



K170828-068

DS

Soud: KS Ostrava

Doslo: 25.08.2017 15:02

Pocet stran/priloh: 16/

Pocet stejnopisu:

Reorganizační plán společnosti OKD, a.s.

Shrnutí základních podmínek reorganizačního plánu

OKD, a.s. | Stonavská 2179 | Doly | 735 06 Karviná

Reorganizační plán

Hlavní principy navrhované reorganizace (I.)

- Pokračování provozu v zásadě celého Dlužníkova závodu v rámci dceřiné společnosti Dlužníka - OKD Nástupnická, a.s., do jejíhož základního kapitálu bude vložen v zásadě celý obchodní závod Dlužníka (s výjimkou určitých vyloučených položek);
- Prodeji akcií dceřiné společnosti Dlužníka společnosti PRISKO, a.s., za kupní cenu ve výši cca 79,6 mil. Kč, která bude sloužit k výplatě pohledávek nezajištěných věřitelů a zajištěného věřitele;
- Okamžité použití části hotovostního zůstatku Dlužníka ve výši cca 34,9 mil. Kč k výplatě pohledávek nezajištěných věřitelů;
- Vytvoření a použití rezervních finančních prostředků k uspokojení zapodstatovaných věřitelů a nezajištěných věřitelů;
- Získání peněžních prostředků z Neprovozních pohledávek, které mají sloužit k výplatě pohledávek nezajištěných a zapodstatovaných věřitelů a po jejich uspokojení k vytvoření rezervy na útlum důlní činnosti.

OKD

Reorganizační plán

Hlavní principy navrhované reorganizace (II.)

- Po vypořádání zejména všech vytvořených rezerv a ukončení sporů o Neprovozní pohledávky dojde k zahájení likvidace Dlužníka, vypořádání likvidačního zůstatku ve prospěch věřitelů Dlužníka a zániku Dlužníka.
- Každý z věřitelů se má ve spravedlivé míře podílet na finančních prostředcích Dlužníka, a to zejména na Výtěžku z prodeje, Výtěžku z provozu, Výtěžku z Neprovozních pohledávek a Likvidačním zůstatku. Celkové zdroje uspokojení věřitelů se skládají zejména z:
 - Výtěžku z prodeje (cca 79,6 mil Kč),
 - Výtěžku z provozu Dlužníka (tj. Hotovostní zůstatek, tj. 200mil. Kč plus Rezerva na sporné pohledávky za majetkovou podstatou, tj. 370 mil Kč),
 - Výtěžku z Neprovozních pohledávek a
 - Likvidačního zůstatku.

Reorganizační plán

Restrukturalizace pohledávek věřitelů

- Reorganizační plán Dlužníka předpokládá následující rozdělení přihlášených věřitelů do skupin a výši uspokojení jejich pohledávek:
 - **Skupina 1** (Zeppelin CZ s.r.o. se zajištěnými pohledávkami) – uspokojení ve výši **100 %** do 30 dnů od Vypořádání transakce,
 - **Skupina 2** (věřitelé s nezajištěnými pohledávkami z provozní činnosti) – uspokojení v odhadované výši **0,35 až 100 %** z každé zjištěné pohledávky bude uhrazeno do 30 dnů po získání prostředků z jednotlivých zdrojů určených k uspokojení nezajištěných věřitelů skupiny 2 (resp. připsání příslušných finančních prostředků na bankovní účet Dlužníka),
 - **Skupina 3** (věřitelé s nezajištěnými pohledávkami z finanční činnosti) – uspokojení v odhadované výši **0,35 až 100 %** z každé zjištěné pohledávky bude uhrazeno 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),
 - **Skupina 4** (Compass Group Czech Republic s.r.o.) – výše uspokojení ve výši **100 %** v případě úhrady věrnostního poplatku nebo v odhadované výši 0,35 až 100 % v případě neuhrazení věrnostního poplatku,
 - **Skupina 5** (jediný akcionář Dlužníka, společnost NWR Holdings B.V.) – výše uspokojení jediného akcionáře je v zásadě rovna **0 Kč**.

R O K D

Reorganizační plán

Předpoklady pro schválení reorganizačního plánu

- Reorganizační plán je v souladu s insolvenčním zákonem a jinými právními předpisy.
- Reorganizačním plánem není sledován nepoctivý záměr.
- 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.
- Každý věřitel podle reorganizačního plánu získá plnění, jehož celková současná hodnota je ke dni účinnosti reorganizačního plánu stejná nebo vyšší než hodnota plnění, které by zřejmě obdržel, kdyby Dlužníkův úpadek byl řešen konkursem, ledaže přijímající věřitel souhlasí s nižším plněním.
- Reorganizační plán zakládá rovné zacházení s každou zjištěnou pohledávkou v rámci každé skupiny věřitelů.
- Reorganizační plán je ve vztahu ke každé skupině věřitelů spravedlivý.
- Schválení a uskutečnění reorganizačního plánu nepovede k dalšímu úpadku Dlužníka.

Reorganizační plán

Soulad s právními předpisy (I.)

- Reorganizační plán obsahuje veškeré náležitosti vyžadované insolvenčními předpisy a je v souladu s dalšími předpisy soukromého i veřejného práva.
- Insolvenční správce ani věřitelský výbor neshledal reorganizační plán za porušující právní předpisy.
- Insolvenční soud schválil dne 14. července 2017 zprávu o reorganizačním plánu.
- Námitka věřitele č. 31 týkající se veřejné podpory se netýká jednání Dlužníka resp. protiprávnosti reorganizačního plánu, když Dlužník ani reorganizační plán veřejnou podporu neposkytuje a ani podle českých či evropských právních předpisů není jako poskytovatel veřejné podpory jakkoliv regulován. K otázce účelovosti námitky veřejné podpory dále viz podrobné vyjádření Dlužníka k námitkám věřitele č. 31.
- Námitka věřitele č. 31 týkající se souhlasu věřitelského výboru není opodstatněná, když veškerá transakční dokumentace je jako součást reorganizačního plánu předmětem schválení nejvyššího věřitelského orgánu. Nadto absence souhlasu věřitelského výboru nepůsobí neplatnost právního jednání či protiprávnost reorganizačního plánu.

R O K D

Reorganizační plán

Soulad s právními předpisy (II.)

- Námitka věřitele č. 31 týkající se jasnosti, určitosti a vymahatelnosti reorganizačního plánu není opodstatněná, když reorganizační plán zcela jasně a jednoznačně stanoví, že veškeré nevyčerpané prostředky z vytvořených rezerv se vyplatí věřitelům (viz část 2.3 a 3.1.7). K vymahatelnosti závazků z reorganizačního plánu Dlužník uvádí, že po celou dobu trvání reorganizace na jeho činnost bude i nadále dohlížet insolvenční správce, věřitelský výbor a insolvenční soud (rozhodnutím v rámci dohlédací činnosti může insolvenční soud dlužníkovi přikázat, aby určitým způsobem nakládal s výtěžkem), v krajním případě může insolvenční soud rozhodnout o omezení dispozičních oprávnění Dlužníka či o přeměně reorganizace v konkurs.

Reorganizační plán

Početivý záměr

- Nejsou dány zákonné domněnky nepočetivého záměru dle § 326 odst. 2 insolvenčního zákona.
- Insolvenční správce ani věřitelský výbor neshledal, že by reorganizační plán sledoval nepočetivý záměr.
- Námitka věřitele č. 31 týkající se transparentnosti nabídkového procesu není opodstatněná, když nabídkový proces byl veden transparentně a v souladu s nejlepší praxí v obdobných případech. Insolvenční správce ani věřitelský výbor neshledali nabídkový proces za netransparentní. K otázce účelovosti námítky transparentnosti nabídkového procesu dále viz podrobné vyjádření Dlužníka k nabídkovému procesu a jeho vyhodnocení.
- Námitka věřitele č. 31 týkající se upřednostňování zájmů státu před zájmy věřitelů není opodstatněná. Věřitel námitku dokládá vyjádřením politických představitelů a odborových předáků (navíc z druhé ruky), která nejsou pro posouzení takového tvrzení jakkoliv relevantní.

R O K D

Reorganizační plán

Porovnání uspokojení věřitelů v reorganizaci a konkursu (I.)

Podle reorganizačního plánu každý věřitel získá plnění, jehož celková současná hodnota je vyšší než hodnota plnění, které by zřejmě obdržel, kdyby byl úpadek Dlužníka řešen konkursem:

Označení skupiny	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 %	40.900.000,00	91,71 %
II. Nezajištění věřitelé mající pohledávky z provozní činnosti – skupina 2	5.798.962.694,16	20.790.057,87	0,35 až 100 %	0,00	0,0%
Z toho zjištěno (včetně podmíněných)	1.418.627.074,98	5.085.968,05	0,35 až 100 %	0,00	0,0%
Z toho popřeno (incidenční spor)	4.380.335.619,18	15.704.089,82	0,35 až 100 %	0,00	0,0%
III. Nezajištění věřitelé mající pohledávky z finanční činnosti – skupina 3	11.499.884.398,39	41.228.625,67	0,35 až 100 %	0,00	0,0%
Z toho zjištěno	1.348.577.374,89	4.834.830,49	0,35 až 100 %	0,00	0,0%
Z toho popřeno (incidenční spor)	10.151.307.023,50	36.393.795,17	0,35 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%
V. Akcionáři – skupina 5	10.086.800.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,0%

R O K D

Reorganizační plán

Porovnání uspokojení věřitelů v reorganizaci a konkursu (II.)

- Znalecký posudek byl schválen dne 6. dubna 2017 a stanoví likvidační hodnotu majetkové podstaty k rozvrhu na 0 Kč, s právem na plnění pro zajištěného věřitele na 40,9 mil. Kč; uspokojení nezajištěných věřitelů – 0 Kč.
- Při srovnání výše plnění věřitelům v konkursu a podle reorganizačního plánu se v reorganizaci vychází ze znaleckého posudku schváleného schůzí věřitelů podle § 153 a § 155 insolvenčního zákona (jinak by se takový znalecký posudek stal zcela obsoletním).
- K námitce věřitele č. 31 ohledně srovnání výše plnění v konkursu a reorganizaci Dlužník uvádí, že způsob určení hodnoty majetkové podstaty pro případ konkursu a odhad výše plnění v konkursu jsou stanovené insolvenčním zákonem (a jsou založeny na rovnováze mezi principem odbornosti a principem autonomie vůle věřitelů) a nelze jej obcházet na základě pocitu či úsudku pouze některého z věřitelů a/nebo neúspěšného zájemce o nabytí majetkové podstaty (když *ex post* zjistí, že se insolvenční řízení nevyvíjí pro ně příznivým směrem).

R O K D

Reorganizační plán

Uspokojení zapodstatovaných pohledávek

- Veškeré nesporné zapodstatové pohledávky a pohledávky jim postavené na roveň jsou průběžně hrazeny a Dlužník neeviduje žádné takové pohledávky po splatnosti.
- Reorganizační plán stanoví rezervu na úhradu nepřecházejících nebo budoucích nesporných zapodstatových pohledávek ve výši 165 mil. Kč. Nevýčerpaná část rezervy bude rozdělena mezi věřitele nejpozději v rámci Likvidačního zůstatku.
- Sporné zapodstatové pohledávky a jim postavené na roveň nejsou (ve sporné výši) hrazeny a byla na ně vytvářena průběžně rezerva. Reorganizační plán stanoví rezervu na sporné zapodstatové pohledávky v odhadované výši 370 mil. Kč, která je podle názoru Dlužníka dostačující. V případě ukončení sporů bude s rezervou naloženo v souladu s reorganizačním plánem a případný zbytek rezervy bude použit k úhradě pohledávek věřitelů.

R O K D

Reorganizační plán

Rovné zacházení

- Vzhledem k tomu, že do skupin 1 a 4 byl zařazen pouze jediný věřitel, je s každým z věřitelů skupiny 1 a 4 reorganizačním plánem nakládáno rovně.
- Vzhledem k tomu, že poměrná míra uspokojení každého z věřitelů skupin 2 a 3 je shodná, je s každým z věřitelů skupiny 2 a 3 reorganizačním plánem nakládáno rovně.
- Vzhledem k tomu, že je poměrná míra uspokojení každého z věřitelů skupiny 5 shodná, případně je do této skupiny zařazen jediný věřitel, je s každým z věřitelů skupiny 5, resp. s jediným takovým věřitelem reorganizačním plánem nakládáno rovně.

Ř O K D

Reorganizační plán

Spravedlivé zacházení

- Ohledně skupiny 1 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 tomu, že žádný z věřitelů, jehož pohledávka je podřízena pohledávkám skupiny 2, 3 a 4, nemá obdržet žádné plnění, je reorganizační plán spravedlivý.
- Vzhledem k tomu, že věřitelé skupiny 5 získají stejné plnění jako v případě, kdy by po skončení insolvenčního řízení, ve kterém by byl Dlužníkův úpadek řešen konkursem či proběhla likvidace Dlužníka, je reorganizační plán spravedlivý.

Reorganizační plán

Hrozba dalšího úpadku

- Likvidace Dlužníka je reorganizačním plánem předpokládána, viz část 3.1.7. Reorganizační plán stanovil dostatečné rezervy na běžnou činnost Dlužníka do doby jeho likvidace, viz část 2.3 a 3.6.
- Investor se 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, ledaže by šlo o převod osobě v níž Česká republika kontroluje většinu hlasovacích práv, 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 a nedojde k úpadku Dceřiné společnosti.

R O K D

Reorganizační plán

Hlasování věřitelů o reorganizačním plánu

Dlužník je názoru, že schválení reorganizačního plánu je ve společném zájmu věřitelů
a proto si dovoluje požádat věřitele, aby na schůzi věřitelů
hlasovali pro přijetí reorganizačního plánu.

Záznam o ověření elektronického podání doručeného na elektronickou podatelnu: Krajský soud v Ostravě

dle vyhlášky 259/2012 Sb.

Pořadové číslo zprávy: 158995 / 2017 Ev. číslo: 89ae2120-5e87-407e-bfee-13649715a917
 Druh podání: Datová zpráva z ISDS ID zprávy: 498306031
 Věc: prezentace dlužníka ve věci KSOS 25 INS 10525 / 2016

Odesílatel:

ID schránky: p6qg3pp Typ datové schránky: PFO
 Osoba: Petr Kuhn - Kuhn Petr, Mgr., Advokátní kancelář Adresa: Na příkopě 850/8, 11000 Praha 1, CZ

Dodáno do DS dne: 25.08.2017 15:02:47 **Odesláno do DS dne:** 25.08.2017 15:02:47

Č.j. příjemce: Č.j. odesílatele:
 Sp.zn. příjemce: KSOS 25 INS 10525 / 2016 Sp.zn. odesílatele:
 Lhůta končí: K rukám: Ne
 Číslo zákona: Paragraf v zákoně: Odstavec paragrafu: Písmeno v paragrafu:

Ověření obálky:

Podpis je platný
 Podepsal: Informační systém datových schránek - produkční prostředí Vystavil: PostSignum Qualified CA 2
 Sériové číslo certifikátu: 23c8ab Platnost: 22.05.2017 - 22.05.2018
 Antivirový test: Proběhl v systému ISDS Obsah podání: OK
 Elektronický podpis: Platný Časové razítko: Platné (připojeno 25.08.2017 15:02:47)
 Certifikát: Ověřeno na základě CRL z 25.08.2017 13:56:49
 Datum a čas autom. ověření: 25.08.2017 15:10:45

Počet podaných příloh:3

Číslo přílohy	Výsledek	Název příl. CRL	Identifikace podepisující osoby	Identifikace vystavitele certifikátu	T	U	K	P	R	A	C	V
1		Nabídkovy proces.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					
2		Reorganizacní plan.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					
3		Vývoj hospodaření schůze ve?r?itelu?.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					

Čas ověření příloh: 25.08.2017 15:10:45 Ověření příloh: ověřováno automaticky

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

Stav "?" znamená, že systém tuto operaci ještě neprovedl, ale provedena bude
 Stav "-" znamená, že systém tuto operaci neprovádí
 Stav "!" znamená, že systém tuto operaci nemůže provést
 Stav "*" znamená, že bylo ověřeno proti CRL z uvedeného data.

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

¹ Technické parametry - velikost, formát, škodlivý kód.

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

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