soudních sporů, resp. Výtěžku z Neprovozních pohledávek), zatímco předpokládaná výše uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 3 v konkursu je nulová.

Vzhledem k tomu, že výše uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 3 podle části 2.6.2 Reorganizačního plánu převyšuje hodnotu uspokojení těchto pohledávek v případě řešení úpadku Dlužníka konkursem, je splněna podmínka dle § 348 odst. 1 písm. d) InsZ.

2.6.5 Rovnost zacházení s pohledávkami věřitelů skupiny 3

Test rovného zacházení ve smyslu ustanovení § 348 odst. 2 InsZ vyžaduje v případech, kdy Reorganizační plán nepřijala každá věřitelská skupina, aby Reorganizační plán zajišťoval rovné zacházení s každou zjištěnou pohledávkou v rámci každé skupiny věřitelů, která jej nepřijala.

Vzhledem k tomu, že poměrná míra uspokojení každého z věřitelů skupiny 3 je shodná, **je s každým z věřitelů skupiny 3 Reorganizačním plánem nakládáno rovně.**

2.6.6 Spravedlnost Reorganizačního plánu vůči skupině 3

Test spravedlnosti ve smyslu ustanovení § 348 odst. 2 InsZ v návaznosti na ustanovení § 349 odst. 2 InsZ vyžaduje v případech, kdy Reorganizační plán nepřijala každá věřitelská skupina, aby Reorganizační plán (ve vztahu ke každé skupině nezajištěných věřitelů, která ho nepřijala) stanovil plnění, jehož současná hodnota ke dni účinnosti Reorganizačního plánu není nižší než jmenovitá hodnota jeho zjištěné pohledávky s úrokem ke dni účinnosti Reorganizačního plánu, nebo aby žádný z věřitelů, jehož pohledávka je podřízena pohledávkám takové skupiny, neobdržel žádné plnění. Pohledávky věřitelů ve skupině 3 budou uspokojeny ve stejném poměru jako pohledávky věřitelů ve skupině 2.

Vzhledem k tomu, že žádný z věřitelů, jehož pohledávka je podřízena pohledávkám skupiny 3, nemá obdržet žádné plnění **je Reorganizační plán spravedlivý.**

2.7 Skupina 4: Věřitel Compass Group, jehož pohledávka není Reorganizačním plánem dotčena

2.7.1 Pohledávka věřitele skupiny 4

Do skupiny 5 byl zařazen věřitel Compass Group se svou nezajištěnou pohledávkou ve výši 6.050.000 Kč (včetně DPH), která není Reorganizačním plánem dotčena.

Věřitel Compass Group přihlásil do insolvenčního řízení svoji pohledávku ve výši 15.100.163,62 Kč. Insolvenční soud přihlášku pohledávky částečně odmítl, a sice do výše 17.814,78 Kč. Dle dohody uzavřené mezi Dlužníkem a věřitelem Compass Group dne 15. listopadu 2016, kterou dne 19. prosince 2016 schválil insolvenční soud, bude věřiteli Compass Group ke dni 15. prosince 2017 vyplacena částka ve výši 6.050.000 Kč (dále též „**Dohoda Compass Group**“). V uvedené výši se tedy jedná o pohledávku nedotčenou Reorganizačním plánem ve smyslu ustanovení § 337 odst. 3 InsZ. Ve zbylé výši 9.050.163,62 Kč je pohledávka věřitele Compass Group zařazena do skupiny 2 a bude uspokojena dle pravidel uspokojení skupiny 2 stanovených v části 2.5.2 Reorganizačního plánu.

Dle Dohody Compass Group platí, že Compass Group zaplatí Dlužníkovi k datům uvedeným v dohodě částku 5.000.000,- Kč bez DPH (tzv. „věrnostní poplatek“) za podmínky splnění následujících podmínek: (i) Smlouva o zajištění závodního stravování včetně doplňkových služeb, nájmu nebytových prostor a movitého majetku ze dne 26. 3. 2001 ve znění dodatku č. 15 z 31.7.2010, který představoval úplné znění Smlouvy 2001 a která byla následně měněna v současné době platnými dodatky 1 až 8.

Smlouva o převzetí činnosti závodního stravování a zajištění služeb v oblasti závodního stravování ze dne 31. 5. 2001 ve znění platného dodatku č. 12, Rámcová smlouva o zajištění stravování ze dne 31. 7. 2008 ve znění platných dodatků č. 1 a č. 2, Smlouva o stravování ze dne 8. 8. 2008 ve znění platných dodatků č. 1 až 5 a Smlouva o zajištění závodního stravování ze dne 23. 9. 2013 ve znění dodatků č. 1 a č. 2 budou v den úhrady tzv. „Věrnostního poplatku“ platné a v daný den nepoběží výpovědní doba; (ii) tzv. „Věrnostní poplatek“ bude použit pro následující účel: (a) tzv. „Věrnostní poplatek“ splatný k 15. prosinci 2016 a 15. prosinci 2017 bude použit k zaplacení pohledávek Compass Group vůči Dlužníkovi, které Compass Group přihlásil v rámci insolvenčního řízení Dlužníka dle pořadí jejich splatnosti a (b) tzv. „Věrnostní poplatky“ splatné k datům 15. listopadu 2016, 15. listopadu 2017 a 15. listopadu 2018 může OKD použít pro své běžné hospodaření.

2.7.2 Výše uspokojení věřitele skupiny 4

Za předpokladu, že ze strany Compass Group dojde k úhradě částky ve výši 6.050.000 Kč splatné dne 15. prosince 2017 jako tzv. věrnostního poplatku dle Dohody Compass Group, stanoví se

celková výše uspokojení pohledávky věřitele Compass Group zařazené ve skupině 4 ve výši 6.050.000,- Kč (za předpokladu, že sazba DPH ke dni uspokojení bude stejná jako sazba DPH ke dni podání tohoto Reorganizačního plánu).

Za předpokladu, že ze strany Compass Group nedojde k úhradě částky ve výši 6.050.000 Kč splatné dne 15. prosince 2017 jako tzv. věrnostního poplatku dle Dohody Compass Group, stanoví se celková výše uspokojení pohledávky věřitele Compass Group zařazené ve skupině 4 ve výši odpovídající míře uspokojení věřitelů skupiny 2.

Reorganizační plán počítá s tvorbou rezervy pro uspokojení pohledávky věřitele Compass Group, která je dle Reorganizačního plánu zařazena ve skupině 4 (viz část 2.7 Reorganizačního plánu). V případě, že ze strany Compass Group nedojde k úhradě částky ve výši 6.050.000 Kč splatné dne 15. prosince 2017 jako tzv. věrnostního poplatku, bude tento věřitel uspokojen ve výši a dle pravidel uspokojení věřitelů skupiny 2. Pro uvedený případ bude vytvořena rezerva ve výši 18.949,02 Kč, což odpovídá stejnému uspokojení jako mají ostatní věřitelé skupiny 2 ve výši 0,31 % z částky 6.050.000 Kč (dále též „Rezerva Compass Group“).

2.7.3 Splatnost, úročení a úhrada pohledávky věřitele skupiny 4

Pohledávka věřitele Compass Group zařazená ve skupině 4 se neúročí a bude uhrazena (i) do 10 dnů v případě, že dojde k úhradě částky ve výši 6.050.000 Kč splatné dne 15. prosince 2017 jako tzv. věrnostního poplatku dle Dohody Compass Group, nebo (ii) do 30 dnů od okamžiku, co bylo postaveno na jisto, že ze strany Compass Group nedojde k úhradě částky ve výši 6.050.000 Kč splatné dne 15. prosince 2017 jako tzv. věrnostního poplatku dle Dohody Compass Group a zároveň dojde k inkasu zdrojů pro uspokojení příslušné pohledávky.

2.7.4 Srovnání navrhovaného uspokojení s odhadem uspokojení v konkursu

Uspokojení pohledávky věřitele Compass Group ve skupině 4 dle Reorganizačního plánu je vyšší než plnění, které by věřitel Compass Group získal v případě řešení úpadku Dlužníka konkursem.

2.7.5 Rovnost zacházení s pohledávkou věřitele skupiny 4

Test rovného zacházení ve smyslu ustanovení § 348 odst. 2 InsZ vyžaduje v případech, kdy Reorganizační plán nepřijala každá věřitelská skupina, aby Reorganizační plán zajišťoval rovné zacházení s každou zjištěnou pohledávkou v rámci skupiny věřitelů, která jej nepřijala.

V souladu s ustanovením § 347 odst. 4 InsZ se skupina věřitelů, jejichž pohledávky nejsou reorganizačním plánem dotčeny, vždy považuje za skupinu, která reorganizační plán přijala. Obdobně to platí pro jednotlivé věřitele skupiny 4. V souladu s § 337 odst. 3 InsZ je pohledávkou nedotčenou reorganizačním plánem pohledávka, o které věřitel písemně uznal, že není reorganizačním plánem dotčena.

S ohledem na skutečnost, že věřitel Compass Group učinil dne 3. dubna 2017 písemné prohlášení dle § 337 odst. 3 InsZ, není pohledávka Compass Group zařazená ve skupině 4 dotčena Reorganizačním plánem, a proto se skupina 4 považuje za skupinu věřitelů, která tento Reorganizační plán přijala. Z tohoto důvodu se nevyžaduje provedení testu rovného zacházení s věřiteli této skupiny dle ustanovení § 348 odst. 2 InsZ. Kopie prohlášení je připojena k Reorganizačnímu plánu jako Příloha č. 0.

2.7.6 Spravedlnost Reorganizačního plánu vůči skupině 4

Test spravedlnosti ve smyslu ustanovení § 348 odst. 2 InsZ v návaznosti na ustanovení § 349 odst. 2 InsZ vyžaduje v případech, kdy reorganizační plán nepřijala každá věřitelská skupina, aby Reorganizační plán (ve vztah ke každé skupině nezajištěných věřitelů, která ho nepřijala) stanovil plnění, jehož současná hodnota ke dni účinnosti reorganizačního plánu není nižší než jmenovitá hodnota jeho zjištěné pohledávky s úrokem ke dni účinnosti reorganizačního plánu, nebo aby žádný z věřitelů, jehož pohledávka je podřízena pohledávkám takové skupiny, neobdržel žádné plnění.

Vzhledem k tomu, že žádný z věřitelů, jehož pohledávka je podřízena pohledávce věřitele skupiny 4 nemá obdržet žádné plnění, je **Reorganizační plán spravedlivý**.

2.8 Skupina 5: Věřitelé – akcionáři Dlužníka

2.8.1 Pohledávky věřitelů skupiny 5

Věřiteli skupiny 5 je jediný akcionář Dlužníka, tj. společnost NWR Holdings B.V., s podílem na základním kapitálu Dlužníka ve výši 10.086.800.000 Kč.

2.8.2 Výše uspokojení pohledávek skupiny 5

Uspokojení pohledávek věřitele(ů) skupiny 5 se stanoví v nulové výši, tedy celková výše uspokojení pro věřitele skupiny 5 je rovna 0,- Kč, s výhradou následující věty. Podíl věřitele(ů) skupiny 5 v Dlužníkovi nezaniká, ale jakékoliv plnění ve prospěch věřitele skupiny 5 se dovoluje pouze v případě a po uhrazení veškerých dluhů všech ostatních věřitelů Dlužníka a vypořádání Rezervy na útlum dolů, přičemž výše plnění se stanoví na hodnotu likvidačního zůstatku Dlužníka pro případ likvidace (tj. hodnotu majetkové podstaty po uspokojení všech dluhů Dlužníka a vypořádání všech rezerv).

Stanoví se, že věřitel(é) skupiny 5 nemá resp. nemají s podíly v Dlužníkovi (tj. akciemi) spojená žádná práva, s tím že, hlasovací práva spojená s podíly v Dlužníkovi (tj. akciemi) vykonává insolvenční správce (ve smyslu § 353 odst. 2 InsZ), s výjimkou případu jmenování, volby nebo odvolání členů orgánů Dlužníka, kdy výkon hlasovacích práv náleží věřitelům skupiny 5 a k účinnosti takového rozhodnutí se vyžaduje souhlas věřitelského výboru a insolvenčního správce; zanikne-li funkce člena statutárního orgánu dlužníka nebo dozorčí rady a není-li jmenován nebo zvolen do 30 dnů poté nový člen statutárního orgánu nebo dozorčí rady, zvolí je insolvenční správce se souhlasem věřitelského výboru. Stanoví se, že věřitel(é) skupiny 5 nemá resp. nemají právo s podíly v Dlužníkovi jakkoliv nakládat (mj. zatížit či jinak zastavit, převést, způsobit či umožnit přechod).

2.8.3 Srovnání navrhovaného uspokojení s odhadem uspokojení v konkursu

Výše plnění stanovená pro věřitele skupiny 5 je rovna plnění, které by věřitelé obdrželi v případě konkursu.

2.8.4 Rovnost zacházení s pohledávkami věřitele skupiny 5

Test rovného zacházení ve smyslu ustanovení § 348 odst. 2 InsZ vyžaduje v případech, kdy Reorganizační plán nepřijala každá věřitelská skupina, aby Reorganizační plán zajišťoval rovné zacházení s každou zjištěnou pohledávkou v rámci každé skupiny věřitelů, která jej nepřijala.

Vzhledem k tomu, že skupina 5 zahrnuje pouze jediného věřitele, je podmínka rovnosti podle citovaného ustanovení bez dalšího **splněna**.

2.8.5 Spravedlnost Reorganizačního plánu vůči skupině 5

Test spravedlnosti ve smyslu ustanovení § 348 odst. 2 InsZ v návaznosti na ustanovení § 349 odst. 3 a 4 InsZ vyžaduje v případech, kdy Reorganizační plán nepřijala některá ze skupin věřitelů uvedených v § 335 InsZ, aby podle Reorganizačního plánu každý z věřitelů této skupiny ke dni účinnosti Reorganizačního plánu obdržel nejméně takové plnění, kterého by se mu zřejmě dostalo, kdyby po skončení insolvenčního řízení, ve kterém byl dlužníkův úpadek řešen konkursem, proběhla likvidace takového dlužníka. Dále platí, že výše uvedená podmínka je splněna, jestliže na základě Reorganizačního plánu některá skupina nezajištěných věřitelů nezíská plnění, jehož celková současná hodnota ke dni účinnosti Reorganizačního plánu je alespoň stejná jako celková jmenovitá hodnota všech zjištěných pohledávek věřitelů zařazených do této skupiny, včetně úroku k těmto pohledávkám ke dni účinnosti Reorganizačního plánu.

Vzhledem k tomu, že:

- (i) věřitelé skupiny 5 získají stejné plnění jako v případě, kdy by po skončení insolvenčního řízení, ve kterém by byl Dlužníkův úpadek řešen konkursem, proběhla likvidace Dlužníka;

- (ii) skupina nezajištěných věřitelů skupiny 2 a 3 nezíská plnění, jehož celková současná hodnota ke dni účinnosti Reorganizačního plánu, je alespoň stejná jako celková jmenovitá hodnota všech zjištěných pohledávek věřitelů zařazených do skupiny 2 a 3; a
- (iii) věřitel skupiny 4 – Compass Group má pohledávku, která není Reorganizačním plánem dotčena;

je podmínka spravedlnosti **splněna**.

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

V rámci insolvenčního řízení vznikají Dlužníkovi pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim postavené na roveň, a to zejména:

- (i) pohledávky z obchodních vztahů, zejména pohledávky z titulu dodávek energií od společností Veolia, pohledávky za vlečkovou dopravu společnosti Advanced World Transport a další pohledávky související s provozem závodu Dlužníka;
- (ii) další pohledávky věřitelů ze smluv uzavřených osobou s dispozičními oprávněními;
- (iii) další pohledávky věřitelů ze smluv, které se podle tohoto zákona považují za smlouvy, jejichž splnění osoba s dispozičními oprávněními neodmítla, jestliže se týkají plnění poskytnutého věřiteli dlužníku po zahájení insolvenčního řízení;
- (iv) pohledávky z titulu odměny Insolvenčního správce, členů věřitelského výboru Dlužníka a Znalce;
- (v) pohledávky vůči zaměstnancům a pohledávky z titulu sociálního a zdravotního pojištění;
- (vi) daně, poplatky a jiná obdobná peněžitá plnění, pojistné na sociální zabezpečení a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti, pojistné na veřejné zdravotní pojištění;
- (vii) pohledávky z titulu úvěrového financování poskytnutého společností Prisko;
- (viii) pohledávky spojené s útlumem důlních závodů;
- (ix) náklady spojené s udržováním a správou majetkové podstaty Dlužníka;
- (x) náhrada hotových výdajů osob, které poskytly Insolvenčnímu správci součinnost.

Pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené pohledávkám za majetkovou podstatou na roveň jsou a budou průběžně hrazeny.

Dlužník neeviduje žádné neuhrazené nesporné pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim postavené na roveň. Dlužník ke dni 28. února 2017 evidoval pohledávky za majetkovou podstatou a jim pohledávky jim postavené na roveň, které vznikly od prohlášení úpadku Dlužníka v celkové výši 12.492.017.000,- Kč včetně DPH, přičemž Dlužník odhaduje celkový objem pohledávek za majetkovou podstatou vzniklých od prohlášení úpadku Dlužníka do 31. března 2017 ve výši 13.961.094.000,- Kč včetně DPH. Přehled pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek jim na roveň postavených a jejich výše je uveden v Příloze č. 13.11 Reorganizačního plánu.

Dlužník rovněž ke dni 31. března 2017 čerpal na základě Úvěrové smlouvy se společností Prisko úvěr ve výši 150.000.000,- Kč. Dle Úvěrové smlouvy má Dlužník každý kalendářní měsíc splatit načerpané peněžní prostředky, které je oprávněn opět načerpat. Veškeré prostředky načerpané dle Úvěrové smlouvy budou splaceny ve lhůtě splatnosti, případně přejdou na Dceřinou společnost.

Veškeré splatné pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené pohledávkám za majetkovou podstatou na roveň, které budou řádně uplatněny v souladu ustanovením § 203 odst. 1 InsZ, a

kteře nebyly k Rozhodnému dni uhrazeny, budou uhrazeny nejpozději do 30 dnů od Rozhodného dne v souladu s § 348 odst. 1 písm. e) InsZ, nedohodnou-li se příslušný věřitel a Dlužník jinak.

Na uspokojení pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek jim na roveň postavených vzniklých od Rozhodného dne do dne Vypořádání transakce, které nebudou uhrazeny Dlužníkem, příp. Dceřinou společností, je vytvořena Rezerva na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou.

Na úhradu pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek jim na roveň postavených vzniklých po Vypořádání transakce je vytvořena Rezerva na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce.

Dlužník dále uvádí, že jsou mu známy i sporné pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené jim na roveň, které Dlužník neuznává. Pokud budou jakékoliv tyto sporné pohledávky v budoucnu uznány Dlužníkem či pravomocným rozhodnutím soudu, budou hrazeny z Rezervy na sporné pohledávky za majetkovou podstatou. Pokud by Rezerva na sporné pohledávky za majetkovou podstatou nepostačovala na úhradu příslušných sporných pohledávek, budou uhrazeny z Rezervy na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou a v krajním případě z dalších rezerv (pokud by tím nedošlo k ohrožení naplnění Reorganizačního plánu).

2.10 Uspokojení pohledávek, které jsou předmětem incidenčních sporů

Pohledávky, které jsou předmětem incidenčních sporů, budou uspokojeny v závislosti na výsledku příslušného incidenčního sporu.

Následující tabulka zobrazuje veškeré pohledávky věřitelů Dlužníka, ohledně nichž je vedeno incidenční řízení:

Tabulka č. 22. Věřitelé mající pohledávky, ohledně kterých je veden incidenční spor

Věřitel	Výše pohledávky v Kč	Skupina	Poznámka
Citibank N.A., London Branch	10.151.307.023,50	3	Nezajištěná, popřena pravost a výše ¹³
Ing. Otakar Černý	2.611.592.351,44	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Povodí Odry, státní podnik	68.317.263,25	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Fin-ARBITER, s.r.o.	38.166.179,21	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Katarzyna Magdalena Klimoszek	14.059.221,00	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Mgr. Jitka Streitberg	10.983.559,00	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Marta Suchánková	9.675.76000	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Marta Suchánková	917.400,00	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Marta Suchánková	177.144,00	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Ivana Tesařová	6.400.365,00	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
ČEZ Distribuce, a.s.	5.261.687,50	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Tomáš Klesňák	4.012.274,48	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Marcela Šingovská	4.000.000,00	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Milan Šingovský	4.000.000,00	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Asental Land s.r.o.	2.061.213,00	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Robert Szyroki	1.979.834,79	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Ing. Maxim Chadzitaskos	1.166.338,00	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
Jindřich Bura	502.803,70	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
RPG Byty, s.r.o. (nyní RESIDOMO s.r.o.)	10.000,00	2	Nezajištěná, popřena pravost a výše
CELKEM	12.934.590.417,87	-	-

Na uspokojení pohledávek, ohledně nichž je veden incidenční spor dle této části Reorganizačního plánu, budou vyčleněny rezervy vypočteny stejným způsobem, jakým je stanovena úhrada pohledávek věřitelů skupiny 2, resp. 3, a to Rezerva na incidenční spory skupiny 2 a Rezerva na incidenční spory skupiny 3. Celková výše rezerv na incidenční spory bude dle kalkulace činit 40.533.418,86 Kč (tj. stejné poměrné

¹³ IS pro případ, že by pohledávka byla po právu, uznal pohledávku 1 (9,5 mld. Kč) co do výše 1 Kč.

uspokojení jako ostatní věřitelé skupiny 2 a 3 ve výši 0,31 % z částky 12.934.590.417,87¹⁴ Kč), z čehož Rezerva na incidenční spory skupiny 2 činí 8.722.038,19 Kč a Rezerva na incidenční spory skupiny 3 činí 31.811.380,67 Kč. Dále budou Rezerva na incidenční spory skupiny 2 a Rezerva na incidenční spory skupiny 3 doplňovány o zdroje z Výtěžku z Neprovozních pohledávek a dalších případných zdrojů, a to vždy ve výši, v jaké by byly tyto pohledávky uspokojeny v případě, kdy by o nich nebyl veden incidenční spor.

Účelem vytvoření rezerv na incidenční spory je zajistit spravedlivé vypořádání pohledávek ohledně kterých je veden incidenční spor, pro případ, že bude taková pohledávka zjištěna. Avšak v případě, že taková pohledávka není po právu, tak příslušná rezerva, resp. její část, má být vypořádána způsobem, který zajistí spravedlivou úhradu pohledávek věřitelů skupin 2 a 3.

Rezerva vytvořená pro případ uspokojení popřené pohledávky bude v závislosti na výsledku příslušného incidenčního sporu použita (i) na úhradu uspokojení příslušného věřitele dle poměru ve skupině 2, resp. 3 v rozsahu popřené pohledávky, a/nebo (ii) k poměrnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a doplnění Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky. Pokud bude popřená pohledávka v rozsahu jejího popření pravomocně insolvenčním soudem shledána oprávněnou, její celkové uspokojení bude dle navrhovaného poměrového uspokojení v rámci skupiny 2, resp. 3. Obdobným způsobem bude postupováno i ohledně dosud nepřezkoumaných pohledávek, které budou popřeny. Podmíněná pohledávka, ohledně které je veden incidenční spor, nemůže být vyplacena dříve než dojde ke splnění příslušné podmínky.

Uspokojení příslušné popřené pohledávky věřitele bude (v případě, že bude příslušnému věřiteli v rámci podané incidenční žaloby požadovaný nárok ze strany insolvenčního soudu pravomocně přiznán a k danému dni bude vytvořena rezerva na úhradu příslušné pohledávky), proběhne do 4 měsíců od okamžiku právní moci příslušného rozsudku avšak jen za předpokladu, že proti příslušnému rozhodnutí nebude podán jakýkoliv mimořádný opravný prostředek či ústavní stížnost (bude-li podán mimořádný opravný prostředek či ústavní stížnost, bude příslušná rezerva vypořádána do 30 dnů od okamžiku vydání rozhodnutí o mimořádném opravném prostředku či ústavní stížnosti), a to v procentuální výši, v jaké mají být k danému okamžiku uhrazeny nepodmíněné pohledávky věřitelů ze stejné skupiny věřitelů, tj. věřitelů skupiny 2 či 3. Dále bude příslušná pohledávka uspokojována jako věřitelé skupiny 2, resp. 3.

Bude-li pravomocným rozhodnutím soudu některá incidenční žaloba odmítnuta či zamítnuta (ať zcela či zčásti), bude na úhradu příslušné pohledávky (či její části) vytvořená rezerva rozpuštěna a rovnoměrně použita k poměrnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a doplnění Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky, a to do 4 měsíců od okamžiku právní moci příslušného rozsudku avšak jen za předpokladu, že proti příslušnému rozhodnutí nebude podán jakýkoliv mimořádný opravný prostředek či ústavní stížnost (bude-li podán mimořádný opravný prostředek, bude příslušná rezerva vypořádána do 30 dnů od okamžiku vydání rozhodnutí v dané věci).

2.11 Zajištění uspokojení nezajištěných pohledávek věřitelů, jejichž pohledávky jsou přihlášeny jako podmíněné

Pohledávky, které jsou vázány na odkládací podmínku, budou uspokojeny v závislosti na splnění definované podmínky.

Tabulka č. 23. Podmíněné pohledávky věřitelů

Věřitel	Výše pohledávky v Kč	Skupina	Poznámka
Green Gas DPB, a.s.	342.082.521,81	2	Patří mezi Nepřezkoumané pohledávky
AWT Rekultivace a.s.	63.987.684,67	2	Nezajištěná
Povodí Odry, státní podnik	68.317.263,25	2	Nezajištěná, o tutéž částku je veden

¹⁴ Do této částky nejsou zahrnuty pohledávky věřitelů skupiny 2, které zatím nebyly přezkoumány (k tomu blíže viz tabulka 1 a část 2.5.1 Reorganizačního plánu).

Věřitel	Výše pohledávky v Kč	Skupina	Poznámka
Fin-ARBITER, s.r.o.	38.166.179,21	2	incidenční spor Nezajištěná, o tutéž částku je veden incidenční spor
Ing. Ivana Tesařová	6.390.915,00	2	Nezajištěná, o tutéž částku je veden incidenční spor
Robert Szyroki	1.979.834,79	2	Nezajištěná, o tutéž částku je veden incidenční spor
Ing. Tomáš Klesňák	1.121.214,08	2	Nezajištěná, o tutéž částku je veden incidenční spor
Ing. Ivana Tesařová	1.113.372,00	2	Nezajištěná
Jindřich a Aleksandra Kucharczykovi	847.424,15	2	Nezajištěná
Ing. Jan Sznepka	813.714,40	2	Nezajištěná
FCC Česká republika, s.r.o.	550.000,00	2	Nezajištěná
Ing. Roman a Helena Sznepkovi	507.688,22	2	Nezajištěná
Bronislava Frohlichová	443.413,00	2	Nezajištěná
Stanislav a Eva Drobiszovi	319.240,00	2	Nezajištěná
Milan a Anna Lučkaiovi	279.955,00	2	Nezajištěná
Hana Bohdalová	180.992,00	2	Nezajištěná
RPG Byty, s.r.o.	10.000,00	2	Nezajištěná, o tutéž částku je veden incidenční spor
CELKEM	527.111.411,58	-	-

Takovéto pohledávky se neúročí a budou uspokojovány, pouze pokud bude podmínka, na kterou jsou vázány, splněna a její splnění bude Dlužníkovi písemně oznámeno. Úhrada podmíněných pohledávek bude vždy do 30 dnů po doručení písemného oznámení o naplnění podmínky Dlužníkovi (bude-li Dlužníkovi prokázáno splnění podmínek), a to v procentuální výši, ne však dříve, než dojde ke splnění podmínek pro výplatu věřitelů skupiny 2 dle části 2 Reorganizačního plánu, a to v procentuální výši, v jaké měly být k okamžiku doručení oznámení uspokojeny nepodmíněné pohledávky věřitelů ze stejné skupiny věřitelů. Zbýlá část pohledávky bude splacena stejným způsobem jako nepodmíněné pohledávky ostatních věřitelů ze stejné skupiny věřitelů. Podmíněné pohledávky, ohledně kterých je zároveň veden incidenční spor, budou uspokojeny v případě, že insolvenční soud vyhoví u jednotlivých incidenčních žalob žalobním nárokům (případně bude dosaženo dohody o narovnání pohledávky) a zároveň bude odkládací podmínka, na kterou jsou tyto pohledávky vázány, splněna a její splnění bude Dlužníkovi písemně oznámeno. Podmíněné pohledávky, ohledně kterých je veden incidenční spor, jsou uvedeny v části 2.10 Reorganizačního plánu. Lhůta k úhradě příslušné pohledávky se stanoví na 30 dnů po splnění poslední z podmínek (tj. buď v návaznosti na výsledek incidenčního sporu dle pravidel uvedených v části 2.10 Reorganizačního plánu nebo v návaznosti na splnění podmínek pro naplnění podmínky podmíněných pohledávek dle pravidel uvedených v této části Reorganizačního plánu).

Na uspokojení podmíněných pohledávek věřitelů skupiny 2 vázaných na odkládací podmínku bude vyčleněna Rezerva na podmíněné pohledávky ve výši 216.363,13Kč (tj. stejné poměrné uspokojení jako ostatní věřitelé skupiny 2 ve výši 0,31 % z 69.043.483,44 Kč), což představuje celkovou výši nepopřených pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3 vázaných na odkládací podmínku. Dále bude vytvořena rezerva z případného Výtěžku z Neprovozních pohledávek na uspokojení pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3 vázaných na odkládací podmínku, a to ve výši, v jaké by byly tyto pohledávky v danou chvíli uspokojeny v případě, že by nebyly vázány na odkládací podmínky. Rezerva na uspokojení pohledávek, které jsou vázány na odkládací podmínku, a zároveň je ohledně nich veden incidenční spor, je tvořena v rámci rezervy dle části 2.10 Reorganizačního plánu. Pohledávka věřitele Green Gas DPB, a.s. přihlášená jako přihláška č. 596, patřící mezi Nepřezkoumané pohledávky, je přihlášena zároveň jako pohledávka podmíněná. Rezerva na tuto pohledávku je tvořena v rámci Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky.

Nedojde-li ke splnění podmínek některé z podmíněných pohledávek, bude rezerva vytvořená k uspokojení příslušné podmíněné pohledávky použita k poměrnému uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek skupiny 2 a 3 a doplnění Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy

na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky tak, aby každý oprávněný věřitel příslušné skupiny obdržel shodné procentuální uspokojení ku hodnotě jeho oprávněné pohledávky.

2.12 Vliv incidenčních sporů týkajících se majetkové podstaty na uspokojení přihlášených věřitelů a postup při tvorbě rezerv

2.12.1 Spory o vyloučení věcí z majetkové podstaty

V insolvenčním řízení Dlužníka je ke dni 31. března 2017 před Krajským soudem v Ostravě pod sp.zn. 32 ICM 1058/2017 veden incidenční spor o vyloučení věcí, práva, pohledávky nebo jiné majetkové hodnoty z majetkové podstaty ve smyslu ustanovení § 159 odst. 1 písm. b) InsZ, a to spor se žalobcem Povodí Odry o vyloučení vodního díla Těrlicko – Malá vodní elektrárna a vodního díla Těrlicko MVE – Čerpací stanice z majetkové podstaty, přičemž uvedené věci byly do majetkové podstaty sepsány jako položky 2.1.49567 a 2.1.49568.

Společnost Povodí Odry zároveň přihlásila do insolvenčního řízení podmíněnou pohledávku ve výši 68.998.795,03 Kč pro případ, že výše uvedené věci budou zahrnuty do majetkové podstaty Dlužníka. Tato pohledávka byla Insolvenčním správcem i Dlužníkem částečně popřena co do výše a pravosti. Na uspokojení této pohledávky je insolvenčním plánem vytvořena rezerva dle části 2.10 Reorganizačního plánu.

Za předpokladu, že nebude vyhověno žalobnímu nároku společnosti Povodí Odry ve sporu o vyloučení výše uvedených věcí z majetkové podstaty Dlužníka, bude uspokojení společnosti Povodí Odry záviset na výsledku incidenčního sporu o pravost a výši její pohledávky přihlášené do Insolvenčního řízení. Pro případ, že bude vyhověno žalobnímu nároku společnosti Povodí Odry v incidenčním sporu o pravost a výši její pohledávky přihlášené do Insolvenčního řízení, bude tato pohledávka uspokojena z rezervy vytvořené k tomuto účelu dle části 2.10 Reorganizačního plánu.

Za předpokladu, že bude vyhověno žalobnímu nároku společnost Povodí Odry ve sporu o vyloučení výše uvedených věcí z majetkové podstaty Dlužníka, Dlužník má za to, že by mělo dojít zamítnutí žaloby o určení pravosti a výše pohledávek č. 3, 4, 5, 6, 8 a 9 přihlášených společností Povodí Odry v rámci přihlášky pohledávky č. 495 ze dne 8. července 2016 a rezerva na uspokojení této části pohledávky vytvořená dle části 2.10 Reorganizačního plánu bude rozdělena mezi věřitele skupiny 2 a 3. Společnost Povodí Odry bude vlastníkem věcí, které jsou předmětem sporu o vyloučení z majetkové podstaty Dlužníka.

2.12.2 Spory o neúčinnost právních jednání

Ke dni 31. března 2017 Dlužník eviduje jeden spor o neúčinnosti právních jednání zahájený na základě žaloby podané Insolvenčním správcem dne 28. února 2017. Spor je veden Krajským soudem v Ostravě pod sp.zn. 32 ICM 1277/2017. Uvedenou žalobou se Insolvenční správce domáhá vyslovení neúčinnosti následujících smluv:

- (i) Indenture EUR 300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes due 2020, uzavřená dne 7.10.2014 mezi společnostmi NWR N. V., Citibank, Dlužníkem, NWR Karbonia S.A., Akcionářem, Deutsche Trustee Company Limited, Deutsche Bank AG, London Branch a Deutsche Bank Luxembourg S.A.;
- (ii) Super Senior Term Facility Agreement EUR 35,000,000, uzavřená dne 9.9.2014 mezi Akcionářem jako úvěrovaným, společností Deutsche Bank AG, London Branch jako agentem, Citibank jako agentem pro zajištění, Dlužníkem jako ručitelem, NWR Karbonia S.A., NWR N. V. a dalšími smluvními stranami; a
- (iii) Intercreditor Agreement uzavřená dne 7.10.2014 mezi NWR Plc, Akcionářem, NWR N. V., Dlužníkem, Citibank, Deutsche Bank AG, London Branch a dalšími smluvními stranami.

Ve smyslu ustanovení § 237 odst. 4 InsZ se v případě vyhovění žalobnímu nároku v incidenčních sporech co do neúčinnosti právních úkonů bude postupovat tak, že bylo-li plnění z neúčinného právního úkonu vzájemné, vydá je Insolvenční správce oprávněným osobám bez zbytečného odkladu poté, co tyto osoby vydaly Dlužníkovo plnění z takového úkonu do majetkové podstaty. Není-li plnění poskytnuté Dlužníku těmito osobami v majetkové podstatě rozpoznatelné nebo se v ní nenachází, považuje se pohledávka, která těmto osobám poskytnutím plnění Dlužníku vznikla, za přihlášenou pohledávku a uspokojí se stejně jako tyto pohledávky.

Dlužník zároveň uvádí, že ke dni 31. března 2017 neeviduje žádné soudní spory o neúčinnosti Dlužníkových právních jednání.

3. ZPŮSOB A OPATŘENÍ K PROVEDENÍ A PLNĚNÍ REORGANIZACE

3.1 Způsob reorganizace

Dlužník navrhuje provedení Reorganizace v souladu s § 341 InsZ prostřednictvím kombinace těchto opatření:

- a) prodejem části majetkové podstaty ve smyslu § 341 odst. 1 písm. b) InsZ, a to v rozsahu a za podmínek, jak je uvedeno v tomto Reorganizačním plánu;
- b) výplatou části Hotovostního zůstatku;
- c) získáním peněžních prostředků z Neprovozních pohledávek.

3.1.1 Obecný popis reorganizace

Reorganizace Dlužníka bude spočívat v (i) prodeji akcií Dceřiné společnosti, do jejíhož základního kapitálu bude vložen Obchodní závod, (ii), výplatou části Hotovostního zůstatku, (iii) získání peněžních prostředků z Neprovozních pohledávek.

Akcie Dceřiné společnosti budou prodány za kupní cenu ve výši 79.596.264 Kč odpovídající Výtěžku z prodeje, která je určena k uspokojení věřitele skupiny 1 a ve zbývající výši k uspokojení věřitelů skupiny 2 a 3 (resp. na vytvoření Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3, Rezervy na podmíněné pohledávky), tvorbě Rezervy Compass group a k vytvoření Rezervy na sankce ze Smlouvy o převodu akcií. Současně v majetku Dlužníka zůstane Hotovostní zůstatek, z čehož částka ve výši 34.999.999,77 Kč je dle podmínek Reorganizačního plánu určena k uspokojení věřitelů skupiny 2 a 3 (resp. na vytvoření Rezervy na nepřezkoumané pohledávky skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3, Rezervy na podmíněné pohledávky) a tvorbě Rezervy Compass Group, částka ve výši 8.000.000,23 Kč je určena k vytvoření Rezervy na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou, částka ve výši 157.000.000 Kč je určena k vytvoření Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce a dále v majetku Dlužníka zůstanou peněžní prostředky odpovídající výši Rezerv na sporné pohledávky za majetkovou podstatou.

Principy rozdělení výše uvedených finančních prostředků a způsob tvorby rezerv jsou popsány v části 3 a předchozí části 2. Alokaci zdrojů majetkové podstaty zachycuje Příloha č. 13.22 Reorganizačního plánu.

3.1.2 Nabídkový proces

Dlužník v úvodu nabídkového procesu přímo oslovil dvě stě dvacet tři domácích i zahraničních osob, kterým byly zaslány informace o investiční příležitosti a návrh dohody o mlčenlivosti.

Dlužník rovněž oznámil zahájení nabídkového procesu prostřednictvím připravených tiskových zpráv, tiskové konference a informací na svých webových stránkách.

Dlužník od počátku vedl nabídkový proces v anglickém a českém jazyce, aby maximálně rozšířil okruh případných zájemců.

Osoby, které projevíly zájem o získání více informací za účelem zvážení možnosti podání indikativní nabídky, byly vyzvány, aby doručily Dlužníkovi podepsanou dohodu o mlčenlivosti. Na základě doručení podepsané dohody o mlčenlivosti bylo těmto zájemcům následně Dlužníkem zasláno informační memorandum a procesní dopis.

V informačním memorandu byly mj. podrobně popsány: podnikatelská činnost, provoz jednotlivých závodů, organizační struktura, trh s uhlím, finanční informace týkající se historie a budoucích výhledů hospodaření v rozsahu dostatečném pro přípravu indikativních nabídek. V procesním dopisu byly uvedeny zejména informace o struktuře nabídkového procesu a náležitosti indikativních nabídek.

Lhůta k podání indikativních nabídek uplynula dne 15. prosince 2016. Dlužníkovi byly do 15. prosince 2016 doručeny celkem tři indikativní nabídky. Představenstvo Dlužníka vyhodnotilo veškeré doručené indikativní nabídky a rozhodlo, že do druhé fáze nabídkového procesu postupují všichni zájemci, kteří podali indikativní nabídku.

Druhá fáze nabídkového procesu byla zahájena 9. ledna 2017. Zájemcům byl před zahájením druhé fáze nabídkového procesu zaslán mj. druhý procesní dopis upravující podmínky a průběh druhé fáze nabídkového procesu, náležitosti závazné nabídky a postup při provádění hloubkové kontroly ze strany výše uvedených vybraných zájemců.

V rámci hloubkové kontroly Dlužník zpřístupnil zájemcům přes tři tisíce dokumentů týkajících se mj. právních, majetkových, finančních, personálních a provozních oblastí. Zájemci mohli předkládat dodatečné požadavky na informace a otázky, které Dlužník průběžně zodpovídal. Zájemci mohli navštívit provoz Dlužníka a pokládat dotazy členům vrcholového vedení Dlužníka.

V průběhu druhé fáze nabídkového procesu se přihlásili ještě dva další zájemci, kteří podali indikativní nabídku. Jeden ze zájemců podal indikativní nabídku dne 3. února 2017, druhý zájemce podal indikativní nabídku dne 28. února 2017.

Lhůta k podání závazných nabídek uplynula dne 1. března 2017 ve 14:00 hod. Celkem byly podány dvě závazné nabídky. Dlužník dále obdržel oznámení, ve kterém jeden ze zájemců mj. uvedl, že nebyl s ohledem na jím provedené výsledky ocenění Dlužníka schopen podat závaznou nabídku. Otevírání závazných nabídek byl účasten mj. insolvenční správce, který dohlížel na řádný postup.

Dne 2. března 2017 se konalo jednání věřitelského výboru, na kterém dlužník ve stručnosti informoval přítomné o podání závazných nabídek.

Dlužník provedl velmi pečlivé vyhodnocení závazných nabídek a dospěl k závěru, že ani jedna z obdržených závazných nabídek neobsahovala skutečnosti, na základě kterých by bez dalšího bylo možno důvodně předpokládat, že dlužník bude schopen sestavit reorganizační plán, který bude věřiteli přijat, insolvenčním soudem schválen a že reorganizace bude uskutečnitelná.

V důsledku neuspokojivých výsledků nabídkového procesu se Dlužník připravoval se na veškeré možné scénáře dalšího vývoje včetně přeměny reorganizace v konkurs. V této souvislosti Dlužník rovněž informoval společnost Prisko, jakožto úvěrového věřitele na základě článku 7 sjednané Úvěrové smlouvy, o dalším pravděpodobném vývoji insolvenčního řízení a následně požádal společnost Prisko o zvážení možnosti podat nabídku na odkup majetkové podstaty.

Dlužník, aby předešel konkursu, předběžně se společností Prisko vyjednával možné obchodní parametry a právní podmínky nabídky. Jednání vedly k možné struktuře obchodu založené na vkladu obchodního závodu Dlužníka do dceřiné společnosti Dlužníka a prodeji jejích akcií společnosti Prisko, a to mj. v závislosti na nabytí účinnosti reorganizačního plánu.

Dlužník průběžně absolvoval jednání se zájemci, kteří podali závaznou nabídku. Avšak jednání se zájemci nevedla k vylepšení nabídek případně k odstranění jejich podmíněnosti či jiných nedostatků tak, aby bylo možno úspěšně provést reorganizaci.

Dlužníkovi se podařilo předběžně sjednat podmínky nabídky společnosti Prisko, které mohly zajistit úspěšné provedení reorganizace.

Dne 5. dubna 2016 Vláda České republiky přijala usnesení na základě kterého může společnost Prisko předložit Dlužníkovi závazný návrh na uzavření smlouvy o převodu akcií dceřiné společnosti Dlužníka do níž bude vložena podstatná část závodu dlužníka a aby takovou smlouvu uzavřela.

Dne 6. dubna 2016 Dlužník uzavřel se společností Prisko smlouvu o prodeji akcií Dceřiné společnosti dlužníka, do které má být (mj. po nabytí účinnosti reorganizačního plánu) vložena podstatná část závodu. Dlužník v této souvislosti rovněž uzavřel smlouvu o budoucí spolupráci mezi Dlužníkem a dceřinou

společností. Ve stejný den insolvenční správce schválil smluvní dokumentaci v působnosti valné hromady Dlužníka a Dlužník informoval o shora uvedených skutečnostech věřitelský výbor a schůzi věřitelů.

Dlužník zorganizoval nabídkový proces, který mj. svými podmínkami, provedením a rozsahem poskytovaných informací, dosahoval nejvyšších standardů pro obdobné nabídkové procesy v České republice. Přesto se však Dlužníkovi nepodařilo (zejména s ohledem na výši potřebných nákladů na útlum těžby) zajistit investora pro udržení provozu jeho závodu a hrozilo, že dlužník bude nucen podat návrh na přeměnu reorganizace v konkurs. Sjednaný obchod se společností Prisko Dlužník pokládá za jediné možné řešení, které umožní sestavit reorganizační plán, dále pokračovat v reorganizaci a reorganizaci úspěšně uskutečnit.

3.1.3 Prodej akcií Dceřiné společnosti Dlužníka

S Investorem byla uzavřena Smlouva o převodu akcií, na základě které má dojít k převodu 100 % akcií Dceřiné společnosti na Investora, která tvoří Přílohu č. 13.24 Reorganizačního plánu.

A) Obecně ke struktuře transakce

V souvislosti s realizací transakce dojde ke zvýšení základního kapitálu Dceřiné společnosti, v jehož souvislosti budou vydány Nové akcie. Nové akcie budou následně upsány Dlužníkem. Dlužník splní svou povinnost splatit emisní kurs na základě Smlouvy o úpisu vnesením nepeněžitýho vkladu do základního kapitálu Dceřiné společnosti na základě Smlouvy o vkladu. Nepeněžitý vklad bude představován Obchodním závodem.

K uzavření Smlouvy o úpisu a Smlouvy o vkladu dojde bez zbytečného odkladu poté, co (i) nastal Rozhodný den, a zároveň bylo přijato rozhodnutí jediného akcionáře Dceřiné společnosti o zvýšení základního kapitálu, a to podle . Předpokládá se, že k přijetí rozhodnutí jediného akcionáře Dceřiné společnosti o zvýšení základního kapitálu dojde nejpozději do 1 měsíce od Rozhodného dne, a to podle toho, která z uvedených skutečností nastane později.. Smlouva o úpisu a Smlouva o vkladu musí v podstatných ohledech odpovídat návrhům těchto smluv, které tvoří Přílohu č. 13.24 Reorganizačního plánu. V souladu se zvýšením základního kapitálu Dceřiné společnosti bude v souladu s právními předpisy zpracován znalecký posudek oceňující nepeněžitý vklad (Obchodní závod).

B) Úhrada kupní ceny a vypořádání transakce

Finanční prostředky určené k úhradě kupní ceny dle Smlouvy o převodu akcií budou do 19. května 2017 složeny na bankovním účtu vedeném dle Smlouvy o úschově, ze kterého budou následně vyplaceny za podmínek v příslušné smlouvě uvedených.

K dokončení transakce dojde po splnění odkládacích podmínek, a to zejména::

- (i) Dlužník či Investor obdrželi rozhodnutí ÚOHS, Evropské komise či jiného antimonopolního úřadu o povolení uskutečnění převodu akcií Dlužníka v Dceřiné společnosti na Investora dle Smlouvy o převodu akcií s vyznačenou doložkou právní moci či vyjádření ÚOHS, Evropské komise či jiného antimonopolního úřadu, že transakce dle Smlouvy o převodu akcií nepodléhá souhlasu ÚOHS, Evropské komise nebo jiného antimonopolního orgánu;
- (ii) Investor obdržel originál nebo úředně ověřenou kopii rozhodnutí o schválení Reorganizačního plánu s doložkou právní moci;
- (iii) Investor obdržel originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku Dceřiné společnosti, ze kterého bude vyplývat, že došlo ke zvýšení základního kapitálu;
- (iv) Investor obdržel originál nebo úředně ověřenou kopii rozhodnutí orgánu veřejné moci, ze kterých bude vyplývat, že Dceřiné společnosti byly vydány Nezbytné licence;

- (v) byla uzavřena Smlouva o vkladu;
- (vi) ke dni splnění poslední z podmínek ad (i) – (iv) budou fakticky provozovány všechny části Důlního závodu 1, Důlního závodu 2, Podniku OKD, Závodu servisních služeb a Závodu úpraven provozované ke dni uzavření Smlouvy o převodu akcií, ledaže Investor písemně prohlásí, že na splnění této podmínky v části nebo plném rozsahu netrvá.

V rámci vypořádání transakce pak v souladu se Smlouvou o převodu dojde mimo jiné k předání všech akcií Dlužníka v Dceřiné společnosti Investorovi a vypořádání transakce dle této smlouvy do deseti pracovních dní po splnění poslední z výše uvedených podmínek (dále též „**Vypořádání transakce**“).

Na Dceřinou společnost nepřejdou následující položky Obchodního závodu: (i) Neprovozní pohledávky, (ii) Hotovostní zůstatek; (iii) závazky Dlužníka vzniklé před prohlášením úpadku Dlužníka a dluhy z titulu náhrady škody vzniklé v souvislosti s odmítnutím plnění smluv o vzájemném plnění Dlužníka dle § 330a ve spojení s § 253 InsZ, ať již byly nebo nebyly uplatněny v rámci probíhajícího insolvenčního řízení Dlužníka přihláškou včetně závazků, které byly popřeny v insolvenčním řízení Dlužníka a u nichž byla podaná žaloba na určení výše a/nebo pravosti pohledávky; (iv) případné existující i budoucí závazky včetně smluvních pokut a náhrad škod vzniklých ze smlouvy se společností Veolia Průmyslové služby, jejíž plnění bylo ze strany Dlužníka odmítnuto, případně obdobných smluv do převzetí všech rubropisovaných akcií Dlužníka v Dceřiné společnosti Investorem, (v) Rezerva na sporné pohledávky za majetkovou podstatou, (vi) majetková účast Dlužníka v Dceřiné společnosti. Tím bude umožněno získání dalších peněžních prostředků k uspokojení věřitelů a tvorbě Rezerv.

3.1.4 Soudní spor 1

Žalobou podanou Dlužníkem dne 8. listopadu 2016 byl před Krajským soudem v Ostravě zahájen soudní spor proti NWR NV a panu Zdeňku Bakalovi, jehož předmětem je zaplacení Neprovozní pohledávka 1 (dále též „**Soudní spor 1**“).

V případě, že v souvislosti s Neprovozní pohledávkou 1 budou získány jakékoliv peněžní prostředky, tedy Výtěžek z Neprovozní pohledávky 1, tyto budou z poloviny použity na doplnění Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce a z poloviny budou v závislosti na výši pohledávek jednotlivých věřitelů rovnoměrně použity na uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3, doplnění Rezervy Compass Group, Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky. V případě, že dojde ke 100% uspokojení pohledávek a Rezerv uvedených v předchozí větě, budou zbylé finanční prostředky použity na vytvoření či doplnění Rezervy na útlum dolů.

Získané prostředky budou rozděleny dle výše uvedeného do 30 dnů od připsání příslušných peněžních prostředků na účet Dlužníka.

3.1.5 Soudní spor 2

Dlužník předpokládá, že bude zahájeno soudní řízení, jehož předmětem bude zaplacení Neprovozní pohledávky 2 (dále též „**Soudní spor 2**“), která byla Insolvenčním správcem sepsána do majetkové podstaty dne 10. ledna 2017 jako položka č. 4.

V případě, že v souvislosti s Neprovozní pohledávkou 2 budou získány jakékoliv peněžní prostředky, tyto budou z poloviny použity na doplnění Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce a z poloviny budou v závislosti na výši pohledávek jednotlivých věřitelů rovnoměrně použity na uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3, doplnění Rezervy Compass Group, Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky. V případě, že dojde ke 100% uspokojení pohledávek a Rezerv uvedených v předchozí větě, budou zbylé finanční prostředky použity na vytvoření či doplnění Rezervy na útlum dolů.

Získané prostředky budou rozděleny dle výše uvedeného do 30 dnů od připsání příslušných peněžních prostředků na účet Dlužníka.

3.1.6 Ostatní neprovozní pohledávky

Do této skupiny patří mimo jiné Neprovozní pohledávka 3.

Jak je uvedeno v části 1.5 Reorganizačního plánu, Dlužník nevylučuje, že v budoucnu budou vymáhány další Ostatní neprovozní pohledávky a v této souvislosti případně zahájeny a vedeny další soudní spory, jejichž předmětem bude zaplacení Ostatních neprovozních pohledávek (dále též „**Ostatní soudní spory**“).

V případě, že v souvislosti s Ostatními soudními spory (resp. Ostatními neprovozními pohledávkami) budou získány jakékoliv peněžní prostředky, tyto budou z poloviny použity na doplnění Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce a z poloviny budou v závislosti na výši pohledávek jednotlivých věřitelů rovnoměrně použity na uspokojení zjištěných nepodmíněných pohledávek věřitelů skupiny 2 a 3, doplnění Rezervy Compass Group, Rezervy na Nepřezkoumané pohledávky, Rezervy na incidenční spory skupiny 2, Rezervy na incidenční spory skupiny 3 a Rezervy na podmíněné pohledávky. V případě, že dojde ke 100% uspokojení pohledávek a Rezerv uvedených v předchozí větě, budou zbylé finanční prostředky použity na vytvoření či doplnění Rezervy na útlum dolů.

Získané prostředky budou rozděleny dle výše uvedeného do 30 dnů od připsání příslušných peněžních prostředků na účet Dlužníka.

3.1.7 Ukončení podnikatelské činnosti Dlužníka a jeho následná likvidace

S ohledem na skutečnost, že dojde k prodeji akcií Dceřiné společnosti Investorovi v souladu se Smlouvou o převodu akcií, Dlužník po Vypořádání transakce nebude vykonávat podnikatelskou činnost. Činností Dlužníka bude správa Neprovozních Pohledávek, vypořádání insolvenčního řízení a činnost směřující k likvidaci Dlužníka.

Likvidace Dlužníka bude zahájena po splnění poslední z následujících podmínek: (i) dojde k Vypořádání transakce (ii) dojde k pravomocnému ukončení vedených Soudních sporů nebo jinému zpeněžení Neprovozních pohledávek, (iii) dojde k podstatnému splnění Reorganizačního plánu (blíže viz část 12 Reorganizačního plánu), (iv) dojde k vypořádání všech Rezerv, s výjimkou Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po vypořádání transakce, Rezervy na útlum dolů a Rezervy na podmíněné pohledávky. Do 90 dnů po naplnění shora uvedených podmínek pro zahájení likvidace Dlužníka Insolvenční správce v působnosti valné hromady rozhodne o zrušení společnosti Dlužníka, jeho vstupu do likvidace a jmenování likvidátora, přičemž funkci likvidátora může vykonávat rovněž Insolvenční správce. Náklady na likvidaci Dlužníka budou hrazeny z Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po vypořádání transakce. V rámci likvidace dojde ke zpeněžení dosud případně nezpeněženého majetku Dlužníka, přičemž čistý majetkový zůstatek, který vyplyne z likvidace, bude tvořit likvidační zůstatek (dále též „**Likvidační zůstatek**“).

Z Likvidačního zůstatku budou uhrazeny pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené a dále budou tyto prostředky rovnoměrně rozděleny mezi věřitele skupiny 2 a 3 tak, aby jejich pohledávky byly uspokojeny ve stejném poměru dle výše pohledávek.

V případě, že by Dlužník vlastnil jakýkoliv dosud nezpeněžený majetek a likvidátorovi se nepodaří zpeněžit zbývající majetek Dlužníka, nabídne jej věřitelům k uspokojení podle pořadí jejich pohledávek. Pokud věřitelé odmítnou převzít majetek k úhradě jejich pohledávek či veškeré pohledávky věřitelů budou v plném rozsahu uhrazeny, likvidátor naloží s majetkem dle svého uvážení na základě souhlasu insolvenčního soudu.

V případě, že budou zcela uspokojeny veškeré pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené jim na roveň, pohledávky věřitelů skupiny 1 až 4 budou uspokojeny v plné výši, bude Likvidační zůstatek použit na tvoření Rezervy na útlum dolů v souladu se Smlouvou o spolupráci která tvoří Přílohu č. 13.24 Reorganizačního plánu. V případě, že dojde k vytvoření a vyplacení Rezervy na útlum dolů v plné výši, zbývající část Likvidačního zůstatku bude, po úhradě všech zbylých dluhů, vyplacena akcionáři Dlužníka.

Likvidací dojde k postupnému ukončení činnosti Dlužníka až do jeho zániku výmazem z obchodního rejstříku.

3.1.8 Výplata peněžních prostředků

Dlužník předpokládá, že k Rozhodnému dni bude disponovat dostatkem peněžních prostředků na úhradu existujících pohledávek za majetkovou podstatou a pohledávek jim postavených na roveň.

Pokud se jedná o výplatu peněžních prostředků věřitelům ve skupině 1, 2 a 3, budou tyto vyplaceny za podmínek a v termínech uvedených výše, zejména v části 2 Reorganizačního plánu.

Výplata peněžních prostředků případně získaných v souvislosti se správou a vymáháním Neprovozních pohledávek bude provedena v souladu s částí 3.1.4, 3.1.5 a 3.1.6 Reorganizačního plánu.

Výplata Likvidačního zůstatku bude provedena v souladu s částí 3.1.7 Reorganizačního plánu.

Distribuci peněžních prostředků mezi věřitele bude od Rozhodného dne provádět Dlužník, a to ve lhůtách stanovených tímto Reorganizačním plánem. Insolvenční správce nad tímto postupem vykonává dohled.

3.1.9 Financování reorganizace

Závazky Dlužníka vůči věřitelům, odpovídající pohledávkám za majetkovou podstatou a pohledávkám jim postaveným na roveň, které jsou blíže popsány v Příloze č. 13.11 Reorganizačního plánu, vzniklé do Rozhodného dne budou hrazeny primárně z disponibilních prostředků Dlužníka.

Ke dni zpracování tohoto Reorganizačního plánu Dlužník čerpá úvěrové financování dle Úvěrové smlouvy a nepředpokládá se nutnost čerpání dalšího úvěrového financování.

Na úhradu nesporných pohledávek věřitelů vzniklých po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu (blíže viz část 3.6 Reorganizačního plánu) do Vypořádání transakce Dlužník prioritně použije peněžní prostředky získané z provozu Dlužníka. Teprve v případě, že by takto získané prostředky nepostačovaly na včasnou úhradu těchto závazků, budou v potřebném rozsahu kryty z Rezervy na nevypořádané pohledávky za majetkovou podstatou a dále případně z Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce.

Na úhradu nesporných pohledávek věřitelů vzniklých po Vypořádání transakce Dlužník prioritně použije peněžní prostředky Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce.

3.2 Odůvodnění způsobu reorganizace

Dlužník v současné době není schopen zajistit peněžní prostředky pro úhradu všech svých závazků vůči věřitelům, nicméně se nachází ve stabilizovaném stavu, který umožňuje, aby hradil běžné provozní náklady, resp. pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené.

Pro účely udržení existence provozu Dlužníkovy závodu, zajištění bezpečnosti, rozvinutí nových obchodních příležitostí a následný útlum jednotlivých důlních závodů Dlužníka byl vedením Dlužníka jako nezbytný shledán příchod Investora, který může finančně podpořit provozování závodu Dlužníka, úhradu existujících závazků a případně nových investic a může zajistit bezpečný útlum a následnou technickou likvidaci důlních závodů Dlužníka.

S ohledem na zvolený způsob reorganizace a na připravenost procesu reorganizace lze důvodně předpokládat poměrně rychlé splacení pohledávek zajištěného věřitele Dlužníka a částečné splacení pohledávek nezajištěných věřitelů. Jak vyplývá z porovnání uvedeného v části Shrnutí a části 2 Reorganizačního plánu, navrhovaný způsob reorganizace přináší všem věřitelům vyšší uspokojení v porovnání s řešením úpadku Dlužníka konkursem. Předkladatel Reorganizačního plánu již předkládá smluvně podložené řešení reorganizace.

Navržený způsob reorganizace je v dané situaci Dlužníka jediným řešením, které umožní vyhnout se likvidačnímu řešení úpadku a následnému ukončení činnosti Dlužníka, které by s vysokou pravděpodobností k nulovému uspokojení věřitelů Dlužníka, hromadnému propouštění, úpadku na Dlužníka ekonomicky závislých osob a významnému dopadu na region, ve kterém Dlužník podniká.

3.3 Časový rámec reorganizace

Před nebo současně s vyhotovením Reorganizačního plánu byla učiněna zejména následující jednání:

- (i) rozhodnutí o ukončení těžby na dole Paskov a útlumu dolu Paskov;
- (ii) vznik Dceřiné společnosti;
- (iii) souhlas Insolvenčního správce v působnosti valné hromady Dlužníka s uzavřením Smlouvy o převodu akcií;
- (iv) uzavření Smlouvy o spolupráci;
- (v) uzavření Smlouvy o převodu akcií.

Po vyhotovení a předložení Reorganizačního plánu soudu budou učiněna zejména následující jednání či dojde k následujícím skutečnostem:

- (i) složení kupní ceny za akcie Dceřiné společnosti do úschovy dle Smlouvy o úschově;
- (ii) žádost Dceřiné společnosti o vydání Nezbytných licencí;
- (iii) podání žádosti k ÚOHS o udělení souhlasu s transakcí dle části 3.1.3 Reorganizačního plánu;
- (iv) vydání souhlasu ÚOHS s provedením transakce dle části 3.1.3 Reorganizačního plánu či vydání stanoviska, že k takové transakci není zapotřebí souhlasu ÚOHS;
- (v) vydání Nezbytných licencí.

Nabytím účinnosti Reorganizačního plánu dojde zejména:

- (i) k zákazu zápočtu pohledávek věřitelů Dlužníka přihlášených do insolvenčního řízení oproti jakýmkoliv pohledávkám Dlužníka, ledaže příslušný insolvenční soud vyhoví návrhu Dlužníka na povolení zápočtu pohledávek Dlužníka a věřitele podaného po předložení Reorganizačního plánu;
- (ii) k zániku pohledávek, jak je uvedeno v části 9.2 Reorganizačního plánu;
- (iii) k zániku jakýchkoli práv třetích osob k majetku, který náleží do majetkové podstaty, s výjimkou práv, uvedených v části 10 Reorganizačního plánu;

Po Rozhodném dni dojde zejména:

- (i) souhlas Insolvenčního správce v působnosti valné hromady Dlužníka se zvýšením kapitálu Dceřiné společnosti a s ním souvisejícím jednáním, zejména s uzavřením Smlouvy o vkladu a uzavřením Smlouvy o úpisu;
- (ii) rozhodnutí jediného akcionáře Dceřiné společnosti o zvýšení základního kapitálu Dceřiné společnosti;
- (iii) představenstvo Dceřiné společnosti podá návrh na zápis usnesení o zvýšení základního kapitálu Dceřiné společnosti do obchodního rejstříku;
- (iv) uzavření Smlouvy o úpisu a Smlouvy o vkladu;
- (v) uložení dokladu o koupi Obchodního závodu do sbírky listin a jeho zveřejnění;

- (vi) k vydání Nových akcií Dceřiné společnosti Dlužníkovi;
- (vii) k podání návrhu na zápis nové výše základního kapitálu ve smyslu zvýšení základního kapitálu Dceřiné společnosti;
- (viii) k rubopisu a předání veškerých akcií Dlužníka v Dceřiné společnosti na Investora za předpokladu, že již bude vydán souhlasu ÚOHS, Evropské komise či jiného antimonopolního úřadu s provedením transakce dle části 3.1.3 Reorganizačního plánu či stanovisko ÚOHS, Evropské komise či jiného antimonopolního úřadu, že k takové transakci není zapotřebí souhlasu ÚOHS, Evropské komise či jiného antimonopolního úřadu;
- (ix) k výplatě kupní ceny za převod akcií Dceřiné společnosti na bankovní účet Dlužníka.

3.4 Praktické dopady reorganizace

Bude zachována podnikatelská činnost Dlužníka, resp. Dceřiné společnosti, do které bude vnesen Obchodní závod (vyjma Položek vyloučených z převodu Obchodního závodu) a jejíž akcie budou převedeny na Investora, přičemž Dlužník předpokládá, že Dlužník a po vnesení Obchodního (vyjma Položek vyloučených z převodu Obchodního závodu) závodu do Dceřiné společnosti pak i Dceřiná společnost budou nadále schopni (i) dodávat své výrobky zákazníkům, (ii) plnit řádně a včas své splatné dluhy vzniklé po prohlášení úpadku a (iii) bude zachována zaměstnanost.

Podle aktuálního střednědobého výhledu Dlužníka se počítá s postupným útlumem hornické činnosti v průběhu let 2017 až 2023. Ke dni 31. březnu 2017 Dlužník ukončil těžbu na dole Paskov (Důlní závod 3). Koncem roku 2018 předpokládá Dlužník ukončení dobývání na dolech Darkov a Lazy (Důlní závod 1), v roce 2021 se předpokládá ukončení dobývání na dole ČSA (Důlní závod 1). Posledním činným dolem tak zůstane důl ČSM (Důlní závod 2), kde se předpokládá ukončení dobývání v roce 2023. Výše uvedené termíny vycházejí z aktuálního střednědobého výhledu Dlužníka a v budoucnu může dojít k jejich přehodnocení z důvodu změněných tržních podmínek. Dlužník zároveň uvádí, že po Vypořádání transakce přejde spolu s Dceřinou společností na Investora i Obchodní závod (vyjma Položek vyloučených z převodu Obchodního závodu) a tedy provoz dolů. Uvedený časový harmonogram uzavírání jednotlivých dolů tak bude dále závislý na vůli Investora, který v rámci Smlouvy o převodu akcií zavázal k úhradě nákladů na útlum.

Opatření, která Dlužník hodlá přijmout jako výsledek současného úpadku Dlužníka, je zabránění možnosti vyvádění budoucích finančních prostředků z důlní společnosti před tím, než dojde ve spolupráci s Investorem k vytvoření dostatečných hotovostních rezerv pro potřeby budoucí technické likvidace a sociálních výdajů spojených s útlumem dolů. Současně Dlužník předpokládá v případě získání dostatečných finančních prostředků zejména z Výtěžku z Neprovozních pohledávek uhrazení účelně vynaložených nákladů spojených s technickou likvidací a úhradou sociálních výdajů, které byly Investorem (resp. Dceřinou společností) prokázány (k tomu blíže viz Smlouva o spolupráci).

Pohledávky věřitelů budou uhrazeny ve větším rozsahu, než by tomu bylo při řešení úpadku Dlužníka konkursem.

3.5 Dosavadní náklady insolvenčního řízení

V průběhu dosavadního insolvenčního řízení vznikly a dále vznikají náklady spojené se zahájením a vedením insolvenčního řízení (náklady na činnost Insolvenčního správce a věřitelského výboru, které vyplývají z vyhlášky č. 313/2007 Sb., o odměně insolvenčního správce, o náhradách jeho hotových výdajů, o odměně členů a náhradníků věřitelského výboru a o náhradách jejich nutných výdajů, v platném znění) a dále náklady spojené s restrukturalizací a přípravou reorganizace. Tyto náklady jsou k 31. březnu 2017 odhadovány následovně (hodnoty uváděny včetně DPH):

- odměna a náhrada nákladů Insolvenčního správce a náklady na právní a poradenské služby ve výši 44.281.425,- Kč;
- náklady spojené s vypracováním znaleckých posudků oceňujících majetkovou podstatu a předmět zajištění ve výši 2.964.500,- Kč; a

- odstupné ve výši 263.488.862,-¹⁵ Kč.

Odhad nákladů insolvenčního řízení k 31. březnu 2017 je založen na skutečném stavu těchto nákladů k 28. únoru 2017 a jejich predikci k 31. březnu 2017.

Výše nákladů spojená s vedením insolvenčního řízení za období od 1. dubna 2017 do předpokládaného nabytí účinnosti Reorganizačního plánu, které Dlužník předpokládá ke dni 30. červnu 2017 (za předpokladu, že nebude podáno odvolání) je odhadována na 106.520.938,- Kč. V případě, že by bylo podáno odvolání proti usnesení o schválení Reorganizačního plánu, Dlužník předpokládá nabytí účinnosti Reorganizačního plánu ke dni 31. října 2017 a výdaje jsou odhadovány na 158.178.961,-Kč¹⁶.

3.6 Očekávané náklady reorganizace po Vypořádání transakce

Po Vypořádání transakce jsou očekávány zejména následující náklady, popř. výdaje reorganizace:

- náklady na činnost Insolvenčního správce a věřitelského výboru, které vyplývají z vyhlášky č. 313/2007 Sb., o odměně insolvenčního správce, o náhradách jeho hotových výdajů, o odměně členů a náhradníků věřitelského výboru a o náhradách jejich nutných výdajů, v platném znění;
- odměna Věřitelského výboru a hotové výdaje Věřitelského výboru;
- daně, sociální a zdravotní pojištění, důchodové spoření vzniklé po rozhodnutí o úpadku;
- pracovněprávní pohledávky; a
- další náklady, popřípadě výdaje, včetně nákladů na vedení soudních sporů, včetně Soudních sporů, právní a poradenské služby, nákladů archivace apod.

Tyto náklady, popřípadě výdaje, budou hrazeny z peněžních prostředků na bankovních účtech Dlužníka, které bude mít k dispozici k Rozhodnému dni, uhrazených pohledávek a v nezbytném rozsahu z k tomu určené Rezervy na úhradu nevypořádaných pohledávek za majetkovou podstatou a Rezervy na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce.

Po Vypořádání transakce Dlužník očekává náklady, popřípadě výdaje, v následující výši (bez DPH):

- odměna Insolvenčního správce nepřevyšující 415.000 Kč měsíčně, a to v prvním roce po rozhodnutí o povolení reorganizace (dále bude odměna snížena v závislosti na obratu Dlužníka za účetní období předchozího roku trvání reorganizace dle právních předpisů);
- odměna Věřitelského výboru a hotové výdaje Věřitelského výboru předpokládané maximální výši 1.485.880 Kč;
- náklady na vedení incidenčních soudních sporů a Soudních sporů v předpokládané výši 111.700.000 Kč (příčemž tyto náklady nezahrnují náklady spočívající v podílu právních poradců při případném úspěchu v Soudních sporech a řádově odpovídají jednotkám procent z vymožené částky);
- náklady představující zároveň výdaje na služby včetně administrativy, IT a správy, bezpečnostní službu, energie a ostatní provozní náklady v odhadované výši 10.000.000 Kč;
- osobní náklady na zaměstnance včetně odvodu sociálního a zdravotního pojištění nepřevyšující 22.190.000 Kč;

¹⁵ Odstupné bylo vyplaceno v souvislosti s uzavřením Důlního závodu 3 (Paskov) a dalšími organizačními opatřeními učiněnými ještě před započatím insolvenčního řízení Dlužníka.

¹⁶ Náklady zde uvedené obsahují i předpokládané náklady na útlum Důlního závodu 3 – důl Paskov.

- náklady na likvidaci Dlužníka předpokládané ve výši 540.000 Kč.

Vedle těchto nákladů nelze vyloučit další nepravidelné či nepředvídané náklady, popřípadě výdaje.

3.7 Opatření k plnění Reorganizačního plánu

3.7.1 Osoby oprávněné nakládat s majetkovou podstatou a omezení nakládání s majetkovou podstatou

Po celou dobu trvání insolvenčního řízení, včetně období od okamžiku nabytí účinnosti Reorganizačního plánu, se určuje Dlužník jako osoba, která má veškerá dispoziční oprávnění s jeho majetkem s výjimkou, kdy insolvenční soud rozhodne o omezení dispozičních oprávnění.

Omezení dispozičních oprávnění, ke kterým došlo ze zákona nebo rozhodnutím insolvenčního soudu v průběhu insolvenčního řízení, účinností Reorganizačního plánu zanikají.

3.7.2 Oprávnění Insolvenčního správce

Insolvenční správce nemá žádná oprávnění nakládat s majetkem náležejícím do majetkové podstaty po celou dobu insolvenčního řízení řešené reorganizací, včetně období od okamžiku nabytí účinnosti Reorganizačního plánu, ledaže je níže v této části 3.7 Reorganizačního plánu stanoveno jinak.

Insolvenční správce má další oprávnění, která jsou uvedena v tomto Reorganizačním plánu, zejména podle části 2 Reorganizačního plánu.

Insolvenční správce zajistí, aby byly provedeny procesní úkony spojené s účinností Reorganizačního plánu. V průběhu provádění Reorganizačního plánu vykonává Insolvenční správce dohled nad činností Dlužníka. O výsledcích své činnosti pravidelně, nejméně však jednou za 3 měsíce, informuje insolvenční soud a Věřitelský výbor. Dále Dlužník informuje Insolvenčního správce o svých právních jednáních, o plnění Reorganizačního plánu a o své jiné činnosti podle Reorganizačního plánu.

Insolvenční správce se může stát likvidátorem Dlužníka v rámci likvidace předvídané Reorganizačním plánem.

3.7.3 Právní jednání Dlužníka podléhající předchozímu schválení Insolvenčního správce/Věřitelského výboru

Žádná právní jednání nepodléhají předchozímu schválení Insolvenčního správce nebo Věřitelského výboru s výjimkou, kdy insolvenční soud v době do okamžiku nabytí účinnosti Reorganizačního plánu rozhodne jinak a s výjimkou ustanovení § 332 a § 335 odst. 2 InsZ a rozhodnutí předpokládaná v Reorganizačním plánu.

3.7.4 Věřitelský výbor

Věřitelský výbor se schází ze své iniciativy nebo jej svolá insolvenční soud anebo Insolvenční správce a to kdykoli v průběhu trvání insolvenčního řízení s Dlužníkem a vykonává pravomoc jemu svěřenou na základě Reorganizačního plánu a InsZ.

3.7.5 Zákaz zápočtu pohledávek

Od okamžiku účinnosti Reorganizačního plánu se zakazuje zápočet pohledávek věřitelů Dlužníka přihlášených do insolvenčního řízení oproti jakýmkoliv pohledávkám Dlužníka, ledaže insolvenční soud vyhoví návrhu Dlužníka na povolení zápočtu pohledávek Dlužníka a věřitele podaného po předložení Reorganizačního plánu.

3.7.6 Zákaz postoupení či narovnání Neprovozních pohledávek

Od okamžiku účinnosti Reorganizačního plánu se zakazuje postoupit či jinak zeizit Neprovozní pohledávky či uzavřít smlouvu o jejich narovnání nebo s nimi jinak nakládat způsobem, který by vedl či mohl vést k omezení vymáhání Neprovozních pohledávek, ledaže k takovému jednání byly uděleny souhlasy (i) Insolvenčního správce, a (ii) Věřitelského výboru a (iii) insolvenčního soudu.

3.7.7 Omezení práv akcionáře Dlužníka

Od okamžiku účinnosti Reorganizačního plánu akcionář nemá žádná práva, s výjimkou práv výslovně uvedených v tomto Reorganizačním plánu.

3.8 Provoz Dlužníkovy obchodního závodu v průběhu insolvenčního řízení

Insolvenční řízení bylo s Dlužníkem zahájeno dne 3. května 2016. Reorganizace byla Dlužníkovi povolena usnesením insolvenčního soudu ze dne 12. srpna 2016. Vedení společnosti Dlužníka usiluje o úspěšné provedení reorganizace a podniká kroky, které k tomuto provedení směřují.

Dne 21. listopadu 2016 bylo představenstvem rozhodnuto o uzavření Důlního závodu 3 (důl Paskov), přičemž toto rozhodnutí bylo dále dne 23. listopadu 2016 schváleno Věřitelským výborem. Na základě uvedených rozhodnutí byla těžba na Důlním závodu 3 ukončena ke dni 31. března 2017. Zbývající důlní závody Dlužníka nadále pokračují v těžbě uhlí.

Na základě žaloby podané Dlužníkem byl rovněž zahájen Soudní spor 1 (blíže viz části 3.1.4 a Reorganizačního plánu). Dlužník nevylučuje, že v budoucnu podá návrh na zahájení Soudního sporu 2 či Ostatních soudních sporů. Případné vyhovení žalobním nárokům Dlužníka v soudních sporech může vést k zisku finančních prostředků, které značně zvýší uspokojení věřitelů Dlužníka.

3.9 Provoz Dlužníkovy obchodního závodu v průběhu reorganizace po Rozhodném dni

Po Rozhodném dni bude Dlužník i nadále pokračovat v provozu obchodního závodu, a to až do okamžiku nabytí vlastnického práva Dceřiné společnosti k Obchodnímu závodu v souvislosti s vnesením nepeněžitěho vkladu do Dceřiné společnosti, kdy bude v provozu pokračovat Dceřiná společnost (nejdříve ovládaná Dlužníkem a po Vypořádání transakce ovládaná Investorem).

V rámci provozu Dlužníka do okamžiku nabytí vlastnického práva Dceřiné společnosti k Obchodnímu závodu v souvislosti s vnesením nepeněžitěho vkladu do Dceřiné společnosti vyvine Dlužník veškeré úsilí, aby byl dodržen výhled hospodaření pro rok 2017. Současně bude Dlužník provozovat obchodní závod Dlužníka s péčí řádného hospodáře a v souladu s pravidly uvedenými ve smluvní dokumentaci vztahující se k prodeji akcií Dceřiné společnosti Investorovi.

3.10 Činnost Dlužníka v průběhu reorganizace po Vypořádání transakce

Po nabytí účinnosti Smlouvy o převodu akcií a Vypořádání transakce dle části 3.1.3 Reorganizačního plánu bude Dlužník pokračovat ve vedení Soudních sporů a správě Neprovozních pohledávek.

V rámci uvedeného provozu společnosti Dlužníka budou hrazeny pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené vztahující se k Dlužníkovi, a to zejména: (i) odměna a hotové výdaje Insolvenčního správce a jeho poradců, (ii) odměna a hotové výdaje členů Věřitelského výboru, (iii) náklady na vedení Soudních sporů, včetně nákladů na právní služby, (iv) náklady na zaměstnance Dlužníka a (v) pohledávky vůči státnímu rozpočtu. Dlužník předpokládá, že uvedené pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené bude hradit do konce roku 2023, kdy budou pravomocně ukončeny Soudní spory, incidenční spor o vyloučení věcí z majetkové podstaty Dlužníka a spor o neúčinnost právních úkonů dle části 2.12 Reorganizačního plánu a ostatní incidenční spory o pravost výši pohledávek dle části 2.10 Reorganizačního plánu. Celková výše pohledávek by měla dle odhadu Dlužníka činit 157.000.000,- Kč, přičemž Dlužník vytváří na úhradu těchto pohledávek Rezervu na pohledávky za majetkovou podstatou po Vypořádání transakce.

Věci potřebné pro další provoz Dlužníka po Vypořádání transakce jsou zajištěny na základě Smlouvy o spolupráci, jejíž kopie tvoří Přílohu č. 13.24 Reorganizačního plánu.

3.11 Útlum dolů

V rámci provozu závodu Dlužníka bude postupně docházet k útlumu jednotlivých důlních závodů. O uzavření Důlního závodu 3, tj. Paskova již bylo rozhodnuto. Těžba v tomto důlním závodě skončí 31. března 2017 a následně bude probíhat jeho technická likvidace. Přestože má Dlužník za to, že je žádoucí, aby důlní závody byly postupně uzavírány dle harmonogramu předloženého věřitelům na schůzi věřitelů svolené za účelem rozhodnutí o povolení reorganizace (tj. Darkov v roce 2018, Lazy v roce 2018, ČSA v roce 2021 a ČSM v roce 2023), nelze vyloučit, že Investor bude mít jinou preferenci. Po podpisu smluvní dokumentace tak budou s Investorem konzultovány produkce jednotlivých důlních závodů a časový plán útlumu důlních závodů bude ponechán na vůli Investora po Vypořádání transakce.

V souvislosti s útlumem dolů je však nezbytné, aby tento byl proveden řádně. Útlum hlavních důlních děl ústících na povrch představuje technické řešení, zabráňující vzniku nebezpečných stavů ve smyslu §38 Horního zákona – bezpečnost provozu.¹⁷

Likvidace hlavních důlních děl je hornickou činností dle § 2 písm. c) zákona č. 61/1988Sb., o hornické činnosti, výbušninách a o státní báňské správě v platném znění.

Ponechání hlavního důlního díla ústícího na povrch v případě hlubinné těžby černého uhlí v podmínkách Ostravsko-karvinského regionu může způsobit dva základní nebezpečné stavy, na které je dle výše uvedeného ustanovení nutno reagovat a preventivně je řešit, a sice:

- (i) ponechání jámového stvolu bez kontroly a následně výplně může způsobit zborcení jámy a vytvoření kráteru, který svým rozsahem může ohrozit okolní budovy. Tento fakt vychází ze skutečnosti, že průvodní horniny, v nichž jsou jámy vyhloubeny, jsou převážně sedimenty a to jak zpevněné tak nezpevněné. Tyto sedimenty mohou být ovlivněny působením vody a tím pádem ztrácet svou pevnost. Tato skutečnost může mít za následek ovlivnění stability jámového stvolu vytvořením volných prostor za jámovou výztuží a tím ovlivnění stability jámové výztuže. Ponechanou jámu je proto nutno buďto pravidelně kontrolovat, což znamená také větrat a čerpat vodu z důlních prostor (takové činnosti jsou prováděny v lokalitě Frenštát s ročním nákladem cca. 50 mil. Kč), aby bylo možno včas reagovat na negativní projevy na stabilitu jámy, nebo cíleně likvidovat zásypem, aby nedošlo k jejímu zborcení, což znamená vytvořit umělé opory v jámovém stvolu. Historicky byl řešen i materiál, který je možno použít pro zásyp jam. Likvidace jam nehomogenním materiálem vedla k vytváření nekontrolovatelných volných prostor v jámě, vzpěrných kleneb, které pak pod vlivem okolního prostředí mohly být narušeny, čímž bylo způsobeno ujetí takového zásypu a vytvoření pistového efektu na povrchu s citelným dopadem na okolí formou intenzivního podtlaku s možností nasátí objektů v okolí jámy. Proto byla nastavena pravidla formou vyhlášky státní báňské správy, které přesně definují technické parametry pro likvidaci jam – hlavních důlních děl ústících na povrch;
- (ii) Ostravsko-karvinský region je plynujícím revírem, to znamená, že z uhelných slojí se uvolňuje metan, třaskavý plyn vázaný na uhelné sloje, Tento plyn se samovolně uvolňuje z uhelné hmoty a vystupuje do volných prostor, a to jak důlních prostor, tak i povrchových prostor. Tento plyn se uvolňuje bez ohledu na to, zda je prováděna hornická činnost či nikoliv. Je to výsledek historických procesů utváření uhelné hmoty. Ponecháním hlavních důlních děl - jam bez předpisové likvidace, která zahrnuje taktéž způsob a kontrolu odvádění uvolňujícího se metanu, může dojít k jeho nahromadění v uzavřených prostorách a následné spontánní iniciaci, která pak vede k explozi mající devastační účinky. Jinými slovy, metan uvolňující se z podzemních prostot může skrze nelikvidovanou jámu vystupovat na povrch (neboť je lehčí než vzduch) a tam se může ve výbušných koncentracích nekontrolovatelně hromadit v budovách, energetických

¹⁷ § 38 horního zákona: „Při hornické činnosti jsou organizace a orgány povinny zajišťovat bezpečnost provozu včetně havarijní prevence a plnění úkolů báňské záchranné služby, bezodkladně odstraňovat nebezpečné stavy ohrožující zákonem chráněný obecný zájem, zejména bezpečnost a ochranu zdraví při práci a učinit včas potřebná preventivní a zajišťovací opatření.“

kanálech a jiných prostorech. Vzhledem k vysoké citlivosti na iniciaci lze předpokládat vysokou míru pravděpodobnosti výbuchu. Metan se může taktéž dostat na povrch i přes takzvané geologické anomálie, což znamená kontakt s povrchem v oblastech, kde jsou uhelné sloje velmi blízko povrchu (tzv. karbonská okna). Neprovedením řádné likvidace hlavních důlních děl není možno tento problém náležitě řešit vzhledem k dosti těžko předvídatelnému stavu plynových poměrů v podzemí. Při řádné likvidaci je vystupující metan monitorován a na základě tohoto sledování je možno odhadnout rizika nekontrolovatelného výstupu metanu v těchto anomálních strukturách.

Tato rizika byla definována jako základní a jsou ověřena mnohaletou praxí. Historicky např. došlo k ujetí jam a tím způsobeného porušení povrchu, došlo taktéž k nekontrolovatelnému úniku metanu do povrchový prostor včetně sklepních prostor rodinného domu s následnou explozí, rovněž došlo k ujetí záspy a vytvoření sacího efektu na povrchu. Všechny tyto mimořádné události měly vliv a byly podkladem pro tvorbu předpisového rámce zákonů a vyhlášek, jejichž dodržování by mělo eliminovat riziko výskytu mimořádných události.

3.12 Základní daňové dopady reorganizace na věřitele a Akcionáře (právní stav k 4. dubnu 2017)

3.12.1 Daňové a jiné dopady reorganizace u věřitelů Dlužníka

(i) Účetní dopady

Věřitelé Dlužníka účtují o pohledávkách za Dlužníkem. Při zohlednění účetních metod vyjádřených v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále též „ZoÚ“) a příslušnými prováděcími předpisy k ZoÚ (zejména vyhláška č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, ve vztahu k věřitelům – podnikatelským subjektům účtující v soustavě podvojného účetnictví, a vyhláška č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, ve vztahu k věřitelům – bankám), může v interních účetních směrnicích věřitelů v návaznosti na vývoj ekonomické situace Dlužníka dojít k zohlednění vymahatelnosti pohledávek věřitelů účtováním o opravné položce ve vztahu k těmto pohledávkám. Opravné položky se v takovém případě zaúčtují na vrub příslušného účtu nákladů souvztažným zápisem ve prospěch účtu tvorby opravných položek v účetní skupině dotčených pohledávek. Změna výše již vytvořené opravné položky se účtuje při zvýšení opravné položky na vrub nákladů (resp. ve prospěch výnosů při snížení opravné položky) souvztažně se zápisem na účtu opravných položek.

V návaznosti na způsob provedení reorganizace bude dosud neodepsaná část pohledávky věřitele, která v souvislosti s provedením reorganizace Dlužníka zanikne, odepsána do nákladů na vrub příslušného účtu nákladů souvztažným zápisem ve prospěch příslušného účtu pohledávek dotčených provedením reorganizace Dlužníka. Zároveň s provedením odpisu pohledávky věřitel dle pravidel uvedených výše zruší část vytvořené opravné položky ve výši vztahující se k pohledávce, případně části pohledávky dotčené provedením reorganizace. K odpisu pohledávky věřitele Dlužníka může dojít dle jeho příslušných účetních směrnic i dříve, než v okamžiku zániku příslušné pohledávky.

Zahraniční věřitelé Dlužníka postupují při řešení účtování o svých pohledávkách vůči Dlužníkovi v souladu s účetními právními předpisy platnými ve státě daňové rezidence.

(ii) Daňové dopady – daň z příjmů

Daňové opravné položky, tj. opravné položky, které se v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále též „ZDP“) považují za náklad vynaložený na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů podle ustanovení § 24 odst. 2 písm. i) ZDP, lze tvořit pouze postupem podle zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále též „ZoR“). O opravných položkách vytvořených v souladu se ZoR musí být zároveň účtováno v souladu se ZoÚ a příslušnými prováděcími předpisy.

Postupem podle § 8 ZoR mohou poplatníci daně z příjmů, kteří vedou účetnictví, vytvořit opravnou položku až do výše rozvahové hodnoty nepromlčených pohledávek za Dlužníkem v insolvenčním řízení

(tj. Dlužníkem), pokud tyto pohledávky byly řádně a včas přihlášeny u soudu, a to v období, za které se podává daňové přiznání a v němž byly tyto pohledávky přihlášeny. V případě, kdy je povolena reorganizace, namísto přihlášky pohledávky postačí, že Dlužník věřitelovu pohledávku správně uvedl v seznamu svých závazků, který je obsahem návrhu na povolení reorganizace Dlužníka, resp. v aktualizovaném seznamu závazků Dlužníka, který je připojen k tomuto Reorganizačnímu plánu.

Opravné položky nelze tvořit k pohledávkám vyloučeným v § 2 odst. 2 ZoR, tj. např. pohledávkám z titulu úvěrů, zápůjček, cenných papírů, ručení, záloh, plnění ve prospěch vlastního kapitálu, úhrady ztráty obchodní korporace, smluvních pokut a úroků z prodlení, poplatků z prodlení, penále a jiných sankcí ze závazkových vztahů, pohledávkám nabytým bezúplatně a dále pohledávkám, o kterých při jejich vzniku nebylo účtováno ve výnosech (banky a některé další subjekty mohou tvořit opravné položky k pohledávkám z úvěrů a půjček dle § 5 a § 5a ZoR) nebo k pohledávkám vzniklým mezi spojenými osobami ve smyslu ZDP.

Opravné položky vytvořené podle ZoR se zruší v návaznosti na výsledek insolvenčního řízení, případně v důsledku účinného popření pohledávky věřitele v insolvenčním řízení ze strany insolvenčního správce, věřitele nebo dlužníka. Jestliže pominou důvody pro existenci opravné položky vytvořené podle § 8 ZoR nebo rozhodne-li se tak věřitel, je možné vytvořenou opravnou položku snížit na úroveň, která by mohla být vytvořena podle ustanovení § 8a ZoR, tj. v režimu standardní tvorby opravných pohledávek za dlužníky, kteří nejsou v insolvenčním řízení, a pokračovat v tvorbě opravné položky podle § 8a ZoR.

Hodnota pohledávky (části pohledávky) odepsané na základě výsledku insolvenčního řízení, tj. na základě výsledku reorganizace Dlužníka a provedené restrukturalizace pohledávek Dlužníka, představuje podle ustanovení § 24 odst. 2 písm. y) ZDP daňově uznatelný náklad věřitele, pokud o této pohledávce bylo při jejím vzniku účtováno ve výnosech a takto vzniklý zdanitelný příjem nebyl od daně osvobozen a lze-li současně k této pohledávce uplatňovat opravné položky v souladu se ZoR. Obdobně se postupuje i u pohledávek, u kterých byly vytvořeny opravné položky dle ZoR, a to až do výše těchto opravných položek.

Při stanovení základu daně za období, ve kterém k odpisu pohledávky došlo, se zohlední rovněž zrušení případných opravných položek vztahujících se k odepsané pohledávce (části pohledávky) dle ustanovení § 24 odst. 2 písm. y) ZDP nebo vytvořených dle ZoR.

Zahraniční věřitelé Dlužníka postupují při řešení daňového režimu operací se svými pohledávkami vůči Dlužníkovi v souladu s daňovými právními předpisy platnými ve státě svého sídla/daňové rezidence.

(iii) Daňové dopady – DPH

Věřitel Dlužníka u pokračujících dodávek 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 (dále též „ZDPH“). DPH je součástí pohledávky Věřitele za Dlužníkem. Podle znění ZDPH účinného ke dni zpracování Reorganizačního plánu nemá zahájení insolvenčního řízení dopad na režim uplatňování DPH při poskytování plnění Dlužníkovi.

V případě konkursu (nikoli však reorganizace) je věřitel Dlužníka – plátce DPH, kterému při uskutečnění zdanitelného plnění vůči Dlužníkovi vznikla povinnost přiznat a zaplatit daň a jehož pohledávka, která vznikla nejpozději 6 měsíců před rozhodnutím soudu o úpadku plátce (Dlužníka), tj. pohledávky s datem splatnosti 6 měsíců před rozhodnutím soudu o úpadku a dříve, z tohoto plnění dosud nezanikla, oprávněn provést opravu výše daně na výstupu z hodnoty zjištěné pohledávky, tj. věřiteli je umožněno po splnění níže uvedených podmínek snížit svou daň na výstupu o část připadající na plnění z pohledávky řešené v insolvenčním řízení plátce.

Věřitel bude oprávněn výše uvedenou opravu daně provést nejdříve ve zdaňovacím období, ve kterém dojde ke splnění všech níže uvedených podmínek:

- (a) plátce (Dlužník), vůči kterému má věřitel tuto pohledávku, se nachází v insolvenčním řízení a insolvenční soud rozhodl o prohlášení konkursu na majetek dlužníka;

- (b) věřitel přihlásil tuto svoji pohledávku nejpozději ve lhůtě stanovené rozhodnutím soudu o úpadku, tato pohledávka byla zjištěna a v insolvenčním řízení se k ní přihlíží;
- (c) věřitel a Dlužník nejsou a ani v době vzniku pohledávky nebyli osobami, které jsou:
 - (A) kapitálově spojenými osobami podle ZDPH (§ 5a odst. 3) s tím, že výše podílu představuje alespoň 25 % základního kapitálu nebo 25 % hlasovacích práv těchto osob;
 - (B) osobami blízkými; nebo
 - (C) společníky téže společnosti, jsou-li plátcí;
- (d) věřitel doručil Dlužníkovi zvláštní daňový doklad (daňový doklad při provedení opravy výše daně u pohledávek za dlužníky v insolvenčním řízení), který obsahuje náležitosti dle ustanovení § 46 odst. 1 ZDPH.

Opravu nelze provést po uplynutí 3 let od konce zdaňovacího období, ve kterém se uskutečnilo původní zdanitelné plnění, a v případě, že Dlužník přestal být plátcem.

Věřitel bude obecně oprávněn provést opravu výše daně z výše své pohledávky zjištěné v rámci insolvenčního řízení a po zohlednění předchozích běžných oprav základu daně a výše daně (např. z titulu zrušení či vrácení části zdanitelného plnění apod.).

Bude-li pak pohledávka, u níž věřitel provedl opravu výše daně, plně či částečně uspokojena, vzniká věřiteli povinnost přiznat a zaplatit z přijaté úplaty DPH, a to ke dni, v němž k plnému nebo částečnému uspokojení pohledávky došlo. Věřitel je pak na částku, v jaké byla tato pohledávka uspokojena, povinen doručit plátcí (Dlužníkovi) do 15 dnů ode dne přijetí úplaty zvláštní daňový doklad.

Postoupí-li věřitel pohledávku, u níž provedl opravu výše daně, je povinen zvýšit daň na výstupu o částku ve výši provedené opravy (případně sníženou o daň zaplacenou při částečném uspokojení této pohledávky), a to ke dni, v němž k postoupení pohledávky došlo. Věřitel je povinen doručit Dlužníkovi písemné oznámení, že k postoupení pohledávky došlo, a v oznámení je povinen uvést i číslo daňového dokladu vystaveného Dlužníkovi ohledně opravy výše daně.

Věřitel je rovněž povinen zvýšit daň na výstupu o částku opravy výše daně (případně sníženou o daň zaplacenou při částečném uspokojení této pohledávky) při zrušení své registraci k DPH, a to v posledním zdaňovacím období před zrušením své registrace k DPH. O zrušení své registrace k DPH je věřitel povinen informovat všechny dlužníky, vůči kterým provedl opravu výše daně a v tomto oznámení uvést i číslo daňových dokladů, kterými byla tato oprava provedena.

Vzhledem k tomu, že speciální úprava v ZDPH vymezuje daňový režim pro řešení insolvence pouze v rámci konkursu, není do této chvíle zcela jasný daňový režim řešení insolvence formou reorganizace. Na toto téma byl nicméně připraven příspěvek Koordinačního výboru Komory daňových poradců České republiky („KOOV“) (486/14.12.16), který byl ke dni 4. dubna 2017 již dvakrát projednáván se zástupci Generálního finančního ředitelství („GFŘ“) během prosince 2016 a března 2017. Výsledkem obou jednání byl zamítavý postoj ze strany GFŘ, které dle svého názoru úpravu DPH v případě reorganizace neumožňuje. Tento příspěvek bude nicméně opětovně projednáván se zástupci GFŘ v rámci květnového jednání KOOV.

Upozorňujeme ale, že závěry KOOV nelze považovat za část právního řádu ČR, který je obecně závazný, ale pouze jako doporučený postup GFŘ pro správu daní v této konkrétní věci.

Pro úplnost, předkladatelé zmíněného příspěvku KOOV v rámci jejich závěrů navrhuje, aby v případě řešení insolvence dlužníka formou reorganizace, bylo možností věřitele k okamžiku schválení reorganizačního plánu vystavit opravný daňový doklad na nižší základ daně, který by koreloval s výší té části závazku Dlužníka, který k okamžiku schválení reorganizačního plánu, zaniká. Opačně, Dlužník by byl v dané situaci povinen zkrátit již uplatněný odpočet DPH o stejnou částku.

(iv) Správce daně

Daňové pohledávky, které vznikají v důsledku daňových povinností, vzniklé v době ode dne účinnosti rozhodnutí o úpadku do ukončení insolvenčního řízení se považují podle § 242 zákona č. 280/2009 Sb., daňový řád (dále též „DŘ“), za pohledávky za majetkovou podstatou (§ 242 odst. 1 DŘ).

Pro potřeby insolvenčního řízení je za majetek daňového subjektu (Dlužníka) považován vratitelný přeplatek s tím, že přeplatek vzniklý na základě daňových povinností, které vznikly nejpozději dnem předcházejícím dni účinnosti rozhodnutí o úpadku, se použije pouze na úhradu splatných daňových pohledávek, které nejsou pohledávkami za majetkovou podstatou, a to nejpozději do jejich přezkoumání při přezkumném jednání.

Přeplatek vzniklý na základě daňových povinností, které vznikly v době ode dne účinnosti rozhodnutí o úpadku, se použije pouze na úhradu splatných pohledávek za majetkovou podstatou.

Ode dne účinnosti rozhodnutí o úpadku nevzniká k daňové pohledávce, která není pohledávkou za majetkovou podstatou, úrok z prodlení.

V otázkách, které nejsou speciálně upraveny zvláštními právními předpisy, jsou práva a povinnosti správce daně jako věřitele Dlužníka v rámci reorganizace určeny příslušnými ustanoveními InsZ.

(v) Správa sociálního zabezpečení

Penále z důvodu nezaplacení pojistného, případně zaplacení pojistného v nižší než zákonné výši, se podle ustanovení § 20 odst. 5 písm. f) zákona 589/1992 Sb., o pojistném na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, ve znění pozdějších předpisů (dále též „ZSZ“), neplatí za dobu od právní moci rozhodnutí soudu o schválení Reorganizačního plánu do dne právní moci rozhodnutí soudu, kterým reorganizace končí.

Placení dlužného pojistného a penále ve splátkách nelze povolit, probíhá-li insolvenční řízení, v němž již bylo vydáno rozhodnutí o úpadku plátce pojistného, tj. Dlužníka (§ 20a odst. 1 ZSZ). Tyto skutečnosti je Dlužník, který žádá o povolení splátek, povinen písemně oznámit příslušné okresní správě sociálního zabezpečení do 8 dnů ode dne, kdy nastaly. Obdobně je Dlužník povinen ve stejné lhůtě příslušné okresní správě sociálního zabezpečení oznámit právní moc rozhodnutí soudu o schválení Reorganizačního plánu a právní moc rozhodnutí soudu, kterým reorganizace končí. Příslušný správce sociálního zabezpečení již vydané povolení k placení dlužného pojistného a penále ve splátkách zruší ke dni rozhodnutí o úpadku Dlužníka (§ 20a odst. 6 písm. b) ZSZ).

V otázkách, které nejsou speciálně upraveny zvláštními právními předpisy, jsou práva a povinnosti správy sociálního zabezpečení jako věřitele Dlužníka v rámci reorganizace určeny příslušnými ustanoveními InsZ.

(vi) Zdravotní pojišťovna

Práva a povinnosti zdravotní pojišťovny jako věřitele Dlužníka jsou v rámci reorganizace určeny příslušnými ustanoveními InsZ.

Ve vztahu k plátcí pojistného (tj. Dlužníkovi), na kterého byl podán insolvenční návrh, nelze rozhodnout o odstranění tvrdosti, která by se vyskytla při uložení pokuty, vyměření přírážky nebo předepsání penále, jehož výše přesahuje 20 000 Kč, ve smyslu § 53a zákona č. 48/1997 Sb., o veřejném zdravotním pojištění a o změně a doplnění některých souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů.

3.12.2 Daňové a jiné dopady reorganizace u Společníků

Při zohlednění účetních metod vyjádřených v souladu se ZoÚ a příslušnými prováděcími předpisy může v návaznosti na vývoj ekonomické situace Dlužníka dojít k zohlednění snížení hodnoty finanční investice Společníků účtováním o opravné položce ve vztahu k podílu na Dlužníkovi v držení Společníků. Opravné

položky se v takovém případě zaúčtují na vrub příslušného účtu nákladů souvztažným zápisem ve prospěch účtu tvorby opravných položek v účtové skupině dotčeného podílu na Dlužníkovi.

Takto vytvořená opravná položka představuje podle ZDP daňově neuznatelný náklad Společníků.

3.12.3 Daňové a jiné dopady reorganizace u Dlužníka

(i) Snížení a zvýšení základního kapitálu Dlužníka

Pokud při snížení základního kapitálu nedojde ke vzniku související pohledávky Akcionáře vůči Dlužníkovi, celková částka snížení bude použita na úhradu části kumulované ztráty Dlužníka a na základě tohoto kroku dojde ke zrušení odpovídajícího počtu kusů akcií, nemá daný krok negativní daňové dopady na Dlužníka i Akcionáře.

Pokud bude dále rozhodnuto o zvýšení základního kapitálu formou vydání nových akcií, bude jmenovitá hodnota, příp. vzniklé emisní ážio představovat pro nového akcionáře daňovou nabývací cenu.

(ii) Účetní dopady

Dlužník nadále sestavuje účetní závěrku k poslednímu dni příslušného účetního období. ZoÚ (§ 19 odst. 1 a § 17 odst. 2 ZoÚ) dále stanoví Dlužníkovi v souvislosti s insolvenčním řízením povinnost sestavit následující účetní závěrky:

- (iii) ke dni předcházejícímu dni, kterým nastanou účinky rozhodnutí o úpadku nebo ke kterému nastanou účinky rozhodnutí soudu o přeměně reorganizace v konkurs;
- (iv) ke dni, ke kterému nastanou účinky zrušení konkursu;
- (v) ke dni předcházejícímu dni, kterým nastanou účinky schválení Reorganizačního plánu;
- (vi) ke dni, kterým nastanou účinky splnění Reorganizačního plánu.

Dlužník sestavuje účetní závěrku jako řádnou k poslednímu dni účetního období (dle § 17 odst. 2 ZoÚ), v ostatních případech sestavuje Dlužník účetní závěrku mimořádnou.

Nad rámec ustanovení ZoÚ stanoví InsZ (§ 330 odst. 5 InsZ) Dlužníkovi povinnost sestavit ke dni předcházejícímu dni, kterým nastanou účinky povolení reorganizace, mezitímní účetní závěrku.

V návaznosti na způsob provedení reorganizace bude část závazků Dlužníka, která má v souvislosti s provedením reorganizace Dlužníka zaniknout (tj. v insolvenčním řízení se nebude uspokojovat) odepsána. S ohledem na zajištění věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví Dlužníka budou tyto závazky odepsány zejména do výnosů Dlužníka na vrub příslušného účtu závazků souvztažným zápisem ve prospěch příslušného výnosového účtu Dlužníka.

V případě věřitelů, u nichž Reorganizační plán předpokládá vznik nových (podmíněných) pohledávek, budou tyto vzhledem k podmíněnosti vedeny na podrozvahových účtech Dlužníka a zároveň bude účtováno o rezervě (viz část 2.11 Reorganizačního plánu). K okamžiku splnění podmínky dojde k zaúčtování závazku Dlužníka na příslušný rozvahový účet závazků proti příslušnému nákladovému účtu nebo účtu pořízení spolu se souvztažným zápisem vypořádání DPH.

(vii) Daň z příjmů právnických osob

Příjem plynoucí Dlužníkovi z titulu odpisu (části) závazků ve zdaňovacím období, ve kterém bylo rozhodnuto o povolení reorganizace podle InsZ, je předmětem daně z příjmů právnických osob. Výše uvedený odpis závazků Dlužníka vůči věřitelům zaúčtovaný ve prospěch výnosů při reorganizaci je osvobozen od daně v souladu s ustanovením § 19 odst. 1 písm. h) ZDP.

Dále, vyměřená a neuplatněná daňová ztráta Dlužníka zůstává zachována. Běh lhůty pro uplatnění daňové ztráty je rovněž zachován, tj. daňovou ztrátu lze obecně odečíst nejdéle v 5 zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po období, za které se daňová ztráta vyměřuje.

Dlužník je oprávněn využít možností pro zvýšení, případně snížení svého základu daně stanovených ZDP, a to včetně možnosti přerušit uplatňování daňových odpisů svého majetku v souladu s ustanovením § 26 odst. 8 ZDP. Některý majetek lze dle § 30 odst. 7 ZDP odpisovat pouze bez přerušení. Jedná se např. o majetek uvedený v § 30 odst. 4 až 6 ZDP (mj. formy, modely, šablony) nebo o nehmotný majetek dle § 32a odst. 4 ZDP.

(viii) Správa daní – zpracování a podání daňových tvrzení/přiznání Dlužníka

Dlužník nadále sestavuje a podává svá daňová tvrzení/přiznání (řádná, opravná a dodatečná) a další podání a evidence vyžadované právními předpisy správci daně v zákonných lhůtách.

Mimo výše uvedené v § 244 DŘ stanoví povinnost zpracovat a podat daňové tvrzení/přiznání (resp. hlášení, popř. vyúčtování), a to bez ohledu na to, zda lhůta pro jejich podání již uplynula:

- (a) nejpozději do 30 dnů ode dne účinnosti rozhodnutí o úpadku za část zdaňovacího období, která uplynula do dne předcházejícího účinnosti rozhodnutí o úpadku, za kterou dosud nebylo podáno, Dlužníkovi (tuto lhůtu nelze prodloužit);
- (b) nejpozději do 15 dnů ode dne předložení konečné zprávy, k tomuto dni za uplynulou část zdaňovacího období, za kterou nebylo dosud podáno.
- (c) ostatní lhůty, v rámci kterých je Dlužník povinen podat daňová tvrzení nebo dodatečná daňová tvrzení v průběhu insolvenčního řízení, zůstávají zachovány.

(ix) Daň z přidané hodnoty

ZDPH obsahuje samostatnou úpravu pro způsob podávání daňových přiznání k DPH Dlužníkem v souvislosti s insolvenčním řízením.

Podle ustanovení § 99b odst. 1 ZDPH, při rozhodnutí o úpadku končí probíhající zdaňovací období dnem, který předchází dni nabytí účinnosti rozhodnutí o úpadku. Následující zdaňovací období Dlužníka začíná dnem nabytí účinnosti rozhodnutí o úpadku a končí posledním dnem kalendářního měsíce, ve kterém nabylo účinnosti rozhodnutí o úpadku. Pro období po dni nabytí účinnosti rozhodnutí o úpadku, ve kterém probíhá insolvenční řízení, je zdaňovacím obdobím Dlužníka kalendářní měsíc (tj. ve vztahu k Dlužníkovi nedojde ke změně).

Dojde-li k ukončení insolvenčního řízení, končí zdaňovací období dnem, kdy došlo k ukončení insolvenčního řízení, a následující zdaňovací období začíná dnem následujícím po dni, ve kterém došlo k ukončení insolvenčního řízení a končí posledním dnem tohoto kalendářního měsíce. Od následujícího měsíce až do skončení daného kalendářního roku je zdaňovacím obdobím kalendářní měsíc. Dlužník nemůže změnit zdaňovací období pro kalendářní rok bezprostředně následující po kalendářním roce, ve kterém došlo ke skončení insolvenčního řízení. Pro následující kalendářní rok se určí zdaňovací období podle obecných kritérií ZDPH, tj. zejména v návaznosti na výši obrátu Dlužníka.

Lhůta pro podání daňového přiznání za zdaňovací období končící dnem, který předchází dni nabytí účinnosti rozhodnutí o úpadku, je podle ustanovení § 101b odst. 1 ZDPH 30 dnů ode dne účinnosti rozhodnutí o úpadku, tuto lhůtu nelze prodloužit. V případě konkursu (nikoli reorganizace) je věřitel Dlužníka – plátce DPH, kterému při uskutečnění zdanitelného plnění vůči Dlužníkovi vznikla povinnost přiznat a zaplatit daň a jehož pohledávka, která vznikla nejpozději 6 měsíců před rozhodnutím soudu o úpadku plátce (Dlužníka), z tohoto plnění dosud nezanikla, oprávněn provést opravu výše daně na výstupu z hodnoty zjištěné pohledávky, tj. věřiteli je umožněno (po splnění podmínek stanovených ZDPH) snížit svou daň na výstupu o část připadající na plnění z pohledávky řešené v insolvenčním řízení plátce (viz také 3.12.1 Reorganizačního plánu výše).

Pokud by provedl věřitel Dlužníka takovou opravu výše daně, byl by Dlužník povinen snížit svoji daň na vstupu u přijatého zdanitelného plnění o částku daně opravenou věřitelem, a to ve výši, v jaké Dlužník uplatnil odpočet daně z přijatého zdanitelného plnění, tj. Dlužník bude v úhrnu opravy výše daně provedené věřitelem povinen zkrátit svůj v minulosti uplatněný nárok na odpočet daně na vstupu. Tuto

opravu výše daně na vstupu u přijatého zdanitelného plnění by byl Dlužník povinen provést ve zdaňovacím období, v němž byly splněny podmínky pro uplatnění opravy výše daně věřitelem.

Po provedení zkrácení uplatněného nároku na odpočet Dlužníkem by byl Dlužník oprávněn následně uplatnit odpočet z částky daně zaplacené věřitelem:

- (a) bude-li pohledávka, ohledně které byla oprava výše daně věřitelem provedena, plně či částečně uspokojena;
 - (b) při postoupení dotčené pohledávky věřitelem; nebo
 - (c) při zrušení registrace věřitele k DPH.
- (x) Daň z nabytí nemovitých věcí

Prodává-li Dlužník v průběhu reorganizace nemovitosti třetím osobám, podléhají tyto transakce dani z nabytí nemovitých věcí standardním způsobem. Daňovým poplatníkem je nabyvatel vlastnického práva k nemovité věci (§ 1 odst. 1 zákonného opatření Senátu č. 340/2013 Sb., o dani z nabytí nemovitých věcí, ve znění pozdějších předpisů (dále též „ZoSnNV”).

Od daně z nabytí nemovitých věcí je osvobozeno nabytí vlastnického práva k nemovitostem při provádění reorganizace, jde-li o vydání části Dlužnickových aktiv věřitelům nebo o převod Dlužnickových aktiv na nově založenou právnickou osobu, ve které mají věřitelé majetkovou účast (§ 9 odst. 1 písm. a) ZoSnNV).

3.12.4 Ostatní daňové dopady – možnost uplatnění daňové ztráty při vkladu části podniku do společnosti

Vkladem části obchodního závodu do obchodní korporace může za určitých okolností dojít k možnosti uplatnění daňové ztráty u obchodní korporace, do které se část obchodního závodu vkládá. Obecně lze od základu daně (pokud je kladný) odečíst daňovou ztrátu, která vznikla a byla vyměřena za předchozí zdaňovací období nebo jeho část, a to nejdéle v pěti zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po období, za které se daňová ztráta vyměřuje (§ 34 odst. 1 ZDP). Při vkladu obchodního závodu musí být navíc splněny další podmínky, které jsou obsaženy v § 23a a § 38na odst. 6 ZDP.

Dle § 23a odst. 1 ZDP se převodem obchodního závodu nebo jeho samostatné části na obchodní korporaci (dále též „**převod obchodního závodu nebo jeho části**”) pro účely ZDP rozumí postup, při kterém obchodní korporace převádí bez toho, aby zanikla (dále též „**převádějící obchodní korporace**”), obchodní závod na jinou obchodní korporaci (dále též „**přijímající obchodní korporace**”) tak, že za převedený obchodní závod získá převádějící obchodní korporace podíl v přijímající obchodní korporaci nebo se zvýší její vklad do základního kapitálu přijímající obchodní korporace.

Dle § 23a odst. 5 písm. b) ZDP je přijímající obchodní korporace oprávněna převzít daňovou ztrátu nebo část daňové ztráty vyměřené a dosud neuplatněné převádějící obchodní korporace, která souvisí s převedeným obchodním závodem nebo jeho částí.

Tuto daňovou ztrátu lze uplatnit jako položku odčitatelnou od základu daně ve zdaňovacích obdobích zbývajících do pěti zdaňovacích období bezprostředně následujících po zdaňovacím období, za které byla daňová ztráta převádějící obchodní korporace vyměřena.

Neprokáže-li poplatník, jaká část daňové ztráty se vztahuje k převedenému obchodnímu závodem nebo k jeho samostatné části, stanoví se tato část daňové ztráty podle poměru hodnoty převedeného majetku zachycené v účetnictví převádějící obchodní korporace podle ZoÚ bezprostředně před převodem snižené o převedené dluhy při převodu podniku nebo jeho části a hodnoty veškerého majetku zachycené v účetnictví převádějící obchodní korporace podle ZoÚ snižené o veškeré závazky převádějící společnosti bezprostředně před provedením převodu.

Podle § 38na odst. 6 ZDP při převodu obchodního závodu nebo jeho samostatné části lze daňovou ztrátu nebo část daňové ztráty, vyměřené převádějící obchodní korporací a převzaté podle § 23a odst. 5 písm. b) ZDP, odčítat od základu daně přijímající obchodní korporaci v jednotlivých obdobích maximálně do výše základu daně stanoveného u přijímající obchodní korporace z činnosti vykonávané prostřednictvím převedeného podniku nebo jeho části, která byla prostřednictvím převedeného obchodního závodu nebo jeho části vykonávána v období, za které byla uplatňovaná daňová ztráta vyměřena.

Výše základu daně podle předchozího odstavce se stanoví u přijímající obchodní korporace na základě poměru tržeb za vlastní výkony a zboží zaúčtovaných do výnosů podle ZoÚ připadajících na stejné činnosti vykonávané převádějící obchodní korporací v období, za které byla daňová ztráta vyměřena, k celkovým tržbám za vlastní výkony a zboží zaúčtovaným do výnosů podle ZoÚ.

Důležité je, že v případě převodu obchodního závodu nebo jeho části se nepoužijí ustanovení odstavců 1 až 3 § 38na ZDP, které zakazují uplatnění daňové ztráty v případě, že u poplatníka došlo k podstatné změně ve složení osob, které se přímo účastní na kapitálu či kontrole (nabytí nebo zvýšení podílu, které se v úhrnu týká více než 25 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv nebo změny, kterými získá Společník rozhodující vliv).

Postup podle § 23a odst. 1 ZDP, tj. převod části obchodního závodu na obchodní korporaci, musí být před uskutečněním převodu oznámen místně příslušnému správci daně Dlužníka (§ 23d odst. 1 ZDP).

3.13 Dopad reorganizace na zaměstnanost v Dlužníkově obchodním závodu

3.13.1 Dopad reorganizace na členy statutárních orgánů Dlužníka a vedoucí zaměstnance Dlužníka

Reorganizace Dlužníka předpokládá zachování veškerých pracovních míst vedoucích zaměstnanců, které jsou zřízeny ke dni podání Reorganizačního plánu.

V rámci reorganizace dále dojde k zachování pracovních míst zaměstnanců, přičemž ke dni podání Reorganizačního plánu se předpokládá zaměstnanost na úrovni 7,5 tis. kmenových zaměstnanců.

V rámci společnosti Dlužníka dále zůstanou působit členové představenstva a všichni členové dozorčí rady, a to minimálně do konce jejich funkčního období, pokud jejich funkce nezanikne před uplynutím funkčního období dříve.

3.13.2 Dopad reorganizace na řadové zaměstnance Dlužníka

Po dobu trvání insolvenčního řízení do nabytí účinnosti Reorganizačního plánu a bezprostředně poté se předpokládá zachování zaměstnanosti na úrovni 8,6 tis. kmenových zaměstnanců Dlužníka.

3.13.3 Plánovaná opatření na úseku zaměstnanosti

V krátkodobém až střednědobém výhledu po nabytí účinnosti Reorganizačního plánu se předpokládá výrazné snížení počtu pracovních míst až v souvislosti s uzavíráním dalších důlních závodů. V mezidobí může dojít k realizaci dílčích opatření za účelem zvýšení efektivnosti práce. S ohledem na odchody zaměstnanců do starobního důchodu a na fluktuaci pracovní síly bude docházet i k náboru nových zaměstnanců, zejména do dělnických profesí. Snižování zaměstnanosti v souvislosti s ukončením těžby na Důlním závodu 3 (Paskov) již bylo provedeno.

4. USKUTEČNITELNOST REORGANIZACE

Reorganizační plán upravuje Dlužníkovy poměry a vztahy ke třetím osobám, aby umožnil (i) maximální uspokojení věřitelů, (ii) dlouhodobou finanční stabilitu Dlužníka, (iii) zachování zaměstnanosti, (iv) pokračování v obchodních vztazích s věřiteli, (v) zabezpečení útlumu důlních závodů a (vi) zdravý hospodářský rozvoj Dlužníka. K maximalizaci výsledků Reorganizačního plánu je zapotřebí, aby v průběhu reorganizace Dlužníka nedošlo k nepříznivým zvrátům v makroekonomických podmínkách.

4.1 Makroekonomický vývoj

Makroekonomický vývoj České republiky se v posledních dvou letech stabilizoval a nastalo ekonomické oživení po období s nestabilním ekonomickým vývojem. Od roku 2012 klesal reálný hrubý domácí produkt (dále též „HDP“), nejprve o -0,9 % a v roce 2013 o dalších -0,5 %. V roce 2014 došlo k obratu a HDP vzrostl o 2,0 %. Růst pokračoval i v roce 2015, kdy podle zpřesněného odhadu ČSÚ dosáhl hodnoty 4,6 %, Pro rok 2016 byl zaznamenán meziroční nárůst HDP ve výši 2,4 %.

Ekonomické oživení mělo také pozitivní dopad na míru nezaměstnanosti v ČR. V letech 2012 a 2013 dosáhla obecná míra nezaměstnanosti v ČR 7,0 %. Zlepšení nastalo opět v roce 2014, kdy došlo k poklesu nezaměstnanosti na 6,1 %. V roce 2015 pokles pokračoval až na hodnotu 5 % a v srpnu roku 2016 byl zaznamenán další pokles na hodnotu 3,9 %. Průměrná měsíční mzda podle ČSÚ vzrostla ve 3. čtvrtletí 2016 meziročně o 4,5 %, tedy na 27 220 Kč.

Míra inflace dosáhla v roce 2012 3,3 % a poslední tři roky klesá. V roce 2013 poklesla o 1,9 procentních bodů na 1,4 % a dále v roce 2014 o 1 procentní bod na 0,4 %. V roce 2015 míra inflace opět poklesla až na úroveň 0,3 %, přestože inflační cíl České národní banky (dále též „ČNB“) nadále zůstává na úrovni 2 %. Ve 3. čtvrtletí roku 2016 inflace meziročně vzrostla o 0,5 %.

Na směnném kurzu české koruny se v posledních letech projevila především politika ČNB, která v roce 2013 oslabila devizovou intervencí kurz koruny přibližně úroveň 27,5 Kč / EUR. Intervenční režim trvá i nadále a v období leden 2014 až březen 2017 byl dodržen kurzový závazek 27 Kč / EUR stanovený ČNB, koruna pod tuto hodnotu neposílila. Dne 6.4.2017 se bankovní rada ČNB na mimořádném zasedání rozhodla ukončit používání kurzu koruny jako nástroje uvolňování měnových podmínek a vrátila se do standardního režimu měnové politiky, ve kterém jsou hlavním nástrojem úrokové sazby. Kurz koruny tak může kolísat jedním i druhým směrem v závislosti na vývoji poptávky a nabídky. ČNB nicméně deklarovala, že je připravena případné nadměrné kurzové výkyvy zmírňovat svými nástroji.

Prognóza ČNB zveřejněná k 2. února 2017 předpokládá oživení ekonomiky v následujících dvou letech a pro rok 2017 a 2018 počítá s meziročním nárůstem reálného HDP vždy o 2,8 %. ČNB dále očekává postupný růst inflace z prognózované hodnoty 2,3% v březnu 2017 na hodnotu 2,5 % v 1. čtvrtletí roku 2018. ČNB současně očekává růst úrokových sazeb (3M PRIBOR) z 0,5% pro rok 2017 na 1,1% v roce 2018.

4.2 Vnitropodnikové podmínky

Dalším faktorem, který ovlivní průběh reorganizace, jsou vnitropodnikové podmínky. Obecně je sektor těžby nerostných surovin považován za cyklické odvětví, kde dochází v určitých předem obtížně odhadovaných časových intervalech k fluktuaci ceny příslušné nerostné suroviny. V případě Dlužníka se jedná o cenu černého uhlí, a to samostatně o cenu koksovatelného uhlí a cenu energetického uhlí. Nezbytným předpokladem k úspěšnému podnikání Dlužníka v následujícím období je maximalizace zisku v období vysokých cen uhlí a vytváření dostatečného finančního zajištění pro období případného poklesu ceny uhlí. V období nízkých cen uhlí je pak významným předpokladem pro úspěšné provozování závodu schopnost omezit výdaje, i když se zásadními limity s ohledem na významné existující fixní náklady. S ohledem na uvedené je tak významnou podmínkou pro udržení provozu závodu průměrná cena uhlí ve střednědobém horizontu, která by měla být vyšší než náklady na tunu vytěženého uhlí. S ohledem na předpokládaný vývoj cen uhlí má Dlužník důvod se domnívat, že se podaří daný předpoklad naplnit.

Těžba uhlí jakožto fosilního paliva je částí veřejnosti chápána jako činnost poškozující životní prostředí. Obecná snaha o ochranu životního prostředí pak klade nároky na těžáře v tomto odvětví, a to z hlediska zákonné regulace a z hlediska akceptace těžby uhlí ze strany dotčených subjektů. Dotčenými subjekty pak jsou mj. vlastníci nemovitostí na území dotčeném těžbou, města a obce, v jejichž katastru dochází k těžbě uhlí, a občanské iniciativy věnující se ochraně životního prostředí. Za účelem pokračování hornické činnosti je pak nutné řešit střety zájmů mezi zájmem těžáře na těžbě a uhlí a zájmy subjektů, které jsou těžbou uhlí ovlivněny. Způsob vyřešení střetů zájmů je pak pro další provozování Dlužníkovy závodu stěžejní, neboť má pro Dlužníka význam i z ekonomického hlediska, kdy ve svém výsledku tvoří významný vstup do plánování další hornické činnosti. V určitém okamžiku pak úspěšné vyřešení střetů zájmů může představovat natolik významný ekonomický náklad, že další těžba uhlí, resp. její významná část, již bude postrádat ekonomický smysl. Dlužník má s ohledem na dosavadní zkušenosti důvod se domnívat, že se nadále bude dařit střety zájmů se subjekty ovlivněnými těžbou řešit.

Těžba uhlí vyžaduje úzkou specializaci zaměstnanců – horníků. Jedná se o povolání, které vyžaduje osvojení si zcela specifických znalostí a dovedností. Při absenci hornického školství je nezbytné, aby každý nový zaměstnanec byl připraven na své povolání přímo ze strany Dlužníka, přičemž nový zaměstnanec je schopen samostatně vykonávat práci horníka až po mnoha měsících. Prostor práce v podzemí dolu, namáhavost práce, pracovní podmínky a stávající situace na trhu práce pak nečiní Dlužníka atraktivním zaměstnavatelem. Průměrný věk stávajících zkušených zaměstnanců se neustále zvyšuje a Dlužník bude v budoucnu čelit odlivu významné části kvalifikované pracovní síly. Dlužník má za to, že se s ohledem na postupné uzavírání dolů v karvinské části revíru v horizontu několika let podaří udržet dostatečný počet kvalifikovaných zaměstnanců pro těžbu uhlí.

K provozu společnosti Dlužníka lze dále shrnout, že Dlužník podniká v odvětví, kde je v tuzemsku jediným producentem. Konkurence Dlužníka je však celosvětová. S ohledem na výrobní podmínky (vysoké náklady na těžbu v ČR) Dlužník není příliš konkurenceschopný. Jeho konkurenty jsou jednak regionálně nejbližší polské doly (umístěné ve Slezsku) a jednak i zámořské doly, a to jak čínské a australské, tak zejména americké, které pomocí námořního dovozu jsou schopny dodávat uhlí za příznivé ceny po celém světě a rovněž obchodní společnosti podnikající v segmentu prodeje paliv.

Společnost svou produkci umísťuje zejména mezi regionální a středoevropské odběratele, hlavními odběrateli jsou společnosti MORAVIA STEEL a.s., ArcelorMittal Ostrava a.s., ArcelorMittal Poland, U.S. Steel Košice, s.r.o., koncern Voestalpine, ČEZ, a.s., Veolia Energie ČR, a.s. aj.

Další podmínkou úspěšného uskutečnění reorganizace je rovněž postupný útlum dolů, jehož předpokládaný časový rámec je popsán v části 3.11 Reorganizačního plánu. Pro úspěšné provedení reorganizace je tedy zásadní, že Investor zajistí dostatečné množství peněžních prostředků pro útlum všech dolů, přičemž tyto prostředky mají krýt zejména konzervační náklady, náklady na technickou likvidaci dolů, náhradu důlních škod, náklady na sanaci a rekultivaci a náklady na odstupné pro zaměstnance.

Útlum hlavních důlních děl ústících na povrch představuje technické řešení, zabráňující vzniku nebezpečných stavů ve smyslu § 38 Horního zákona – bezpečnost provozu.¹⁸

Likvidace hlavních důlních děl je hornickou činností dle § 2 písm. c) zákona č. 61/1988Sb., o hornické činnosti, výbušninách a o státní báňské správě v platném znění.

Ponechání hlavního důlního díla ústícího na povrch v případě hlubinné těžby černého uhlí v podmínkách Ostravsko-karvinského regionu může způsobit dva základní nebezpečné stavy, na které je dle výše uvedeného ustanovení nutno reagovat a preventivně je řešit, a sice:

¹⁸ § 38 horního zákona: „Při hornické činnosti jsou organizace a orgány povinny zajišťovat bezpečnost provozu včetně havarijní prevence a plnění úkolů báňské záchranné služby, bezodkladně odstraňovat nebezpečné stavy ohrožující zákonem chráněný obecný zájem, zejména bezpečnost a ochranu zdraví při práci a učinit včas potřebná preventivní a zajišťovací opatření.“

- (i) ponechání jámového stvolu bez kontroly a následně výplně může způsobit zborcení jámy a vytvoření kráteru, který svým rozsahem může ohrozit okolní budovy. Tento fakt vychází ze skutečnosti, že průvodní horniny, v nichž jsou jámy vyhloubeny, jsou převážně sedimenty a to jak zpevněné tak nezpevněné. Tyto sedimenty mohou být ovlivněny působením vody a tím pádem ztrácet svou pevnost. Tato skutečnost může mít za následek ovlivnění stability jámového stvolu vytvořením volných prostor za jámovou výztuží a tím ovlivnění stability jámové výztuže. Ponechanou jámu je proto nutno buďto pravidelně kontrolovat, což znamená také větrat a čerpat vodu z důlních prostor (takové činnosti jsou prováděny v lokalitě Frenštát s ročním nákladem cca. 50 mil. Kč), aby bylo možno včas reagovat na negativní projevy na stabilitu jámy, nebo cíleně likvidovat zásypem, aby nedošlo k jejímu zborcení, což znamená vytvořit umělé opory v jámovém stvolu. Historicky byl řešen i materiál, který je možno použít pro zásyp jam. Likvidace jam nehomogenním materiálem vedla k vytváření nekontrolovatelných volných prostor v jámě, vzpěrných kleneb, které pak pod vlivem okolního prostředí mohly být narušeny, čímž bylo způsobeno ujetí takového zásypu a vytvoření pístového efektu na povrchu s citelným dopadem na okolí formou intenzivního podtlaku s možností nasátí objektů v okolí jámy. Proto byla nastavena pravidla formou vyhlášky státní báňské správy, které přesně definují technické parametry pro likvidaci jam – hlavních důlních děl ústících na povrch;
- (ii) Ostravsko-karvinský region je plynujícím revírem, to znamená, že z uhelných slojí se uvolňuje metan, třaskavý plyn vázaný na uhelné sloje. Tento plyn se samovolně uvolňuje z uhelné hmoty a vystupuje do volných prostor, a to jak důlních prostor, tak i povrchových prostor. Tento plyn se uvolňuje bez ohledu na to, zda je prováděna hornická činnost či nikoliv. Je to výsledek historických procesů utváření uhelné hmoty. Ponecháním hlavních důlních děl - jam bez předpisové likvidace, která zahrnuje taktéž způsob a kontrolu odvádění uvolňujícího se metanu, může dojít k jeho nahromadění v uzavřených prostorech a následně spontánní iniciaci, která pak vede k explozi mající devastační účinky. Jinými slovy, metan uvolňující se z podzemních prostor může skrze nelikvidovanou jámu vystupovat na povrch (neboť je lehčí než vzduch) a tam se může ve výbušných koncentracích nekontrolovatelně hromadit v budovách, energetických kanálech a jiných prostorech. Vzhledem k vysoké citlivosti na iniciaci lze předpokládat vysokou míru pravděpodobnosti výbuchu. Metan se může taktéž dostat na povrch i přes takzvané geologické anomálie, což znamená kontakt s povrchem v oblastech, kde jsou uhelné sloje velmi blízko povrchu (tzv. karbonská okna). Neprovedením řádné likvidace hlavních důlních děl není možno tento problém náležitě řešit vzhledem k dosti těžko předvídatelnému stavu plynových poměrů v podzemí. Při řádné likvidaci je vystupující metan monitorován a na základě tohoto sledování je možno odhadnout rizika nekontrolovatelného výstupu metanu v těchto anomálních strukturách.

Tato rizika byla definována jako základní a jsou ověřena mnohaletou praxí. Historicky např. došlo k ujetí jam a tím způsobeného porušení povrchu, došlo taktéž k nekontrolovatelnému výstupu metanu do povrchových prostor včetně sklepních prostor rodinného domu s následnou explozí, rovněž došlo k ujetí zásypu a vytvoření sacího efektu na povrchu. Všechny tyto mimořádné události měly vliv a byly podkladem pro tvorbu předpisového rámce zákonů a vyhlášek, jejichž dodržování by mělo eliminovat riziko výskytu mimořádných událostí.

S ohledem na výše uvedené je zřejmé, že je nezbytné, aby nový vlastník Obchodního závodu poskytl dostatečné záruky, že útlum dolních děl bude proveden řádně.

V souladu se Smlouvou o převodu akcií se Investor zavázal, že: (i) zajistí a ponese náklady na útlum důlních děl a provede jej v souladu s právními předpisy, (ii) zajistí dostatečné množství finančních prostředků na to, aby mohly být uhrazeny veškeré náklady na útlum důlních děl, (iii) nepřevede ani jinak nezíská jakékoliv důlní dílo či jeho část, ani je přímo či nepřímo nepřevede v rámci jakékoliv transakce na třetí osobu (ani nevyčlení do svěřenského fondu), ledaže by šlo o převod osobě v níž Česká republika kontroluje většinu hlasovacích práv, včetně majetkových účastí státu, státních podniků a České republiky ve smyslu § 21 Občanského zákoníku, pokud před tím nezajistí řádný útlum příslušného důlního díla či jeho části a nezajistí, že bude mít k dispozici dostatečné množství finančních prostředků na útlum příslušného důlního díla či jeho části. Pokud Investor některou z těchto povinností nesplní, Dlužník bude mít nárok na smluvní pokutu ve výši 100.000.000 Kč. Dlužník má za to, že (i) s ohledem na skutečnost,

že Investor je společností plně kontrolovanou státem, jakož i (ii) s ohledem na usnesení vlády ČR ze dne 5. dubna 2017, jsou zde poskytnuty dostatečné záruky za to, že útlum důlních děl bude proveden řádně.

Pokud Dlužník získá dostatečné finanční prostředky a vytvoří tak Rezervu na útlum dolů, budou prostředky uložené v této rezervě poskytnuty Investorovi (resp. Dceřiné společnosti ovládané investorem) v souladu se Smlouvou o spolupráci rovněž k účelu financování útlumu důlních děl. Zajištění řádného útlumu důlních děl (včetně konzervace důlních děl, jejich technické likvidace, následné sanace a rekultivace a pokrytí sociálních nákladů souvisejících s uzavřením důlních děl) tak představuje jednu ze stěžejních částí proveditelnosti reorganizace Dlužníka. Pouhé ukončení těžby na jednotlivých důlních závodech bez zajištění řádného útlumu dolů sebou nese mnohá rizika mají za následek značné majetkové škody či újmy na zdraví a životě

5. ÚČAST PROPOJENÝCH OSOB

Akcionář Dlužníka nemá na základě Reorganizačního plánu obdržet z titulu účasti na společnosti Dlužníka žádné plnění. Akcionář Dlužníka nepřihlásil žádnou pohledávku do insolvenčního řízení.

Akcionář Dlužníka neuplatňuje za Dlužníkem žádné jiné pohledávky než ty plynoucí z jejich účasti na společnosti Dlužníka.

Minulí ani současní členové statutárního orgánu ani ostatní vedoucí zaměstnanci nepřihlásili žádnou pohledávku do insolvenčního řízení a nestanoví se žádné plnění v jejich prospěch na základě Reorganizačního plánu, s výhradou následujícího odstavce.

Členové představenstva Dlužníka, členové dozorčí rady Dlužníka a vedoucí zaměstnanci Dlužníka mají pouze nároky ze smluv o výkonu funkce a pracovněprávní nároky vůči Dlužníkovi, které jsou pohledávkami postavenými na roveň pohledávkám za majetkovou podstatou (§ 169 odst. 1 InsZ), které budou uhrazeny v termínu jejich splatnosti, jak předvídá § 348 odst. 1 InsZ.

OKD HBZS, jako osobě propojené s Dlužníkem, se má dostat plnění stanovené tímto Reorganizačním plánem, tj. uspokojení stanovené tímto Reorganizačním plánem pro věřitele skupiny 2. Dlužník dále uvádí, že Dceřiná společnost má práva vyplývající ze Smlouvy o spolupráci.

Přehled očekávaného plnění Dlužníka osobám propojeným s Dlužníkem v Reorganizačním plánu:

Tabulka č. 24. Očekávané plnění Dlužníka osobám propojeným s Dlužníkem v Reorganizačním plánu

Věřitel	Skupina	Výše přihlášené pohledávky v Kč	Výše uspokojení v Kč
OKD, HBZS, a.s.	2	3.690.464,39	viz Příloha č. 13.16
Celkem		3.690.464,39	viz Příloha č. 13.16

Dlužník zároveň ke dni 28.2.2017 evidoval pohledávky osob propojených s Dlužníkem za majetkovou podstatou a pohledávky jim postavené na roveň v následující výši:

Tabulka č. 25. Pohledávky osob propojených s Dlužníkem za majetkovou podstatou ke dni 28.2.2017

Věřitel	Výše v Kč
OKD, HBZS, a.s.	27.665.270,99
Celkem	27.665.270,99

Dlužník zároveň ke dni 28.2.2017 evidoval pohledávky za osobami propojenými s Dlužníkem v následující výši:

Tabulka č. 26. Pohledávky Dlužníka za propojenými osobami

Věřitel	Výše v Kč
NWR N.V.	15.825.946,24
NWR Plc.	979.650,00
OKD, HBZS	1.797.693,08
Celkem	18.603.289,32

Dlužník zároveň k 28.2.2017 evidoval neprovozní pohledávky vůči osobám propojeným s Dlužníkem v následující výši:

Tabulka č. 27. Pohledávky vůči osobám propojeným s Dlužníkem k 28.2.2017

Dlužník	Výše v Kč
NWR N.V.	24.546.499.252,00
NWR Plc	22.671.779.947,73
Celkem	24.546.499.252,00

6. PRŮBĚH INSOLVENČNÍHO ŘÍZENÍ

Insolvenční řízení bylo zahájeno na návrh Dlužníka podáním ze dne 3. května 2016. Insolvenční návrh Dlužníka byl současně spojen s návrhem na povolení reorganizace. Účinky spojené se zahájením insolvenčního řízení nastaly dne 3. května 2016.

Dne 4. května 2016 vstoupilo do insolvenčního řízení Krajské státní zastupitelství v Ostravě, které svým vyjádřením ze dne 6. května 2016 navrhlo insolvenčnímu soudu, aby vydal usnesení o zjištění úpadku Dlužníka.

Usnesením insolvenčního soudu ze dne 9. května 2016, č.j. KSOS 25 INS 10525/2016 – A19, bylo rozhodnuto mj. o následujícím:

- byl zjištěn úpadek Dlužníka;
- ustanovení Insolvenčního správce;
- věřitelé dlužníka byli vyzváni k přihlášení pohledávek do 2 měsíců od zveřejnění usnesení v insolvenčním rejstříku; a
- bylo nařízeno přezkumné jednání a svolána schůze věřitelů.

Dne 1. června 2016 byl usnesením insolvenčního soudu č.j. KSOS 25 INS 10525/2016 – B52 jmenován tříčlenný prozatímní věřitelský výbor, ve složení Advanced World Transport, a.s., Česká republika – Česká správa sociálního zabezpečení a Revírní bratrská pokladna, zdravotní pojišťovna.

Dne 16. června 2016, 13:00 hod se v sídle Dlužníka konala 1. schůze prozatímního věřitelského výboru Dlužníka, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) ekonomické situace dlužníka - popsání struktury obchodního závodu Dlužníka, aktuální ekonomické ukazatele;
- (ii) úvěrového financování;
- (iii) scénáře útlu hornické činnosti a uzavření dolu Paskov; a
- (iv) dalších různých záležitostí – reporty, externí náklady, důlní škody, sanace a rekultivace.

Dne 28. června 2016, 13:00 hod se v sídle Dlužníka konala 2. schůze prozatímního věřitelského výboru Dlužníka, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) ekonomické situace dlužníka – stručné shrnutí dosavadního vývoje;
- (ii) smlouvy o zřízení zástavního práva k movitým věcem a smlouvy o nájmu věcí movitých mezi dlužníkem a Zeppelin CZ s.r.o. – členové PVV sdělili své připomínky a požadavky k těmto smlouvám;
- (iii) majetkoprávní přípravy stavby „Silnice I/67 Karviná - obchvat“ – prodej pozemků ředitelství silnic a dálnic – všichni členové PVV přislíbili v této věci maximální součinnost; a
- (iv) dalších různých záležitostí – reporty, externí náklady.

Dne 14. července 2016, 13:00 hod se v sídle Dlužníka konala 3. schůze prozatímního věřitelského výboru Dlužníka, na jejímž programu byla zrekapitulována usnesení přijatá *per rollam* od doby konání posledního prozatímního věřitelského výboru:

- (a) usnesení prozatímního věřitelského výboru ze dne 11. července 2016 – schválení kupní smlouvy mezi dlužníkem a Ředitelstvím silnic a dálnic ČR;
- (b) usnesení prozatímního věřitelského výboru ze dne 4. července 2016 – souhlas s uzavřením smlouvy o poskytování právní pomoci mezi Insolvenčním správcem a DRV Legal, s.r.o., souhlas s uzavřením smlouvy o poskytování ekonomického poradenství mezi Insolvenčním správcem a TARPAN Partners (CR) s.r.o.

Následně bylo na programu 3. schůze prozatímního věřitelského výboru Dlužníka zejména projednání:

- (i) ekonomické situace dlužníka – prezentace předběžných hospodářských výsledků dlužníka za první pololetí roku 2016 a materiálu představujícího základní informace o stavu Dlužníka a přípravy reorganizace; a
- (ii) dalších různých záležitostí – nahrazení zadržovacího práva zástavním právem ve věci Zeppelin, problematika Povodí Odry – MVE Těrlicko.

Dne 9. srpna 2016, 20:00 hod se v sídle České správy sociálního zabezpečení, místní pracoviště Ostrava (Zelená 34a, Ostrava) konala 4. schůze prozatímního věřitelského výboru Dlužníka, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) návrhů Zeppelin – Dlužník prezentoval předkládací zprávu k této problematice;
- (ii) úvěrového financování Prisko – dlužník shrnul podklady připravené pro schválení úvěrového financování; a
- (iii) dalších různých záležitostí.

Dne 10. srpna 2016 se od 9:00 hod. do 11:25 u Krajského soudu v Ostravě konalo přezkumné jednání, na kterém byly přezkoumány přihlášené pohledávky. Dne 11. srpna 2016 proběhla první schůze věřitelů, která rozhodla:

- o povolení reorganizace dlužníka; a
- o nepotvrzení prozatímního věřitelského výboru ve funkci a ustanovení Věřitelského výboru.

Na základě rozhodnutí přijatých schůzí věřitelů rozhodl insolvenční soud svým usnesením ze dne 12. srpna, č.j. KSOS 25 INS 10525/2016 – B181:

- o povolení reorganizace Dlužníka;
- o ustanovení Znalce a lhůty k předložení Znaleckého posudku do 1. března 2017; a
- vyzval Dlužníka k předložení Reorganizačního plánu ve lhůtě 120 dnů od povolení reorganizace.

Dne 12. srpna 2016 vydal insolvenční soud usnesení č.j. KSOS 25 INS 10525/2016 – B182, jímž po předchozím schválení prozatímním věřitelským výborem schválil uzavření smlouvy o nájmu věci movitých s věřitelem Zeppelin a Zástavní smlouvy.

Dne 12. srpna 2016 vydal insolvenční soud rovněž usnesení č.j. KSOS 25 INS 10525/2016 – B183, jímž po předchozím schválení prozatímním věřitelským výborem schválil uzavření Úvěrové smlouvy se společností Prisko a souvisejících smluv o zřízení zástavních práv, ve kterých společnost Prisko vystupuje jako zástavní věřitel.

Dne 29. srpna 2016, 13:00 hod se v sídle České správy sociálního zabezpečení (Křížová 1292/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov) konala 1. schůze Věřitelského výboru, která zvolila předsedou věřitelského výboru věřitele Česká republika – Česká správa sociálního zabezpečení a na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) odměny Znalce – Věřitelský výbor schválil odměnu pro Znalce;
- (ii) hospodářské situace Dlužníka a stavu insolvenčního řízení; a
- (iii) a dalších různých záležitostí – majetkoprávní příprava stavby „SILNICE I/67 Karviná – obchvat“ a liniové stavby, odmítnutí plnění ze smluv o vzájemném plnění.

Dne 7. září 2016, 14:00 hod se v sídle České správy sociálního zabezpečení (Křížová 1292/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov) konala 2. schůze Věřitelského výboru, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) odmítnutí plnění ze smluv o vzájemném plnění;
- (ii) odmítnutí plnění ze smluv – rámcová smlouva s Veolia Průmyslové služby; a
- (iii) liniových staveb – Věřitelský výbor se jednohlasně vyjádřil, že toto je mimo jeho působnost.

Dále bylo v rámci chůze řádně hlasováno o schválení uzavření kupní smlouvy mezi Dlužníkem a Ředitelstvím silnic a dálnic ČR.

Dne 26. září 2016, 14:00 hod se v sídle České správy sociálního zabezpečení (Křížová 1292/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov) konala 3. schůze Věřitelského výboru, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) odmítnutí plnění Veolia Průmyslové služby;
- (ii) hospodářské situace Dlužníka a stavu insolvenčního řízení;
- (iii) uzavření Důlního závodu 3 – dolu Paskov;
- (iv) přípravy Reorganizačního plánu;
- (v) souhlasu s výmazem věcných břemen dolování nebo omezení převodu nemovitostí historicky sjednaných ve prospěch Dlužníka;
- (vi) návrhu řešení převodu archivu Dlužníka.

Dále bylo v rámci chůze řádně hlasováno o udělení souhlasu s pokračováním v jednáních o případném převodu archivu Dlužníka.

Následně bylo zrekapitulováno, že v období od poslední schůze věřitelského výboru byla přijata následující usnesení *per rollam*:

- (a) schválení odmítnutí plnění rámcové smlouvy s Veolia průmyslové služby (Smlouvy o dodávkách a službách ze dne 27. listopadu 2008, ve znění pozdějších dodatků);
- (b) schválení odmítnutí plnění smluv o vzájemném plnění v rozsahu dle přípisů a podkladů zaslaných dlužníkem emailem ze dne 7. 9. 2016 v 21:12 a 8. 9. 2016 v 12:30 hod.

Dne 10. října 2016, 10:00 hod se v sídle České správy sociálního zabezpečení (Křížová 1292/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov) konala 4. schůze Věřitelského výboru, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) uzavření Důlního závodu 3 – dolu Paskov;
- (ii) dodatku č. 19 ke smlouvě o poskytnutí uživatelských práv k software SAP a jeho údržbě;
- (iii) uzavření smlouvy o obsluze, údržbě a opravách důlní a povrchové části centrální klimatizace na Důlním závodě 2; a
- (iv) různých dalších záležitostí.

Následně bylo zrekapitulováno, že v období od poslední schůze věřitelského výboru bylo přijato usnesení *per rollam* o schválení úhrady společnosti Veolia Průmyslové služby ze dne 7. 10. 2016.

Dne 24. října 2016, 10:00 hod se v sídle Dlužníka se konala 5. schůze Věřitelského výboru, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) uzavření Důlního závodu 3 – dolu Paskov;
- (ii) hospodářské situace Dlužníka a stavu insolvenčního řízení;
- (iii) úhrady předúpadkových pohledávek;
- (iv) nabídkového řízení;
- (v) žádosti Arca Capital Bohemia, a.s.;
- (vi) personálního auditu; a
- (vii) různých dalších záležitostí – (např. otázka auditora).

Dne 8. listopadu 2016 byl zahájen Soudní spor 1 proti žalovaným NWR NV a Zdeňku Bakalovi o zaplacení Pohledávky 1.

Dne 9. listopadu 2016, 14:00 hod se v sídle České správy sociálního zabezpečení (Křížová 1292/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov) konala 6. schůze Věřitelského výboru, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) uzavření Důlního závodu 3 – dolu Paskov;
- (ii) záležitosti Veolia Průmyslové služby s odkazem na výzvu Veolia Průmyslové služby k uhrazení dlužného plnění;
- (iii) návrhu Compass Group – bylo přijato usnesení – souhlas s uzavřením Dohody Compass Group; a

- (iv) různých dalších záležitostí – auditor, těžba na rok 2017, Přechistná flotace na Darkově.

Dne 22. listopadu 2016 prodloužil na žádost Dlužníka insolvenční soud svým usnesením č.j. KSOS 25 INS 10525/2016 – B-224 lhůtu pro předložení Reorganizačního plánu do 12. dubna 2017.

Dne 23. listopadu 2016, 14:00 hod se v sídle České správy sociálního zabezpečení (Křížová 1292/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov) konala 7. schůze Věřitelského výboru, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) uzavření Důlního závodu 3 – dolu Paskov – bylo přijato usnesení – souhlas s uzavřením Důlního závodu 3 – dolu Paskov;
- (ii) přípravy Reorganizačního plánu;
- (iii) ekonomické situace Dlužníka;
- (iv) smlouvy o dodávkách služeb; a
- (v) různých dalších záležitostí – bylo přijato usnesení – schválení realizace dokončení 2. a 3. etapy investiční akce Přechistná flotace – Darkov.

Dne 10. ledna 2017 provedl Insolvenční správce doplnění majetkové podstaty Dlužníka o Neprovozní pohledávku 2 jako položku č. 4 a dále o vodní dílo Těrlicko – Malá vodní elektrárna a vodní dílo Těrlicko MVE – Čerpací stanice jako položky 2.1.49567 a 2.1.49568.

Dne 25. ledna 2017 2016, 14:00 hod se v sídle České správy sociálního zabezpečení (Křížová 1292/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov) se konala 8. schůze Věřitelského výboru, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) hospodářských výsledků Dlužníka za 12/2016;
- (ii) výhledu těžby a hospodářský plán na rok 2017;
- (iii) agendy Veolia Průmyslové služby;
- (iv) reportu k procesu uzavření Důlního závodu 3 – doly Paskov;
- (v) projednání výsledků personálního auditu;
- (vi) otázky komoditního financování;
- (vii) zprávy o jednání s Insolvenčního správce s likvidátorem NWR Plc a podrobnosti k uplatnění Neprovozní pohledávky 3;
- (viii) průběhu nabídkového procesu;
- (ix) stavu Reorganizačního plánu;
- (x) identifikace odporovatelných úkonů; a
- (xi) různých dalších záležitostí.

Následně bylo zrekapitulováno, že v období od poslední schůze Věřitelského výboru bylo přijato následující usnesení *per rollam*:

- (a) usnesení o schválení dodatku č. 1 k dohodě o řešení sociálních dopadů na zaměstnance v souvislosti s útlumem Důlního závodu 3 – 29. 12. 2016
- (b) usnesení o souhlasu s určením pohledávek vedoucího zaměstnance Dlužníka – 13. 12. 2016;
- (c) usnesení o schválení Smlouvy o Poskytnutí ICT služeb 2016 mezi dlužníkem a společností HEWLETT-PACKARD s. r. o. – 29. 11. 2016.

Dne 1. března 2017 byl v insolvenčním rejstříku zveřejněn Znalecký posudek.

Dne 2. března 2017 2016, 14:00 hod se v sídle Dlužníka konala 9. schůze Věřitelského výboru, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (xii) informování o průběhu nabídkového procesu;
- (xiii) ekonomických výsledků Dlužníka za 01/2017;
- (xiv) rozhodnutí MPO k žádosti Dlužníka o odpis zásob Důlního závodu 3 (Paskov);
- (xv) Reorganizačního plánu;
- (xvi) personálního auditu; a
- (xvii) dalších různých záležitostí – schválení usnesení o realizaci investic.

Následně bylo zrekapitulováno, že v období od poslední schůze Věřitelského výboru byla přijata následující usnesení *per rollam*:

- (a) usnesení o schválení dodatku zaplacení členského příspěvku spolku Svatá Barbora ze dne 23. 2. 2017;
- (b) usnesení – souhlas s určením pohledávek vedoucích zaměstnanců ze dne 14. 2. 2017;
- (c) usnesení o schválení investic ze dne 6. 2. 2017; a
- (d) usnesení – vzetí na vědomí předložené důvodové zprávy ze dne 6. 2. 2017.

Dne 20. března provedl Insolvenční správce doplnění majetkové podstaty Dlužníka o Neprovozní pohledávku 1 jako položku č. 2.7.00006.

Dne 20. března 2017, 13:00 hod se v sídle Zeppelin (Lipová 72, 251 70 Modletice) konala 10. schůze Věřitelského výboru, na jejímž programu bylo zejména projednání:

- (i) projednání Znaleckého posudku;
- (ii) projednání žádosti Věřitelského výboru vztahujících se k otázkám věřitelů sdružených pod Restrukturalizační Agenturu, a.s.;
- (iii) nabídkový proces.

7. VŠEOBECNÉ INFORMACE

7.1 Přípustnost reorganizace

Dle ustanovení § 316 InsZ platí, že reorganizace je přípustná, jestliže celkový roční úhrn čistého obratu dlužníka podle zvláštního právního předpisu za poslední účetní období předcházející insolvenčnímu návrhu dosáhl alespoň částku 50 000 000 Kč, nebo zaměstnává-li dlužník nejméně 50 zaměstnanců v pracovním poměru.

Dlužník měl v roce 2015 průměrně 10.423 zaměstnanců v pracovním poměru a roční úhrn obratu činil 16.940.606.000,00 Kč, což je zjevné z Přílohy 13.3 Reorganizačního plánu.

Dlužník splňuje podmínky přípustnosti reorganizace, neboť:

- (i) je podnikatelem,
- (ii) není v likvidaci,
- (iii) není obchodníkem s cennými papíry,
- (iv) není osobou oprávněnou k obchodování na komoditní burze.

Skutečnost, že Dlužník je podnikatelem, není v likvidaci, není obchodníkem s cennými papíry a není osobou oprávněnou k obchodování na komoditní burze je zjevná zejména z výpisu z obchodního rejstříku Dlužníka, který tvoří Přílohu 13.25 Reorganizačního plánu.

7.2 Předpoklady pro schválení Reorganizačního plánu insolvenčním soudem

V souladu s ustanovením § 348 InsZ insolvenční soud schválí Reorganizační plán, jestliže:

- (i) je v souladu s InsZ 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 ustanovení § 347 odst. 4 InsZ 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 byl úpadek Dlužníka řešen konkursem, ledaže přijímající věřitel souhlasí s nižším plněním; a
- (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.

Insolvenční soud však může Reorganizační plán schválit, i když není splněna podmínka uvedená výše ad 7.2(iii), jestliže Reorganizační plán přijala alespoň jedna skupina věřitelů, s výjimkou skupiny věřitelů uvedených v ustanovení § 335 InsZ. Učiní tak za předpokladu, že Reorganizační plán zajišťuje rovné zacházení s každou zjištěnou pohledávkou v rámci každé skupiny věřitelů, která jej nepřijala, je-li ve vztahu ke každé takovéto skupině Reorganizační plán spravedlivý (viz dále část 7.2.1) a lze-li se zřetelem ke všem okolnostem důvodně předpokládat, že schválení a uskutečnění Reorganizačního plánu nepovede k dalšímu úpadku Dlužníka nebo k jeho likvidaci, ledaže je likvidace Reorganizačním plánem předvídána.

7.2.1 Skupiny věřitelů a spravedlnost Reorganizačního plánu podle § 349 InsZ

- (i) Reorganizační plán se považuje ve vztahu ke každé skupině zajištěných věřitelů, která ho nepřijala, za spravedlivý, mají-li podle něj věřitelé takové skupiny získat k zajištění svých pohledávek stejný nebo obdobný druh zajištění, v témže pořadí, ke stejnému nebo obdobnému majetku Dlužníka, případně k jinému majetku Dlužníka nejméně stejné hodnoty, stanovené ke dni účinnosti Reorganizačního plánu, a obdržet plnění, jehož současná hodnota ke dni účinnosti Reorganizačního plánu se bude rovnat nejméně hodnotě zajištění stanovené ve znaleckém posudku;
- (ii) není-li v InsZ dále stanoveno jinak, Reorganizační plán se považuje ve vztahu ke každé skupině nezajištěných věřitelů, která ho nepřijala, za spravedlivý, jestliže podle něj má každý věřitel zařazený do takové skupiny získat plnění, jehož současná hodnota ke dni účinnosti Reorganizačního plánu není nižší než jmenovitá hodnota jeho zjištěné pohledávky s úrokem ke dni účinnosti Reorganizačního plánu, nebo jestliže podle něj žádný z věřitelů, jehož pohledávka je podřízena pohledávkám takové skupiny, neobdrží žádné plnění;
- (iii) Reorganizační plán se považuje ve vztahu ke každé skupině věřitelů uvedených v § 335 InsZ, která ho nepřijala, za spravedlivý, má-li podle něj každý z těchto věřitelů ke dni účinnosti Reorganizačního plánu obdržet nejméně takové plnění, kterého by se mu zřejmě dostalo, kdyby po skončení insolvenčního řízení, ve kterém byl úpadek Dlužníka řešen konkursem, proběhla likvidace Dlužníka;
- (iv) podmínka uvedená výše v bodě 7.2.1(iii) je splněna, jestliže na základě Reorganizačního plánu některá skupina nezajištěných věřitelů nezíská plnění, jehož celková současná hodnota ke dni účinnosti Reorganizačního plánu je alespoň stejná jako celková jmenovitá hodnota všech zjištěných pohledávek věřitelů zařazených do této skupiny včetně úroku k těmto pohledávkám ke dni účinnosti Reorganizačního plánu.

7.3 Opravné prostředky

Proti rozhodnutí o schválení Reorganizačního plánu mohou podat odvolání jen ti z věřitelů, kteří hlasovali pro odmítnutí Reorganizačního plánu, a to způsobem uvedeným v rozhodnutí (poučení) insolvenčního soudu (§ 350 InsZ).

Proti rozhodnutí o zamítnutí Reorganizačního plánu může podat odvolání Dlužník a věřitelé, kteří hlasovali pro přijetí Reorganizačního plánu, a to způsobem uvedeným v rozhodnutí (poučení) insolvenčního soudu (§ 351 InsZ).

7.4 Změna Reorganizačního plánu

Dle ustanovení § 361 InsZ může Dlužník jako navrhovatel Reorganizačního plánu navrhnout jeho změnu, v jejímž důsledku má být účel reorganizace lépe splnitelný. V takovém návrhu Dlužník popíše účel změny, navrhovaný způsob jejího provedení a dopady změny na jednotlivé skupiny původních věřitelů a na nové věřitele.

Případný návrh změny Reorganizačního plánu potom zveřejní insolvenční soud v Insolvenčním rejstříku a na náklady Dlužníka jej doručí zvlášť původním i novým věřitelům. Současně stanoví věřitelům lhůtu, ve které mohou změněný plán odmítnout, přičemž tato lhůta nesmí být kratší než 30 dnů ode dne doručení návrhu změn.

K projednání návrhu změny Reorganizačního plánu nařídí insolvenční soud jednání, a to tak, aby se konalo nejpozději do 15 dnů po uplynutí lhůty podle odstavce 2 tohoto článku, ne však dříve než v den následující po uplynutí této lhůty.

Ke schválení změny Reorganizačního plánu se vyžaduje souhlas:

- (i) všech skupin původních věřitelů;

- (ii) většiny nových věřitelů, jejichž pohledávky jsou podle Reorganizačního plánu zajištěny;
- (iii) většiny nových věřitelů, jejichž pohledávky podle Reorganizačního plánu nejsou zajištěny; a
- (iv) většiny Společníků Dlužníka nebo jiné právnické osoby, na kterou podle Reorganizačního plánu přešel majetek Dlužníka.

Platí, že věřitelé, kteří ve lhůtě podle druhého odstavce této části ani při jednání podle třetího odstavce této části nevyjádřili nesouhlas s navrhovanou změnou plánu, se změnou souhlasí.

Takto změněný Reorganizační plán insolvenční soud schválí, jestliže jej schválili věřitelé podle části 7.4(i) až 7.4(iv) nebo platí-li, že byl schválen podle předchozího odstavce. Jestliže insolvenční soud změněný insolvenční plán neschválí, zůstává účinný dříve schválený Reorganizační plán.

7.5 Zrušení rozhodnutí o schválení Reorganizačního plánu

V souladu s ustanovením § 362 InsZ insolvenční soud zruší rozhodnutí o schválení Reorganizačního plánu do 6 měsíců od jeho účinnosti, zjistí-li, že některému věřiteli byly poskytnuty zvláštní výhody, aniž s tím ostatní věřitelé stejné skupiny souhlasili, nebo že schválení Reorganizačního plánu bylo dosaženo podvodným způsobem.

Insolvenční soud zruší rozhodnutí o schválení Reorganizačního plánu do 3 let od jeho účinnosti, pokud byl Dlužník, člen statutárního orgánu společnosti Dlužníka pravomocně odsouzen pro úmyslný trestný čin, kterým dosáhl schválení Reorganizačního plánu nebo podstatně zkrátil věřitele.

Rozhodne-li insolvenční soud o zrušení Reorganizačního plánu, mohou věřitelé bez dalšího požadovat uspokojení pohledávek a jiných práv, která měli před jeho schválením. Práva věřitelů a třetích osob založená Reorganizačním plánem nejsou dotčena; je-li to nutné, přijme insolvenční soud opatření k ochraně oprávněných zájmů věřitelů.

7.6 Přeměna reorganizace v konkurs

Insolvenční soud rozhodne o přeměně reorganizace v konkurs dle ustanovení § 363 InsZ, jestliže:

- (i) reorganizace byla povolena na návrh Dlužníka a ten její přeměnu v konkurs po tomto povolení navrhl;
- (ii) oprávněná osoba nebo osoba určená schůzí věřitelů nesestaví ve stanovené lhůtě reorganizační plán ani po jejím případném prodloužení insolvenčním soudem nebo předložený reorganizační plán vezme zpět, a do 30 dnů poté nebude podán návrh na svolání schůze věřitelů za účelem rozhodnutí o tom, která jiná osoba má přednostní právo sestavit reorganizační plán, anebo tato jiná osoba nesestaví ve stanovené lhůtě reorganizační plán nebo jej vezme zpět;
- (iii) insolvenční soud neschválil Reorganizační plán a oprávněným osobám uplynula lhůta k jeho předložení;
- (iv) v průběhu provádění Reorganizačního plánu Dlužník neplní své podstatné povinnosti stanovené tímto plánem nebo ukáže-li se, že podstatnou část tohoto plánu nebude možné plnit;
- (v) Dlužník neplatí řádně a včas úroky podle ustanovení § 171 odst. 4 InsZ nebo v podstatném rozsahu neplní své jiné splatné peněžité závazky;
- (vi) Dlužník po schválení Reorganizačního plánu přestal podnikat, ačkoli podle Reorganizačního plánu podnikat měl; nebo
- (vii) Dlužník po schválení Reorganizačního plánu neuhradil pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky postavené jim na roveň podle § 348 odst. 1 písm. e).

O přeměně reorganizace v konkurs v případech uvedených v bodech 7.6(i) až 7.6(iii) tohoto článku rozhodne insolvenční soud bez jednání. Své rozhodnutí doručí zvlášť Dlužníkovi, Insolvenčnímu správci a Věřitelskému výboru; tyto osoby mohou proti tomuto rozhodnutí podat odvolání. O přeměně reorganizace v konkurs podle bodů 7.6(iv) až 7.6(vi) tohoto článku rozhodne insolvenční soud po jednání, k němuž předvolá Dlužníka, Insolvenčního správce a Věřitelský výbor; těmto osobám se rozhodnutí insolvenčního soudu doručuje zvlášť a mohou proti němu podat odvolání.

O přeměně reorganizace v konkurs nemůže insolvenční soud rozhodnout, jestliže Reorganizační plán byl v podstatných bodech splněn. Rozhodnutím insolvenčního soudu o přeměně reorganizace v konkurs nastávají účinky spojené s prohlášením konkursu, pokud insolvenční soud ve svém rozhodnutí nestanoví podmínky této přeměny jinak. Tímto rozhodnutím se rovněž ruší zákaz započtení pohledávek uvedený v ustanovení § 324 odst. 3 InsZ.

8. RIZIKOVÉ FAKTORY

8.1 Obecná rizika

Obecná rizika prováděné reorganizace vyplývají ze současného ekonomicko-právního rámce, ve kterém je reorganizace uskutečňována. Všechny strany jednají v dobré víře a vynakládají efektivně náklady pro zajištění legálnosti a správnosti provedení reorganizace. Změny v tomto obecném ekonomicko-právním rámci, jako je např. přijetí nových zákonů, však nelze nikdy naprosto 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 nastání rizika hodnotit jako středně vysokou a možné negativní dopady jako středně významné.

8.2 Provozní rizika

Provozní rizika vyplývají z běžného fungování Dlužníkovy obchodní závodu, jakož i z probíhajícího insolvenčního řízení, které má na provoz Dlužníkovy obchodní závodu významný dopad.

8.2.1 Tržní a obchodní rizika

Tržní a obchodní rizika jsou spojena zejména s prodejem hlavních produktů Dlužníka, tj. energetického a koksovatelného uhlí, a obtížně předvídatelným vývojem na trhu, zejména co se týče vývoje cen uhlí. Konkrétní tržní rizika jsou především následující:

- (i) riziko konkurence ze strany zahraničních těžebních společností;
- (ii) riziko nestálosti cen – vysoce proměnlivé a těžko předvídatelné ceny uhlí na trhu mohou významným způsobem ovlivnit objem tržeb a následně konečné hospodářské výsledky společnosti;
- (iii) riziko kurzových pohybů – nestálý kurz domácí měny po ukončení devizových intervencí ČNB může silně ovlivnit úroveň výnosů a nákladů společnosti Dlužníka a tím i úroveň ziskovosti společnosti Dlužníka, neboť významná část tržeb je inkasována v eurech;
- (iv) riziko cenotvorby spočívající v chybném nastavení cenového rozpětí pro vyjednávání se zákazníky, ať už vzhledem k jejich očekávání, tržním cenovým benchmarkům nebo nákladovosti vlastní produkce;
- (v) riziko limitovaného okruhu odběratelů – Dlužník je závislý na svých klíčových zákaznících (ArcelorMittal, ČEZ, US Steel Košice), které lze jen velmi obtížně nahradit (např. počet spotřebitelů koksovatelného uhlí se v čase téměř nemění). Neefektivní řízení vztahů s těmito zákazníky může vést k citelnému výpadku tržeb.

Pravděpodobnost nastání tohoto rizika lze hodnotit jako spíše vyšší a možné negativní dopady jako poměrně významné.

8.2.2 Riziko nedosažení plánované těžby

Dosažení plánované těžby je ovlivněno celou řadou faktorů, a to zejména geologických, technologických a sociálních. S ohledem na insolvenční situaci Dlužníka, jakož i nestabilitu v rámci důlního průmyslu, mohou být zaměstnanci vykonávající těžbu demotivováni, což se může projevit v jejich výkonech. Současně je těžba ovlivněna geologickými faktory, především rizikem výskytu nepředvídaných geologických problémů (otřesy, důlní havárie, zápary, geomechanické jevy), které mohou rážbu nebo těžbu v některých porubech značně ztížit, případně ji zcela znemožnit a vést tak k odepsání disponibilních zásob uhlí. Při těžbě je společnost Dlužníka vystavena také riziku poruchy či selhání těžebních zařízení či jiných klíčových technologií, které mohou způsobit rozsáhlé prostoje se značným dopadem na objem vytěženého uhlí. Důsledkem projevu těchto rizik by byla neschopnost společnosti Dlužníka (popř.

jednotlivých důlních závodů) naplnit stanovený plán těžby s negativním ovlivněním jejich finančních výsledků a v poslední řadě i vztahů s odběrateli.

Uvedené riziko lze hodnotit jako vysoké, přičemž možné negativní dopady lze hodnotit jako významné.

8.2.3 Vztahy s odběrateli a dodavateli

Vztahy s odběrateli a dodavateli se podařilo do značné míry stabilizovat. Po podání insolvenčního návrhu u řady odběratelů i dodavatelů panovala určitá nejistota ohledně schopnosti Dlužníka dostát v rámci insolvenčního řízení svým závazkům. Tuto nejistotu se podařilo ve většině případů rozptýlit a nyní jsou již vztahy stabilizované. Současně je nutno uvést, že s tyto vztahy mohou být ovlivněny osobou Investora či vývojem situace na trhu s uhlím.

Riziko zhoršení vztahu s odběrateli a dodavateli lze hodnotit jako spíše nižší, ovšem jeho negativní dopady lze hodnotit jako poměrně významné.

8.2.4 Rizika odchodu zaměstnanců a nedostatku kvalifikované pracovní síly

Insolvenční řízení představuje pro zaměstnance Dlužníka období nestability a nejistoty. Lze očekávat, že v takovém období budou někteří pracovníci preferovat stabilnějšího zaměstnavatele a v případě obdržení pracovní nabídky tak může dojít k ukončení pracovního poměru s Dlužníkem. Za předpokladu, že by se jednalo o větší počet klíčových pracovníků, které by nebylo možné nahradit z interních ani externích zdrojů, byla by ohrožena kontinuita podnikání Dlužníka.

Činnost a výkonnost všech závodů Dlužníka je silně závislá na znalostech a zkušenostech stávajících zaměstnanců. Pokud bude nejistota spojená s insolvenčním řízením trvat delší dobu, může Dlužník o zaměstnance v těchto segmentech přijít, což může ohrozit další fungování dlužníka. Nedostatek kvalifikovaných horníků, odchod zkušených horníků a techniků do důchodu a omezená schopnost udržet si své zaměstnance by vedla ke snížení kvality pracovní síly a neefektivnímu využívání potenciálu technologických zařízení.

Toto riziko lze hodnotit jako středně vysoké, přičemž jeho negativní dopady lze hodnotit jako poměrně významné.

8.2.5 Riziko nedostatku finančních prostředků na útlum důlních závodů

Nedostatek vlastních zdrojů či nedostupnost externích finančních prostředků by znemožnily další utlumování ztrátových dolů a provozů, zejména pokrytí nezbytných sociálních nákladů spojených s redukcí počtu zaměstnanců. Taková situace by vedla k prodlužování ztrátového provozu s jednoznačně negativním dopadem na hospodaření společnosti. V současné situaci lze toto riziko eliminovat pouze nalezením nového strategického partnera OKD nebo úspěšným vyjednáváním se státem o poskytnutí dalších finančních prostředků.

V případě nedohody se strategickým partnerem (Investorem) lze zhodnotit pravděpodobnost nastání uvedeného rizika jako velmi vysokou, přičemž jeho negativní dopady by byly zároveň velmi významné.

8.2.6 Kreditní rizika

Kreditní riziko představuje riziko ztráty v důsledku selhání úhrady pohledávek Dlužníka tím, že příslušní dlužníci nedostojí svým závazkům. Kreditní riziko může vést k omezené schopnosti Dlužníka hradit své závazky včas a v požadované výši, což může vést k penalizaci dodávek ze strany dodavatelů, omezení dodávek a následně vyústit v podání návrhu na prohlášení konkursu. V případě Dlužníka vzniká riziko zejména z obchodních vztahů vyplývajících z možné nesolventnosti odběratelů.

Dostupnost všech prostředků pro distribuci věřitelů v rámci reorganizace je závislá na uhrazení pohledávek. Přestože Dlužník očekává úhradu těchto pohledávek v míře uvedené v Reorganizačním plánu, na základě dostupných informací, existuje zde riziko, že tyto prostředky nebudou získány v očekávané výši.

Pravděpodobnost nastání tohoto rizika lze považovat za nízkou, přičemž potenciální negativní dopady lze hodnotit jako středně významné.

8.3 Rizika spojená se schválením Reorganizačního plánu

Rizika spojená se schválením Reorganizačního plánu souvisí s průběhem insolvenčního řízení a legislativními požadavky na proces schvalování a účinnosti Reorganizačního plánu.

8.3.1 Napadení rozhodnutí o Reorganizačním plánu některým z účastníků insolvenčního řízení

Proti usnesení o schválení Reorganizačního plánu mohou podat odvolání v zákonné lhůtě ti z věřitelů, kteří hlasovali pro odmítnutí Reorganizačního plánu. Takovýto krok by měl za následek odklad účinnosti schváleného Reorganizačního plánu, což by pro závod znamenalo prodloužení období, po které obchodní partneři vnímají podnik jako rizikový. Tato skutečnost by měla negativní dopad na provoz Dlužníkovy závodu. Jedním z důvodů pro odvolání některých věřitelů by mohlo být domáhání se zápočtu jejich přihlášených pohledávek vůči svým závazkům, což by mimo jiné mohlo snižovat uspokojení ostatních věřitelů.

Pravděpodobnost nastání tohoto rizika lze hodnotit jako vysokou, možný negativní dopad lze označit za středně významný.

8.3.2 Časová rizika – prodlení se schválením Reorganizačního plánu

Prodlení se schválením Reorganizačního plánu může mít významný dopad na provozní fungování závodu Dlužníka, a to zejména v oblasti jednání o obchodních podmínkách s dodavateli i odběrateli. Odběratelé mohou z důvodu zvýšeného rizika vyplývajícího z obchodování se společností v insolvenčním řízení preferovat konkurenční dodavatele. Dalším časovým rizikem je růst nákladů na správu a prodej majetkové podstaty a na proces reorganizace, což by mohlo snížit míru uspokojení jednotlivých věřitelů. V neposlední řadě bude mít prodlužování této situace vliv na další zvýšení nejistoty zaměstnanců, spojené se zmíněným rizikem odchodu klíčových pracovníků, frustrací, snížením motivace a pracovního výkonu.

Pravděpodobnost nastávání tohoto rizika lze hodnotit jako středně vysokou, přičemž potenciální negativní dopad lze považovat za středně významný.

8.4 Rizika spojená s plněním Reorganizačního plánu

Rizika spojená s plněním Reorganizačního plánu představují rizika, která mohou ovlivnit fungování Dlužníka v období po schválení Reorganizačního plánu.

8.4.1 Nezaplacení kupní ceny Investorem

Smlouva o převodu akcií obsahuje ustanovení, která minimalizují rizika neuhrazení kupní ceny, a to zejména tím způsobem, že kupní cena bude složena na bankovní účet schovatele dle Smlouvy o úschově. I přes to však nelze vyloučit, že může dojít k nepředvídatelným událostem, které budou mít negativní dopad na úhradu kupní ceny. V takovém případě však Dlužník má možnost úhradu kupní ceny vymáhat či od Smlouvy o převodu akcií odstoupit. Mohou také nastat okolnosti, za kterých Investor nebude moci Smlouvu o převodu akcií naplnit.

S ohledem na výše uvedené lze hodnotit toto riziko jako velmi nízké, nicméně jeho negativní dopady by byly velmi významné.

8.4.2 Neschválení regulatorními orgány

V případě, že regulatorní orgán ochrany hospodářské soutěže neschválí transakci dle Smlouvy o převodu akcií, transakci nebude možno realizovat a Investor má právo od Smlouvy o převodu akcií odstoupit.

Toto riziko hodnotí Dlužník jako nízké, nicméně jeho negativní dopady hodnotí jako středně významné.

8.4.3 Napadení prodeje akcií Dceřiné společnosti

Výběrové řízení vztahující se k prodeji majetkové podstaty Dlužníka probíhalo transparentně a ke všem zájemcům bylo přístupováno rovně, nelze vyloučit napadnutí příslušného procesu ze strany některého ze zájemců.

Toto riziko lze však s ohledem na uvedené hodnotit jako nízké, jeho negativní dopady pak jako středně významné.

8.4.4 Vymožení Pohledávek, které jsou předmětem Soudních sporů

V případě neúspěchu (zamítnutí žaloby) Dlužníka v Soudních sporech nebudou v souvislosti s Pohledávkami získány žádné peněžní prostředky a Dlužníkovi vznikne povinnost hradit vysoké náklady řízení případně náhradu újmy. Současně nelze vyloučit, že i přestože se podaří Dlužníkovi příslušné soudní spory vyhrát, nepodaří se присouzené plnění vymoci.

Uvedené riziko lze hodnotit jako střední, jeho dopady pak lze hodnotit jako nízké.

8.4.5 Úhrada dodatečných nákladů vzniklých po schválení Reorganizačního plánu

Reorganizační plán předpokládá pokračování fungování Dlužníka, kdy ovšem hlavní provoz Obchodního závodu bude převeden Dceřinou společností, jejíž akcie budou převedeny na Investora. Dlužník bude ovšem i nadále hradit zejména náklady na insolvenční řízení (např. odměna insolvenčního správce, právních a ekonomických poradců apod.) a náklady na vedení Soudních sporů, kdy Reorganizační plán stanovuje rezervu pro výdaje spojené s těmito činnostmi.

S ohledem na tvořenou rezervu lze hodnotit pravděpodobnost nastání rizika jako nízkou, zatímco potenciální negativní dopad lze hodnotit jako významný.

9. VZNIK, TRVÁNÍ A ZÁNÍK PRÁV VĚŘITELŮ

9.1 Trvání stávajících pohledávek

Pohledávky a práva vůči Dlužníkovi, které účinností Reorganizačního plánu nezanikají a mají být na základě Reorganizačního plánu uspokojeny, jsou:

- (i) pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jím na roveň postavené podle ustanovení § 168 a 168 InsZ v návaznosti na ustanovení § 348 odst. 1 písm. e) InsZ;
- (ii) práva/pohledávky věřitelů skupin 1 až 5, které jsou uvedeny části 2 Reorganizačního plánu, avšak pouze v rozsahu tam uvedeném;
- (iii) práva/pohledávky ze smluv uzavřených Dlužníkem před zahájením insolvenčního řízení anebo v průběhu insolvenčního řízení, vyjma smluv, které jsou uvedeny v Příloze č. 13.12¹⁹;
- (iv) práva/pohledávky z pracovněprávních vztahů, zejména z pracovních smluv se zaměstnanci Dlužníka;
- (v) práva věřitelů k majetku Dlužníka dle části 10 Reorganizačního plánu, a to v rozsahu tam uvedeném.

9.2 Zánik pohledávek

Jakákoli práva či pohledávky vůči Dlužníkovi, resp. dluhy Dlužníka, které nejsou uvedeny výše v části 9.1 Reorganizačního plánu, nabytím účinnosti Reorganizačního plánu zanikají bez dalšího, a to zejména následující:

- (i) pohledávky, které nebyly do insolvenčního řízení přihlášeny;
- (ii) pohledávky, které se v insolvenčním řízení neuspokojují, a to včetně pohledávek z mimosmluvních sankcí;
- (iii) práva/pohledávky věřitelů skupin 1 až 5, které jsou uvedeny části 2 Reorganizačního plánu, a to v rozsahu, ve kterém nemají být na základě Reorganizačního plánu uspokojeny;
- (iv) práva/povinnosti/pohledávky ze smluv uzavřených Dlužníkem před zahájením insolvenčního řízení, které jsou uvedeny v Příloze č. 13.12 Reorganizačního plánu.

Práva či pohledávky vůči Dlužníkovi, resp. závazky Dlužníka, které jsou uvedeny výše v části 9.1(ii) Reorganizačního plánu, zanikají (i) v případě pohledávek vázaných na odkladací podmínce okamžikem schválení konečné zprávy soudem a (ii) ostatní přihlášené pohledávky použitím Likvidačního zůstatku, převzetí likvidační podstaty věřiteli nebo jejím odmítnutím.

Zánik práv/povinností/pohledávek podle tohoto článku se týká všech práv/povinností/pohledávek nebo případných práv/povinností/pohledávek třetích osob vůči Dlužníkovi bez ohledu na to, zda byly přihlášeny do insolvenčního řízení jako pohledávky věřitelů Dlužníka, zda vznikly před či po zahájení insolvenčního řízení nebo zda jsou vázány na určitou právní skutečnost.

¹⁹ Dlužník upozorňuje, že toto však neznamená, že Dlužník smlouvy uvedené v příslušné příloze uznává.

10. ZÁNÍK PRÁV TŘETÍCH OSOB

Jakákoliv práva třetích osob k majetku, který náleží do majetkové podstaty, zanikají účinností Reorganizačního plánu, s výjimkou:

- (i) práv, která jsou výslovně založena tímto Reorganizačním plánem;
- (ii) zástavních práv zajištěného věřitele Zeppelin v rozsahu dle Zástavní smlouvy do okamžiku zániku zajištěné pohledávky;
- (iii) věcných břemen ve prospěch třetích osob, zejména pak věcných břemen uvedených v příloze č. 13.26.

11. NABYTÍ ÚČINNOSTI REORGANIZAČNÍHO PLÁNU

11.1 Účinnost Reorganizačního plánu

Reorganizační plán je účinný nabytím právní moci rozhodnutí insolvenčního soudu o jeho schválení.

11.2 Rozhodný den

Rozhodným dnem se rozumí den, kdy se Dlužník prokazatelně dozvěděl, že je v Insolvenčním rejstříku zveřejněno oznámení insolvenčního soudu nebo Insolvenčního správce o nabytí právní moci rozhodnutí insolvenčního soudu o schválení Reorganizačního plánu ve smyslu ustanovení § 348 InsZ (dále též „**Rozhodný den**“).

Insolvenční správce je povinen bez zbytečného odkladu poté, co se dozvěděl nebo mohl dozvědět o nabytí právní moci rozhodnutí insolvenčního soudu o schválení Reorganizačního plánu, požádat insolvenční soud o vyznačení doložky právní moci na shora uvedené rozhodnutí. Poté, co byla doložka právní moci vyznačena, Insolvenční správce v Insolvenčním rejstříku bez zbytečného odkladu zveřejní, kdy den právní moci nastal.

12. SPLNĚNÍ PODSTATNÝCH ČÁSTÍ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU

12.1 Podmínky splnění

Splnění podstatných částí Reorganizačního plánu ve smyslu ustanovení 364 odst. 2 InsZ nastane, pokud:

- (i) Dlužník vyplatí věřiteli skupiny 1 částku ve výši 44.596.263,77 Kč;
- (ii) Dlužník vyplatí věřitelům skupiny 2 alespoň částku ve výši 4.251.871,22²⁰;
- (iii) Dlužník vyplatí věřitelům skupiny 3 alespoň částku ve výši 4.226.067,45²¹;
- (iv) dojde k pravomocnému skončení nebo ukončení účasti Dlužníka v řízení v (i) incidenčních sporech o pravost a výši pohledávky uvedených v části 2.10, (ii) incidenčních sporech o vyloučení věcí z majetkové podstaty vedeném se společností Povodí Odry, státní podnik uvedeném v části 2.12.1, (iii) sporu o neúčinnost právních úkonů vedený se společností Citibank N.A. uvedeném v části 2.12.2 Reorganizačního plánu (tento spor byl spojen se sporem o pravost výši pohledávky Citibank N.A.) a (iv) Soudních sporech .

12.2 Okamžik splnění

Podmínky uvedené v části 12.1 Reorganizačního plánu jsou splněny okamžikem:

- (i) pokud jde o podmínku uvedenou v části 12.112.1(i) Reorganizačního plánu, bude tato podmínka splněna okamžikem zadání příkazu k úhradě příslušné částky z účtu majetkové podstaty na účet věřitele ve skupině 1;
- (ii) pokud jde o podmínku uvedenou v části 12.1(ii) Reorganizačního plánu, bude tato podmínka splněna okamžikem zadání příkazu k úhradě příslušné částky z účtu majetkové podstaty na jednotlivé účty věřitelů ve skupině 2;
- (iii) pokud jde o podmínku uvedenou v části 12.1(iii) Reorganizačního plánu, bude tato podmínka splněna okamžikem zadání příkazu k úhradě příslušné částky z účtu majetkové podstaty na jednotlivé účty věřitelů ve skupině 3.

²⁰ Tato částka představuje částku, která má být vyplacena věřitelům skupiny 2, přičemž je dle části 2.10 Reorganizačního plánu dále tvořena rezerva na uhrazení pohledávek, ohledně kterých se vedou incidenční spory pro případ, že věřitelé budou v takových sporech úspěšní a dále je dle části 2.11 Reorganizačního plánu tvořena rezerva na uhrazení pohledávek vázaných na odkladací podmínku v případě, že bude taková odkladací podmínka splněna.

²¹ Tato částka představuje částku, která má být vyplacena věřitelům ve skupině 3, přičemž je dle části 2.10 Reorganizačního plánu tvořena rezerva na uspokojení pohledávky věřitele Citibank v případě, že tento věřitel bude úspěšný v incidenčním sporu, který je ohledně jeho pohledávky veden.

Prohlašuji, že k datu vyhotovení Reorganizačního plánu jsou

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

V Karviné dne 7. dubna 2017

za OKD, a.s.



Jméno: Jan Solich

Funkce: Předseda představenstva



Jméno: Antonín Klimša

Funkce: Člen představenstva



Jméno: Michal Kuča

Funkce: Člen představenstva

Ověření - legalizace

Číslo O IV. 549, 2017
Ověřuji že Mgr. Jan Solich, na

jehož totožnost byla prokázána, tuto
listinu přede mnou vlastnoručně podepsal.

V Kamné dne 4.4.2017



Sandra Ryšková

notářský tajemník
pověřený JUDr. Jarmilou Valigurovou
notářem v Ostravě

Ověření - legalizace

Číslo O IV. 551, 2017
Ověřuji že Ing. Antonín Kluník,

jehož totožnost byla prokázána, tuto
listinu přede mnou vlastnoručně podepsal.

V Kamné dne 7.4.2017



Sandra Ryšková

notářský tajemník
pověřený JUDr. Jarmilou Valigurovou
notářem v Ostravě

Ověření - legalizace

Číslo O IV. 553, 2017
Ověřuji že Ing. Michal Kuča,

jehož totožnost byla prokázána, tuto
listinu přede mnou vlastnoručně podepsal.

V Kamné dne 7.4.2017



Sandra Ryšková

notářský tajemník
pověřený JUDr. Jarmilou Valigurovou
notářem v Ostravě

