

**K004556**

Obchodné meno/Názov/Meno a priezvisko dlžníka/úpadcu: Arca Investments, a.s.

Sídlo/Bydlisko dlžníka/úpadcu: Plynárska 7/A 0, 821 09 Bratislava

IČO/Dátum narodenia dlžníka/úpadcu: 35 975 041

Obchodné meno správcu: 1st restructuring, k. s.

Sídlo správcu: Kominárska 2, 4, 831 04 Bratislava

Spisová značka správcovského spisu: B1-33R/5/2021 S1797

Príslušný konkurzný súd: Mestský súd Bratislava III

Spisová značka súdneho spisu: B1-33R/5/2021

Druh podania: Zápisnica zo zasadnutia veriteľského výboru

Zápisnica z 47. (štyridsiateho siedmeho) zasadnutia veriteľského výboru

vo veci reštrukturalizácie dlžníka **Arca Investments, a.s.**, so sídlom Plynárska 7/A, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 975 041, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 3788/B (ďalej len „**dlžník**“), vedenej pod sp. zn. B1-33R/5/2021 na Mestskom súde Bratislava III

Prítomní	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. predseda veriteľského výboru spolok <b>AVEA – Spolek pro ochranu práv věřitelů, z.s.</b> so sídlom Biskupský dvůr 2095/8, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 099 36 149, zapísaný v spolkovom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel L, vložka č. 74531, v zastúpení Hillbridges, s.r.o. (Filip Juriš), JŠK, advokátní kancelář, s. r. o. (Tomáš Richter);</li> <li>2. člen veriteľského výboru spoločnosť <b>Traficon Inkasní s.r.o.</b>, so sídlom Panská 890/7, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 086 57 921, v zastúpení BOHUNICKÝ &amp; Co. s.r.o. (Michal Bohunický);</li> <li>3. člen veriteľského výboru spoločnosť <b>Real Controls, s.r.o.</b>, so sídlom Pod Stárkou 1560/35, Michle, 140 00 Praha 4, IČ: 614 56 063, v zastúpení JUDr. Pavel Korman;</li> <li>4. správca spoločnosť <b>1st restructuring, k.s.</b>, so sídlom Kominárska 2,4, Bratislava 831 04, IČO: 50 151 959, značka správcu S1797, za ktorú koná Mgr. Stanislav Hutňan, komplementár;</li> <li>5. insolvenčný správca <b>Ing. Lee Louda, Ph.D.</b>, so sídlom Vodičkova 41, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 69 326 681 v zastúpení DRV legal s.r.o. (Radovan Majda, Tomáš Rada) a Ernst &amp; Young, s.r.o. (Jaroslav Pavlíček);</li> <li>6. dlžník <b>Arca Investments, a.s.</b> v zastúpení Ladislav Barát.</li> </ol>
Miesto	Hillbridges, s.r.o., Gorkého 4, Bratislava, SR a prostredníctvom videokonferencie
Dátum a čas	16. január 2025, od 9:05 hod. do 10:15 hod.
Zápis spísal(a)	Hillbridges, s.r.o.
Dňa	24. január 2025

Program zasadnutia veriteľského výboru:

1. Otvorenie zasadnutia veriteľského výboru;
2. Diskusia - YVEX, s.r.o.;
3. Záver.

## 1. Otvorenie zasadnutia veriteľského výboru

Štyridsiate siedme zasadnutie veriteľského výboru bolo v zmysle § 128 ods. 1 zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej aj „**ZKR**“) zvolané predsedom veriteľského výboru po dohode s ostatnými členmi veriteľského výboru.

Na úvod štyridsiateho siedmeho zasadnutia veriteľského výboru právny zástupca predsedu veriteľského výboru oficiálne otvoril zasadnutie veriteľského výboru, privítal prítomné osoby a skonštatoval, že sú prítomní všetci členovia veriteľského výboru a veriteľský výbor je uznášaniaschopný.

Na úvod štyridsiateho siedmeho zasadnutia veriteľského výboru právny zástupca predsedu veriteľského výboru oficiálne otvoril zasadnutie veriteľského výboru, privítal prítomné osoby a skonštatoval, že sú prítomní všetci členovia veriteľského výboru a veriteľský výbor je uznášaniaschopný.

Zasadnutia veriteľského výboru sa na pozvanie veriteľského výboru zúčastnil reštrukturalizačný správca, ktorému bolo konanie zasadnutia veriteľského výboru oznámené podľa § 128 ods. 3 ZKR.

Zasadnutia veriteľského výboru sa zúčastnil aj český inslovenčný správca spolu s jeho právnymi a ekonomickými poradcami, a to s prihladením na koordinačnú dohodu uzatvorenú medzi českým inslovenčným správcou a slovenským reštrukturalizačným správcou.

Zasadnutia veriteľského výboru sa na pozvanie veriteľského výboru zúčastnil aj dlžník.

*Pozn. k textu: Na základe konzultácie s dlžníkom sú niektoré informácie poskytnuté v súvislosti so spoločnosťou YVEX, s.r.o. dôverného charakteru, pretože sa týkajú strategického plánovania a stavu aktív dlžníka a preto nie sú súčasťou zverejňovanej verzie zápisnice.*

## 2. Diskusia - YVEX, s.r.o.

Predmetom zasadnutia VV bolo rokovanie o budúcom financovaní / nefinancovaní spoločnosti YVEX, s.r.o. zo strany dlžníka a o budúcom vysporiadaní vzťahov medzi dlžníkom a ACS ohľadom YVEX, s.r.o., pričom podrobný priebeh rokovania je zachytený v prílohe tejto zápisnice.

### Ad Vyjadrenie k vyjadreniu reštrukturalizačného správcu zo dňa 23.12.2024

Na záver zasadnutia sa predseda veriteľského výboru stručne vyjadril k správe reštrukturalizačného správcu z 23.12.2024, ktorá nadväzovala na 43. zasadnutie veriteľského výboru.

V zmysle predloženej správy reštrukturalizačný správca skúmal výhradne otázku, či má dlžník dostatočný cash-flow pre hradenie nového dlhu. Reštrukturalizačný správca sa v správe odvolal na to, že nemôže posudzovať splnenie kritéria min. 50% uspokojenia nezabezpečených veriteľov, a že posúdenie tejto otázky je výlučne v právomoci súdu.

Predseda veriteľského výboru sa vyjadril, že s takto prezentovaným zužujúcim výkladom §129 ZKR sa nemožno stotožniť. Následne citoval §129 ZKR: *“Dohľad nad dlžníkom je správca povinný vykonávať s odbornou starostlivosťou tak, aby dlžník neznížil hodnotu svojho majetku alebo nezmaril úspešné skončenie reštrukturalizácie. Ak dlžník závažne alebo opakovane poruší povinnosti ustanovené týmto zákonom, správca bezodkladne požiada súd o vyhlásenie konkurzu. Správca je povinný počas reštrukturalizácie s odbornou starostlivosťou sledovať vývoj finančnej situácie a obchodnej situácie dlžníka. Ak sa finančná situácia alebo obchodná situácia dlžníka zmení tak, že nemožno odôvodnene predpokladať úspešné skončenie reštrukturalizácie, správca bezodkladne požiada súd o vyhlásenie konkurzu.”*

Predseda veriteľského výboru v nadväznosti na citované uviedol, že z predmetného ustanovenia ZKR nevyplýva, že správca by sa mal obmedzovať iba na skúmanie schopnosti dlžníka uhrádzať nový dlh. Predseda veriteľského výboru konštatoval, že správca podľa predloženej správy neskúmal, či dlžník neznižuje hodnotu svojho majetku, a ani či jeho celková finančná a obchodná situácia umožňuje odôvodnene predpokladať úspešné skončenie reštrukturalizácie.

Predseda veriteľského výboru ďalej uviedol, že majetok dlžníka, ktorý má byť speňažený a použitý na uspokojenie veriteľov je postupne rozpredávaný – najskôr Finportal, a ako sa uvádza aj v predmetnej správe, došlo k predaju akcií dlžníka vo Wiener Privatbank SE a v NetSide Europe a.s. Z predmetnej správy tiež vyplýva, že tým, že sa proces reštrukturalizácie neúmerne predlžuje, dlžník používa na úhradu priebežných nákladov na svoju prevádzku výnosy z predaja akcií/podiélov, ktoré boli predmetom ocenenia na uspokojenie veriteľov, avšak dlžník negeneruje výnosy z držby cenných papierov (napr. dividendy), ktoré by mu umožňovali pokrývať prevádzkové náklady bez predaja aktív, ktorých predaj sa predpokladal v zmysle Reštrukturalizačného plánu, a ktoré tvorili súčasť aktív ocenených v tom čase tak, že sa pôvodne predpokladalo min. 50%-né uspokojenie nezabezpečených veriteľov.

Z uvedeného sa preto javí, že zrejme dochádza k znižovaniu majetku dlžníka a mareniu dosiahnutia povodne zamýšľaného cieľa reštrukturalizácie. Predseda veriteľského výboru konštatoval, že aj aspekty §129 ZKR by mali byť predmetom posúdenia zo strany reštrukturalizačného správcu.

Reštrukturalizačný správca sa vyjadril, že k uvedenému sa vyjadrí písomne.

Na záver predsedu veriteľského výboru konštatoval, že je potrebné vyriešiť otázku *[Nezverejňuje sa.]*, avšak riešenie je na výkonnom managemente AI a nie ja veriteľskom výbore. Veriteľský výbor nemôže suplovať povinnosti dlžníka.

Poradca českého insolvenčného správcu navrhol, aby bol na ďalšie zasadnutie veriteľského výboru prizvaný aj pán Kiš ako štatutár ACS.

### 3. Záver

Predseda veriteľského výboru skonštatoval, že boli vyčerpané všetky body programu tohto štyridsiateho siedmeho zasadnutia veriteľského výboru. Ďalšie zasadnutie veriteľského výboru bude určené podľa potrieb veriteľského výboru.

V Bratislave, dňa 24. januára 2025.

### **AVEA– Spolek pro ochranu práv věřitelů, z.s.**

Predseda veriteľského výboru

v zastúpení: Filip Juriš, na základe substitučného plnomocenstva