

山东省广饶县人民法院

民 事 裁 定 书

(2019)鲁0523破1号之五

申请人：信义集团公司管理人

申请人：东营信义汽车配件有限公司管理人

申请人：东营信义制动系统有限公司管理人

申请人：山东大王信义载重汽车配件有限公司管理人

申请人：东营信拓汽车消声器有限公司管理人

申请人：信义实业集团有限公司管理人

申请人：东营优泰克制动系统有限公司管理人

申请人：山东信义汽车零部件制造有限公司管理人

申请人：山东信义粉末冶金有限公司管理人

申请人：东营市众辉新型材料科技有限公司管理人

申请人：山东济信汽车配件有限公司管理人

申请人：山东同力液压装备有限公司管理人

申请人：青岛信义元塑料板无纺布有限公司管理人

申请人：青岛聚贝源国际贸易有限公司管理人

申请人：青岛耐士威国际贸易有限公司管理人

申请人：东营信盛机械有限公司管理人

申请人：东营市赛弗制动系统有限公司管理人

上述十七家公司管理人负责人：刘玉岚，山东正义之光律师事务所律师。

2019年7月15日，本院依法裁定受理信义集团公司、东营

信义汽车配件有限公司、东营信义制动系统有限公司、山东大王信义载重汽车配件有限公司、东营信拓汽车消声器有限公司重整案件；2019年9月18日，本院依法裁定受理信义实业集团有限公司、东营优泰克制动系统有限公司、山东信义汽车零部件制造有限公司、山东信义粉末冶金有限公司、东营市众辉新型材料科技有限公司、山东济信汽车配件有限公司、山东同力液压装备有限公司、青岛信义元塑料板无纺布有限公司、青岛聚贝源国际贸易有限公司、青岛耐士威国际贸易有限公司、东营信盛机械有限公司、东营市赛弗制动系统有限公司重整案件。上述十七家公司（以下称“信义集团公司等十七家公司”）重整案件裁定受理的同时，本院依法指定山东正义之光律师事务所担任管理人。2019年12月18日，本院根据管理人的申请，依法作出（2019）鲁0523破1号民事裁定书，裁定对信义集团公司等十七家公司实质合并重整。

2020年10月29日，管理人以信义集团公司等十七家公司重整计划草案符合《中华人民共和国企业破产法》第八十七条第二款规定的人民法院批准重整计划草案的情形为由，请求本院批准重整计划草案。

本院查明，重整期间，管理人根据信义集团公司等十七家公司的资产负债情况、投资人招募以及与主要债权人沟通情况，制定了《信义集团公司等十七家公司合并重整计划草案》（以下称“重整计划草案”）提交第二次债权人会议表决，重整计划草案的主要内容包括：

1. 资产情况。根据审计机构出具的审计报告，截止2019年9月30日，信义集团公司等十七家公司总资产为92,407.71万元。其中，截止2019年9月30日，固定资产、无形资产、存货、

长期股权投资及纳入投资人投资范围的部分其他应收款的快速变现评估价值为 45,647.81 万元;鉴于信义集团公司等十七家公司持续经营,各项资产处于变动状态,截止 2020 年 7 月 25 日,货币资金、应收账款、预付账款以及未纳入投资范围的部分资产的快速变现评估价值为 46,759.90 万元。

2. 负债情况。截至 2020 年 9 月 2 日,管理人审查确认有特定财产担保债权 105,173,146.36 元、税款债权 7,999,407.49 元、普通债权 7,918,473,577.87 元、职工债权 3,897,834.11 元;债务人账面记载但未申报的存疑债权 9,796,660.85 元;预留职工经济补偿金 22,664,400.00 元。

3. 偿债能力分析。信义集团公司等十七家公司破产清算状态下普通债权清偿率为 4.33%。

4. 资产整合及重整方案。对信义集团公司等十七家公司的全部营运事务、股权或纳入投资范围的资产所有权整体处置。

5. 债权调整及清偿方案。出资人权益调整为零;职工债权、税款债权全额清偿;有特定财产担保债权在担保财产快速变现评估价值范围内且扣除依法应承担的相关税费后全额清偿,未受偿部分列入普通债权;普通债权金额 5 万元(含本数)以下部分全额清偿,超过 5 万元部分按照 6.5%的偿债比例清偿。

6. 偿债资金来源。第一次分配偿债资金主要来源于债务人货币资金、重整投资人的全部投资款项及自 2019 年 9 月 30 日至 2020 年 7 月 25 日的存货增加额。第二次分配偿债资金主要来源为第一次分配后的剩余资金(若有)、未纳入重整投资人投资范围的其他资产变现款(若未抵顶重整投资人为第一次分配而支付的差额,或抵顶后尚有剩余的)、2020 年 7 月 26 日至交接日期间的净利润,以及其他未分配偿债资金(若有)。

7. 其他事项。重整计划草案还包括企业经营方案，重整计划表决和批准、执行和执行监督等内容。

2020年9月27日，管理人将重整计划草案提交第二次债权人会议表决，按照债权性质分为特定财产担保债权组、职工债权组、税款债权组、普通债权组和出资人权益组进行表决。表决结果为：

出席信义集团公司等十七家公司第二次债权人会议的债权人中有特定财产担保债权组有表决权的债权人共6家，表决同意的2家，占出席会议该表决组债权人的33.33%，表决同意的债权人未超过出席本次会议该表决组人数的半数；表决同意的债权人所代表的债权额25,560,767.07元，占该组债权总额的24.30%，未超过该组债权总额的三分之二。有特定财产担保债权组表决未通过重整计划草案。

出席信义集团公司等十七家公司第二次债权人会议的职工债权组有表决权的职工共135人，表决同意的130人，占出席本次会议该表决组人数的96.30%，超过出席本次会议该表决组人数的半数；表决同意的职工所代表的债权额为3,890,744.40元，占该组债权总额的99.82%，超过该组债权总额的三分之二。职工债权组表决通过重整计划草案。

出席信义集团公司等十七家公司第二次债权人会议的债权人中税款债权组有表决权的债权人共1家，表决同意的1家，占出席本次会议该表决组债权人的100%，表决同意的债权人超过出席本次会议该表决组人数的半数；表决同意的债权人所代表的债权额为7,999,407.49元，占该组债权总额的100%，超过该组债权总额的三分之二。税款债权组表决通过重整计划草案。

出席信义集团公司等十七家公司第二次债权人会议的债权人中普通债权组有表决权的债权人共 269 家, 表决同意的 228 家, 占出席本次会议该表决组债权人的 84.76%, 表决同意的债权人超过出席本次会议该表决组人数的半数; 表决同意的债权人所代表的债权额为 2,547,088,894.26 元, 占该组债权总额的 32.17%, 未超过该组债权总额的三分之二。普通债权组表决未通过重整计划草案。

出资人权益组共 72 家, 表决同意的 63 家, 占出席本次会议该表决组人数的 87.5%, 超过出席本次会议该表决组人数的半数; 表决同意的出资额为 576,224,200.00 元, 占总出资额的 98.95%, 出资人组表决通过重整计划草案。

表决期限届满后, 经管理人对有特定财产担保债权组和普通债权组进行了协商及第二次表决, 该两组债权人仍未通过重整计划草案。具体如下: 有特定财产担保债权组有表决权的债权人共 6 家, 表决同意的 2 家, 占出席会议该表决组债权人的 33.33%, 表决同意的债权人所代表的债权额占该组债权总额的 24.30%; 普通债权组有表决权的债权人共 269 家, 表决同意的 229 家, 占出席本次会议该表决组债权人的 85.13%, 表决同意的债权人所代表的债权额占该组债权总额的 39.07%。

本院认为, 根据《中华人民共和国企业破产法》第八十七条第二款、第三款规定: “未通过重整计划草案的表决组拒绝再次表决或者再次表决仍未通过重整计划草案, 但重整计划草案符合下列条件的, 债务人或者管理人可以申请人民法院批准重整计划草案: (一) 按照重整计划草案, 本法第八十二条第一款第一项所列债权就该特定财产将获得全额清偿, 其因延期清偿所受的损失将得到公平补偿, 并且其担保权未受到实质性损害, 或者该表

决组已经通过重整计划草案；（二）按照重整计划草案，本法第八十二条第一款第二项、第三项所列债权将获得全额清偿，或者相应表决组已经通过重整计划草案；（三）按照重整计划草案，普通债权所获得的清偿比例，不低于其在重整计划草案被提请批准时依照破产清算程序所能获得的清偿比例，或者该表决组已经通过重整计划草案；（四）重整计划草案对出资人权益的调整公平、公正，或者出资人组已经通过重整计划草案；（五）重整计划草案公平对待同一表决组的成员，并且所规定的债权清偿顺序不违反本法第一百一十三条的规定；（六）债务人的经营方案具有可行性。人民法院经审查认为重整计划草案符合前款规定的，应当自收到申请之日起三十日内裁定批准，终止重整程序，并予以公告。”

本案中，重整计划草案除有特定财产担保债权组、普通债权组未表决通过外，职工债权组、税款债权组、出资人权益组均表决通过。该重整计划草案确定的债权清偿顺序合法，公平对待同一表决组的成员，经营方案切实可行，普通债权清偿比例高于破产清算状态下的清偿比例，该重整计划草案不损害广大债权人的实际利益。

综上，虽然部分表决组未通过重整计划草案，但该重整计划草案基于企业实际资产负债情况和经营价值，充分兼顾了各类债权人的实际利益，其内容和表决程序符合企业破产法的规定和立法精神。债务人重整成功既能够盘活企业有价值资产，实现资产价值最大化，又能够最大限度地保护债权人的整体利益，对地方经济发展、社会稳定起到积极的推动作用，充分体现法律效果和社会效果的统一。本案的重整计划草案符合法定批准条件，应予批准。

依照《中华人民共和国企业破产法》第八十七条第二款、第三款之规定，裁定如下：

一、批准《信义集团公司等十七家公司合并重整计划草案》；

二、终止信义集团公司、东营信义汽车配件有限公司、东营信义制动系统有限公司、山东大王信义载重汽车配件有限公司、东营信拓汽车消声器有限公司、信义实业集团有限公司、东营优泰克制动系统有限公司、山东信义汽车零部件制造有限公司、山东信义粉末冶金有限公司、东营市众辉新型材料科技有限公司、山东济信汽车配件有限公司、山东同力液压装备有限公司、青岛信义元塑料板无纺布有限公司、青岛聚贝源国际贸易有限公司、青岛耐士威国际贸易有限公司、东营信盛机械有限公司、东营市赛弗制动系统有限公司重整程序。

本裁定自即日起生效。

审 判 长 赵桂婷
审 判 员 韩丰收
人民陪审员 张保平



二〇二一年二月四日

本件与原本核对无异

书 记 员 何 珊

附：《信义集团公司等十七家公司合并重整计划草案》

