

Tisková konference ČKA

21.10.2004

Zdeněk Čáp, Ph.D.

generální ředitel a předseda představenstva
Česká konsolidační agentura

Obsah

Projekt 2007 - harmonogram

Den s investory

Prodej bloků pohledávek dceřiné společnosti Konpo, s.r.o.

Zveřejnění dlužníků ČKA na internetu

Vybrané případy úspěšného řešení aktiv

Zadání „Projektů 2007“ a jeho výstupy

Cíle projektu

Řízení a úplné uzavření finanční skupiny ČKA do konce roku 2007

Maximalizace výtěžnosti portfolia v daném časovém horizontu

Zajištění maximální transparentnosti celého procesu

Rozhodnutí vlády v usnesení číslo 45 ze dne 14. ledna 2004 o ukončení činnosti ČKA do roku 2007 (promítnuto v zák. č. 239/2001 Sb. o ČKA od 7.9. 2004)

Výstupy projektu

- Kombinovaná flexibilní strategie pro řešení aktiv FS ČKA (individuální a hromadná řešení aktiv) na základě nové segmentace aktiv
- Implementace pouze nutných organizačních změn v krátkém čase (oproti tradičním přístupům budování nové „workout“ organizace) vedoucích k okamžité významné redukci zaměstnanosti
- Likvidace dceřiných společností Konpo a Česká finanční bude provedena do konce roku 2006
- Posílení kontrolních mechanismů při řešení aktiv a zavedení principů maximální možné otevřenosti

Souhrnný harmonogram „Projektu 2007“

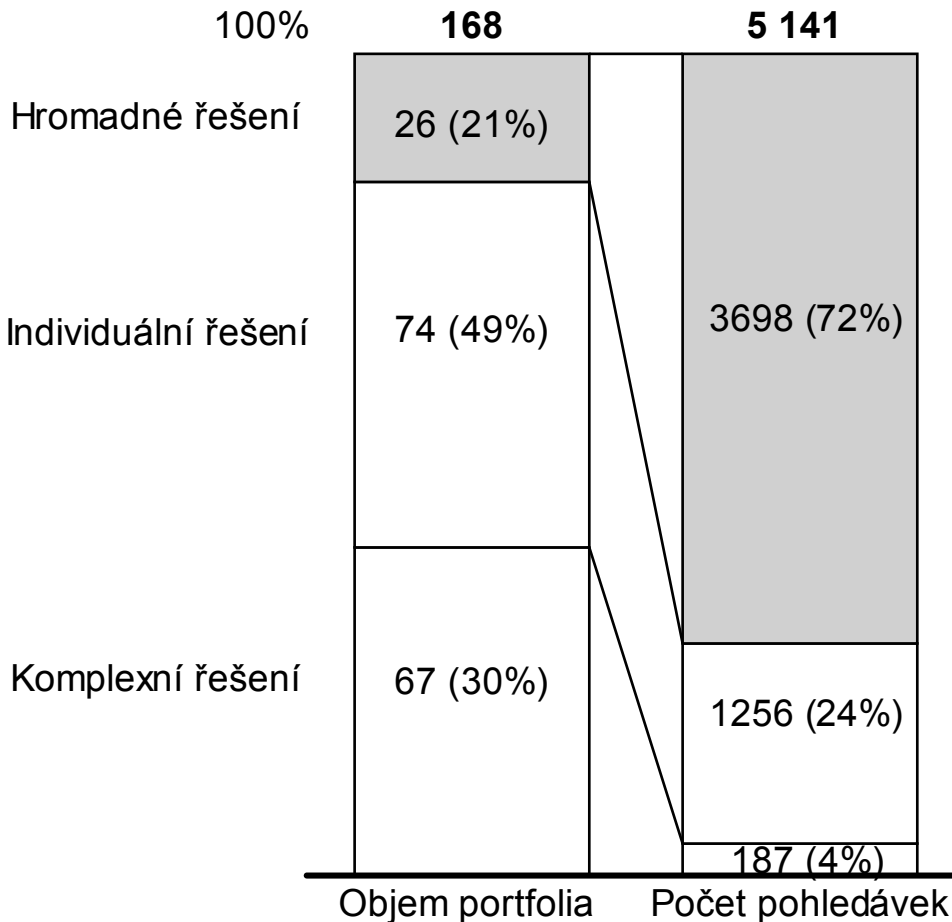


Hlavní aktivity

- | | | |
|---|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Analýza a segmentace portfolia • Určení strategií pro segmenty • Návrh principů nové organizace | <ul style="list-style-type: none"> • Návrh nové organizace • Návrh motivačního systému • Optimalizace procesů | <ul style="list-style-type: none"> • Zavedení nové organizace • Zavedení nového motivačního systému • Změna procesů • Příprava blokových transakcí |
| <ul style="list-style-type: none"> • Analýza variant za vírání ČKA a dceřiných společností | <ul style="list-style-type: none"> • Plán zavírání skupiny ČKA | <ul style="list-style-type: none"> • Zavádění opatření dle plánu zavírání skupiny ČKA |

Strategie řešení aktiv se odvíjí od ekonomicky optimální segmentace portfolia ČKA

V miliardách Kč, počet pohledávek
Celkové portfolio ČKA*

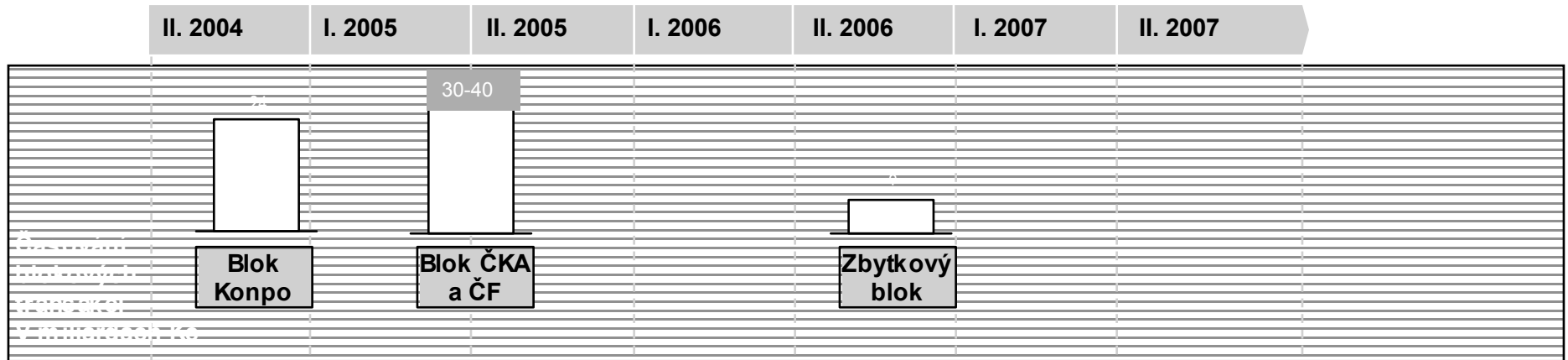


■ Plánovaná
 bloková transakce
 ČKA 2005

Principy přístupu

- Optimalizace nákladů na řešení malých případů
- Rychlé řešení velkého počtu malých pohledávek
- Postoupení pohledávek s předpokládaným řešením přesahujícím horizont existence FS ČKA
- Soustředění kapacit, schopností a motivace na individuální řešení největších případů s očekávaným vysokým inkasem
- Týmový přístup ke komplexním případům

Prodej bloků pohledávek je nedílnou součástí schváleného harmonogramu uzavírání FS ČKA



Plán implementace a okamžitá opatření

- Uzpůsobení ČKA požadavkům rychlosti a transparentnosti řešení portfolia (organizace, motivace, procesy)
- Příprava plánu zavírání skupiny
- Eliminace nepotřebných funkcí v ČKA

Vyřešení aktiv Konpo a ČF

- Převod vybraných pohledávek na stát a do ČKA
- Kombinace hromadného řešení, v koordinaci s bloky ČKA, (většina pohledávek) s individuálním (vybrané velké pohledávky)
- Redukce provozních nákladů a likvidace

Uzavření portfolia ČKA

- Hromadné řešení malých pohledávek
- Individuální řešení pro standardní a komplexní případy
- Hromadné řešení zbytkového portfolia

Likvidace ČKA

- Převod Prisko na MF
- Vyřešení smluvních závazků
- Prodej/převod majetku

Souhrnný plán uzavírání finanční skupiny ČKA

	2004		2005		2006				2007					
	IIIQ	IVQ	IQ	IIQ	IIIQ	IVQ	IQ	IIQ	IIIQ	IVQ	IQ	IIQ	IIIQ	IVQ
Zavedení organizační změny	—————													
Redukce bilanční sumy														
• Blok Konpo	—————													
• Blok ČKA a ČF	—————													
• Zbytkový blok									—————					
• Individuální řešení									—————					
Uzavírání organizace														
• Redukce fixních aktiv	—————													
• Redukce neobchodních smluvních vztahů	—————													
• Snižování počtu zaměstnanců	—————													
Uzavírání dceřinných společností														
• Konpo	—————													
• ČF	—————													
• Prisko									—————					

- Plán ukončení činnosti finanční skupiny ČKA předpokládá ukončení prakticky všech obchodních činností v roce 2006
- Dceřiné společnosti Konpo a ČF by měly vstoupit do likvidace na konci roku 2005, respektive začátkem roku 2006 a ukončit svou existenci do konce roku 2006

Den s investory

- **Den s investory - 20. října 2004**

- Akce v rámci pre-marketingových aktivit v souvislosti s vyhlášením VVŘ na prodej bloků pohledávek dceřiné společnosti ČKA Konpo, s.r.o.
- Účast na akci
90 účastníků – zástupci 50 společností:
 - renomované zahraniční a tuzemské společnosti
 - finanční analytici a ekonomové významných bank
 - zástupci poradenských společností
- Program setkání s investory
 - Projekt 2007
 - Základní informace o společnosti Konpo, s.r.o.
 - Struktura bloků pohledávek
 - Hlavní charakteristiky veřejného výběrového řízení
 - Právní aspekty
 - Časový harmonogram

Prodej bloků pohledávek 2004



Základní informace o společnosti Konpo

- Konpo je 100% dceřinou společností České konsolidační agentury („ČKA“)
- Se sídlem v Praze, Česká republika
- Založeno v roce 2000
- Založeno se zvláštním účelem převodu nebonitních pohledávek z Komerční banky, a.s. („KB“)
- Převzetí aktiv od KB na základě usnesení vlády České republiky č. 187 ze dne 16. února 2000
- Celkem bylo od KB převzato 5 062 úvěrových účtů od 1 638 dlužníků v celkové nominální hodnotě 57,7 mld. Kč.
- Bilanční suma Konpa představovala v době převzetí v účetní hodnotě 37,5 mld. Kč.
- Bilanční suma zbývajících k 31. prosinci 2003 činí 14,6 mld. Kč.
- Činnost Konpa
 - správa aktiv
 - realitní činnost

Skladba bloků

Zájemcům budou nabídnuty dva bloky určené k prodeji:

1. Pohledávky vůči dlužníkům, na jejichž majetek byl prohlášen konkurz („konkurzní blok“)
2. Pohledávky vůči dlužníkům, na jejichž majetek nebyl prohlášen konkurz („nekonkurzní blok“)

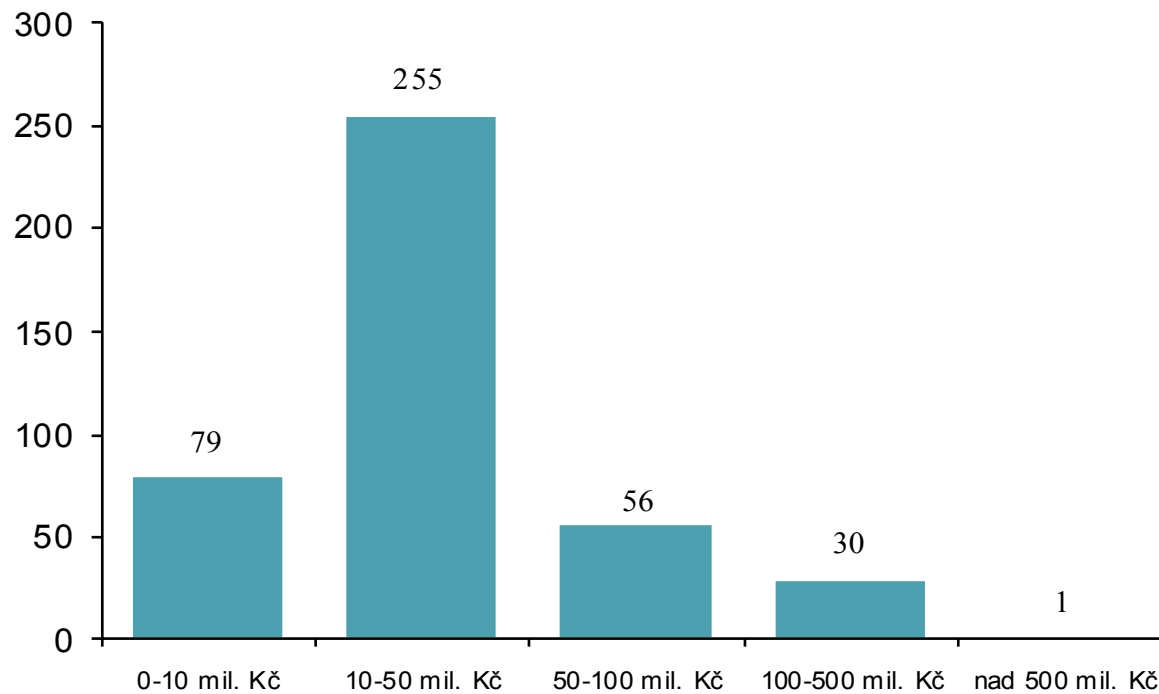
Konkurzní blok

Hlavní charakteristika konkurzního bloku:

- Všichni dlužníci, proti nimž je nebo bylo vedeno konkurzní řízení
- Počet pohledávek 1 282
- Počet dlužníků 421
- Celková hodnota pohledávek (mld. Kč) 17,8
- Celková angažovanost za největším dlužníkem (mil. Kč) 2 006,5
- Celková angažovanost za nejmenším dlužníkem (mil. Kč) 3,0

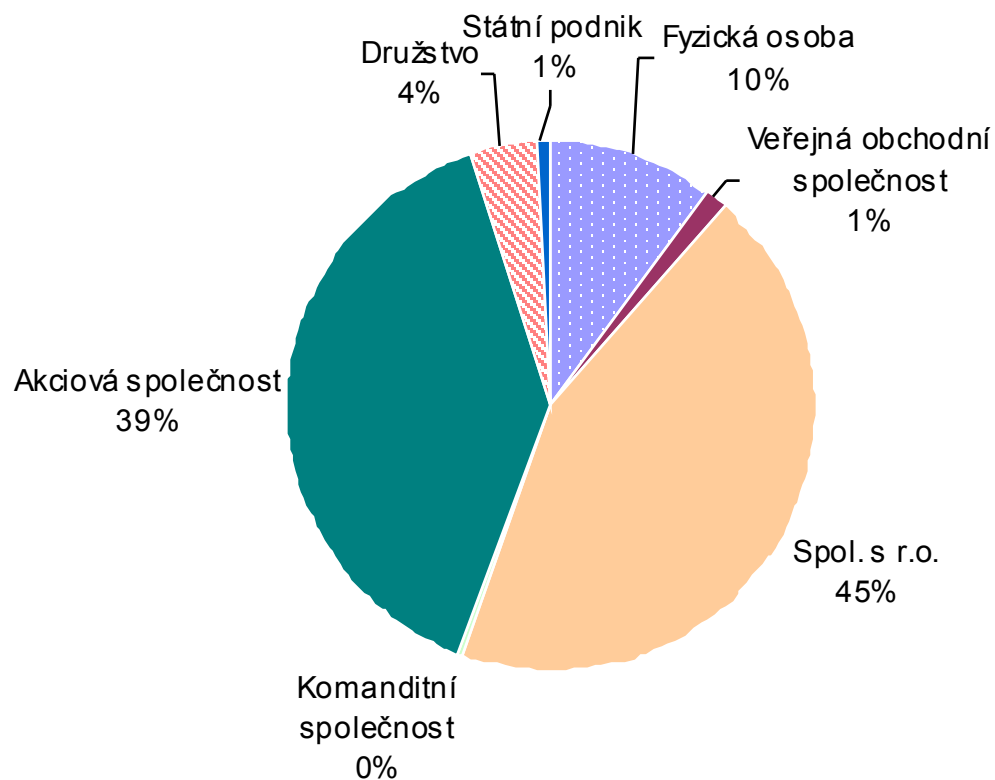
Konkurzní blok - pokračování

Rozdělení dlužníků podle celkové výše pohledávek za jedním dlužníkem



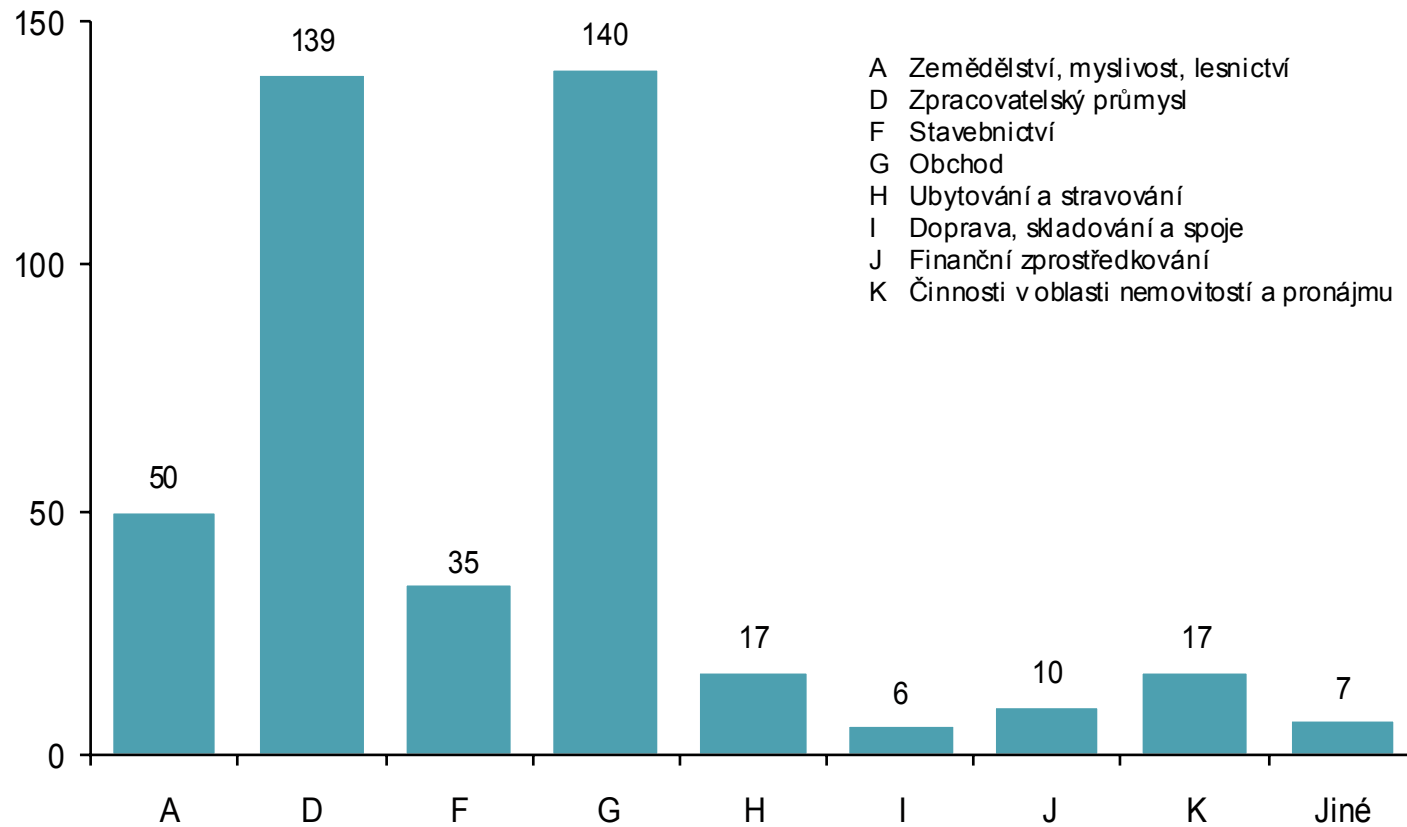
Konkurzní blok - pokračování

Rozdělení celkové hodnoty pohledávek podle právní formy dlužníků,
resp. úpadců (v %)



Konkurzní blok - pokračování

Rozdělení portfolia podle sektorů - OKEČ



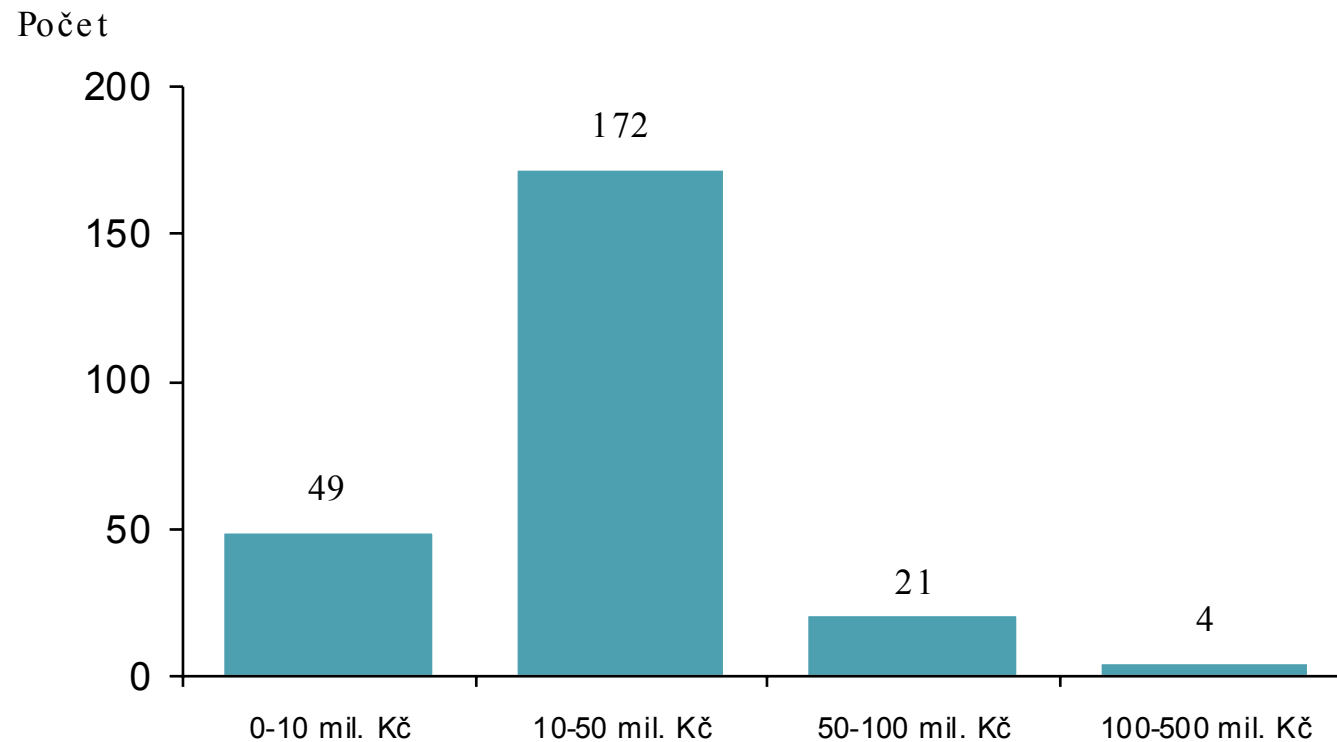
Nekonkurzní blok

Hlavní charakteristika nekonkurzního bloku:

- Dlužníci, na jejichž majetek nebyl v okamžiku schválení skladby bloků prohlášen konkurz
- Počet pohledávek 458
- Počet dlužníků 246
- Celková hodnota pohledávek (mld. Kč) 6,3
- Celková angažovanost za největším dlužníkem (mil. Kč) 149,6
- Celková angažovanost za nejmenším dlužníkem (mil. Kč) 2,4

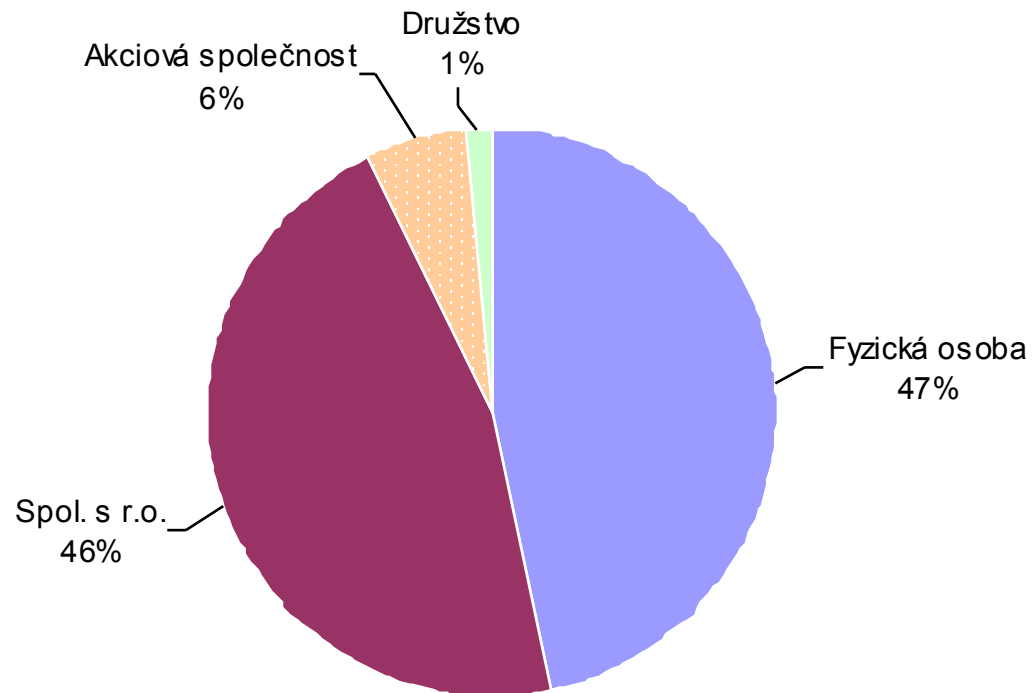
Nekonkurzní blok – pokračování

Rozdělení dlužníků podle celkové výše pohledávek za jedním dlužníkem



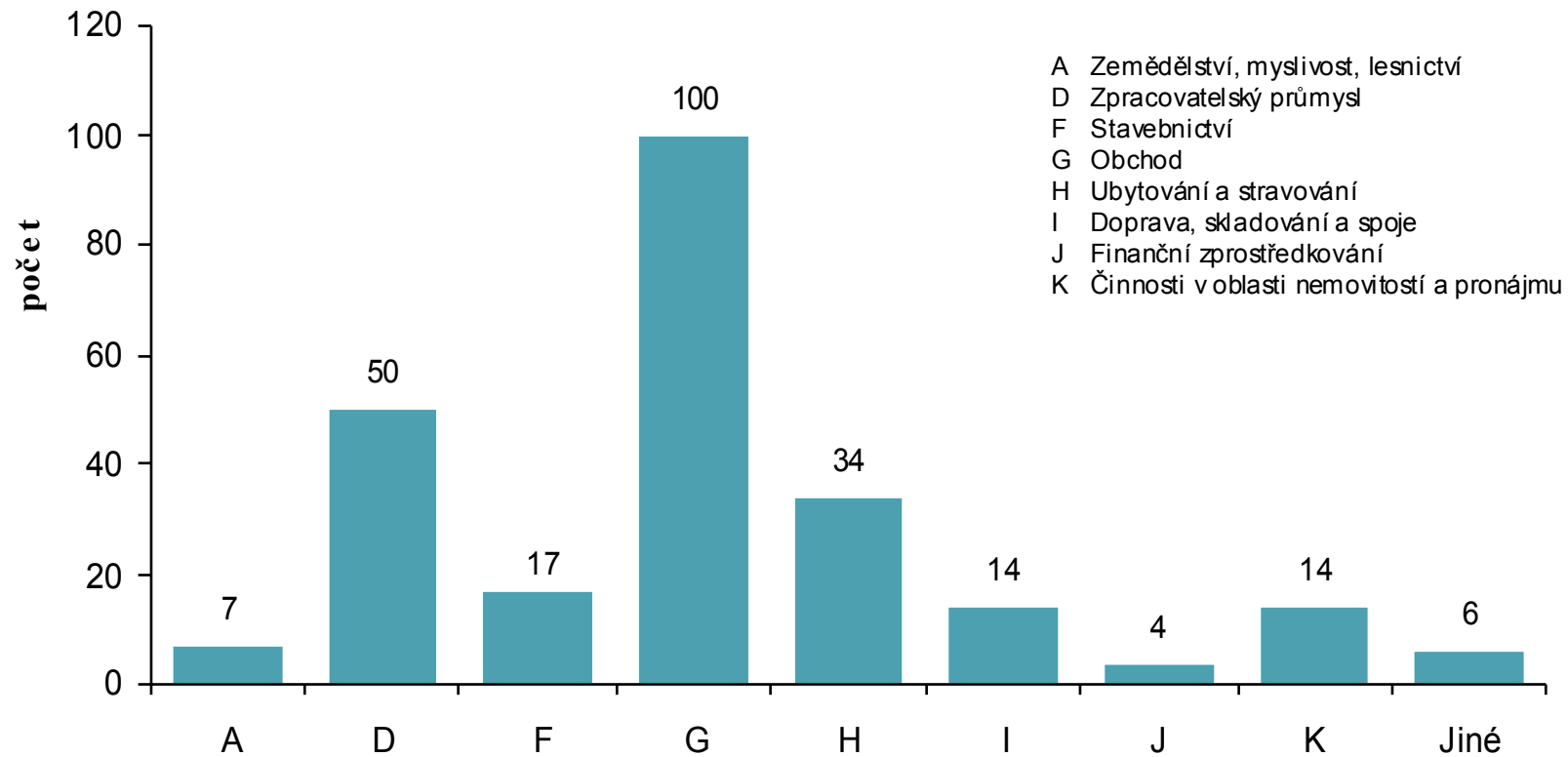
Nekonkurzní blok – pokračování

Rozdělení celkové hodnoty pohledávek podle právní formy dlužníků (v %)



Nekonkurzní blok - pokračování

Rozdělení portfolia dle sektorů - OKEČ



Veřejné výběrové řízení

Hlavní charakteristiky

Prodejní proces (dále také “VVŘ”) bude probíhat na základě Podmínek veřejného výběrového řízení, která stanovují pravidla a podmínky VVŘ. Pravidla a podmínky budou veřejně dostupné po oficiálním oznámení na internetových stránkách společnosti Konpo.

Hlavní charakteristiky VVŘ jsou:

- Oznámení o konání VVŘ na internetových stránkách Konpa a ČKA, inzerce v českých denících Hospodářské noviny a MF Dnes
- Účast: tuzemské a zahraniční právnické osoby
- Dva samostatné bloky
- Pro každý blok proběhne oddělené VVŘ, avšak ve stejné době, na stejném místě a podle stejných pravidel
- Každý účastník se může ucházet o jakýkoliv blok
- Jednokolové veřejné výběrové řízení. Poznámka: VVŘ nebude konáno ve smyslu § 281 a násl. Obchodního zákoníku

Veřejné výběrové řízení - pokračování

Hlavní charakteristiky

- Jediným kritériem bude nabídnutá cena (pro každý blok samostatně)
- Vybrané hlavní fáze VVŘ:
 - Registrace zájemců
 - Vyhodnocení kvalifikačních předpokladů a výzva k účasti
 - Hlubková prověrka due diligence
 - Předkládání nabídek
 - Výběr vítěze VVŘ
 - Schvalovací procedury, uzavření smluv, dokončení transakce

Veřejné výběrové řízení - pokračování

Kvalifikační předpoklady

VVŘ se může zúčastnit tuzemská nebo zahraniční právnická osoba, která:

- není v likvidaci, v úpadku, na její majetek nebyl prohlášen konkurz, ani zamítnut návrh na prohlášení konkursu pro nedostatek majetku
- nevede, ani nevedla a ani jiná společnost stejné propojené skupiny nevede, ani nevedla žádné právní spory, nemá nároky vůči Konpu a jakékoli společnosti patřící do skupiny ČKA (ČKA, Česká finanční, PRISKO, SANAKON, Revitalizační agentura), týkající se blokových prodejů
- se přímo ani nepřímo nepodílela, ani nepodílí na žádných nezákonných činnostech
- zájemce ani jiné společnosti ze skupiny zájemce nemá žádné závazky po splatnosti vůči státu, včetně institucí zajišťujících sociální a zdravotní pojištění
- bude mít v případě, že bude vyhlášena vítězem VVŘ, okamžitý přístup k dostatečným finančním zdrojům

VVŘ se může zúčastnit tuzemská nebo zahraniční právnická osoba, která:

- poskytne písemné prohlášení zájemce o legálnosti a dostupnosti finančních zdrojů pro transakci
- poskytne písemné prohlášení obsahující informaci o své vlastnické struktuře tak, aby bylo možno jednoznačně a určitě identifikovat konečné vlastníky a společnosti jedné propojené skupiny
- splňuje požadavek na minimální velikost zájemce, případně skupiny, do které zájemce patří (obrat 250 mil. Kč, nebo 10 mil. USD; aktiva 1 000 mil. Kč, nebo 40 mil. USD)
- uhradí administrativní poplatek za každý blok, který je předmětem zájmu investora

Veřejné výběrové řízení - pokračování

Due diligence

- CD/DVD
 - všechny informace budou poskytnuty na CD-ROM/DVD
 - Data tape
 - Kopie všech dokumentů týkající se jednotlivých pohledávek (elektronická podoba všech stránek)
 - 10 CD-ROM/DVD pro investora
 - průběžné aktualizace
 - všechna CD-ROM/DVD budou vrácena společnosti Konpo po skončení due diligence

- Data Room
 - tištěné kopie dokumentů určených k přezkoumání souladu s informacemi na CD-ROM/DVD na vyžádání ve společnosti Konpo/Data Roomu
 - dodatečné dotazy pouze písemnou formou / formou e-mailu
 - provozní hodiny 9:00 - 17:00
 - Konpo může po vlastním uvážení rozšířit nebo zkrátit provozní hodiny, omezit počet spisů, které budou denně k dispozici, omezit čas vymezený k ověřování jednotlivého spisu, či jakkoliv měnit pravidla Data Roomu
 - vlastní mobilní telefony a počítače je možné používat; kopírování dokumentů není dovoleno
 - maximální kapacita osob pro jeden den a jednoho investora 4 osoby (smlouvy o zachování mlčenlivosti a důvěrných informacích)
 - seznam účastníků dodán elektronicky nejpozději den předem
 - nedodržování pravidel Data Roomu může vést k vyloučení investora z VVŘ

Veřejné výběrové řízení - pokračování

Poplatky a jistota

- Poplatky a jistota

(v tisících Kč):	Konkurzní blok	Nekonkurzní blok
- Administrativní poplatek	2 500	1 500
- Jistota	100 000	40 000

- Jistota může být rovněž složena formou bankovní garance bankou s ratingem Aaa podle Moody's
- Jistota může být zadržena Konpem, pokud zájemce neuzavře smlouvy poté, co bude vybrán jako vítěz VVŘ

Veřejné výběrové řízení - pokračování

Právní aspekty

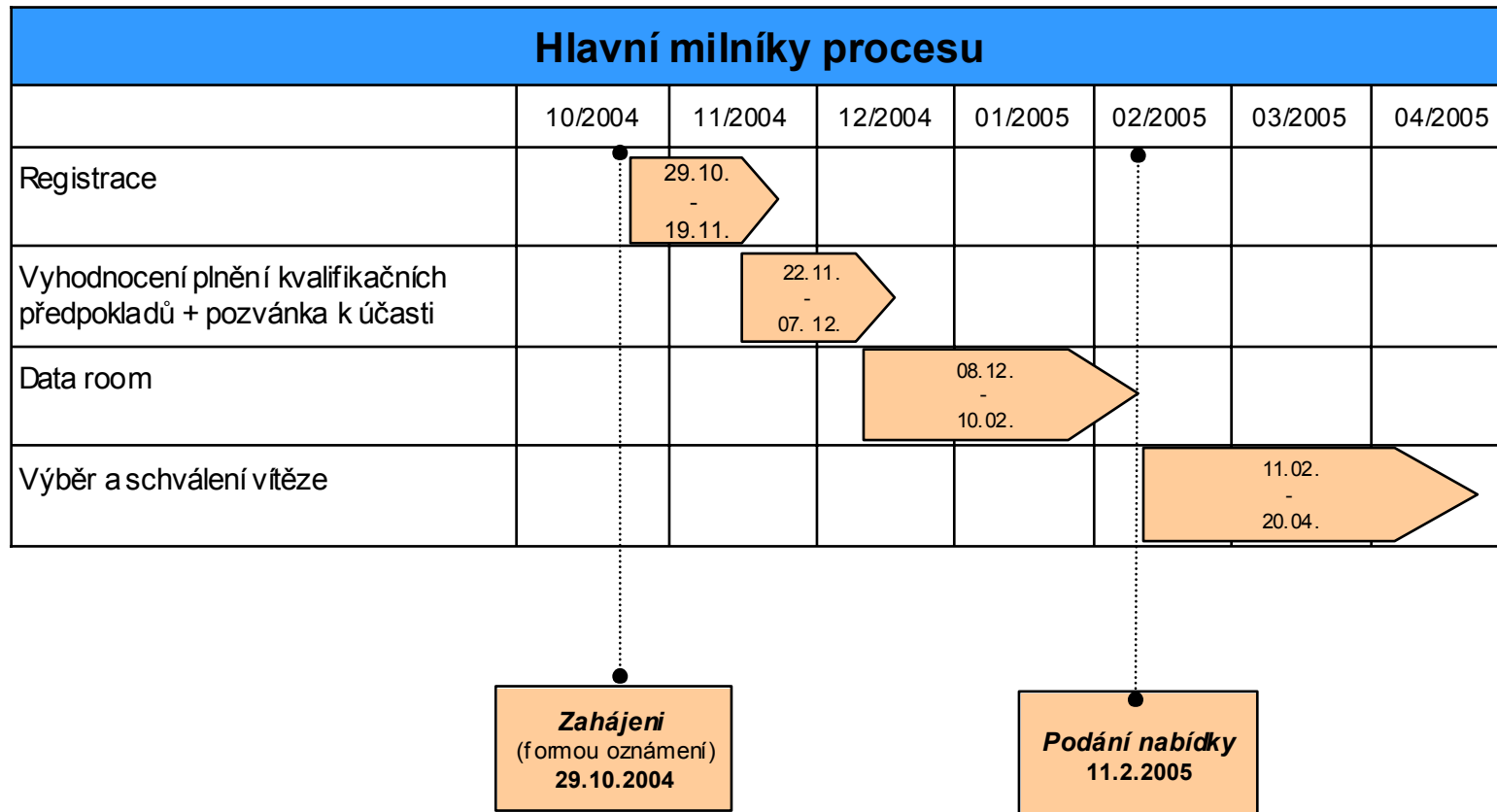
- Plné znění Pravidel VVŘ bude k dispozici ode dne oznámení VVŘ na webových stránkách společnosti Konpo. Smluvní dokumentace bude poskytnuta společností Konpo investorům po splnění kvalifikačních předpokladů.
- Smluvní rámec
 - Rámcová smlouva (s výjimkou dílčích modifikací bude Rámcová smlouva stejná pro oba bloky)
- Hlavní zásady Rámcové smlouvy
 - postoupení pohledávek a s nimi souvisejícího zajištění
 - oddělení dne podpisu Rámcové smlouvy a vlastního postoupení jednotlivých pohledávek, aby byl zajištěn dostatek času na přípravu značného množství dokumentace, vztahující se ke každé pohledávce
 - Konpo poskytne koeficienty obchodních hodnot jednotlivých pohledávek před podáním závazné nabídky
 - převod inkasa obdrženého Konpem po stanoveném termínu v souvislosti s postupovanými pohledávkami na postupníka

Časový harmonogram – hlavní milníky

Hlavní milníky procesu jsou tyto:

- Zahájení (formou oznámení) 29. říjen 2004
- Podání přihlášek do 19. listopadu 2004
- Vyhodnocení plnění kvalifikačních předpokladů do 3. prosince 2004
- Výzva k účasti 6. - 7. prosinec 2004
- Poskytnutí nosičů CD/DVD účastníkům 8. – 10. prosinec 2004
- Data Room 8.12.2004 – 10.2.2005
- Podání nabídky 11. únor 2005
- Výběr a schválení vítěze 20. duben 2005
- Podpis Rámcové smlouvy Konpem 25. duben 2005
- Postoupení jednotlivých pohledávek, vypořádání do 3. června 2005

Časový harmonogram – hlavní milníky



Zveřejnění dlužníků ČKA na internetu

- Datum zveřejnění 1.11.2004 na www.czka.cz
- Celkový počet dlužníků 1417 v objemu 119,58 mld. Kč
- **Struktura dlužníků:**
 - právnické osoby
 - fyzické osoby – podnikatelé
- Typ zveřejněných pohledávek – pohledávky určené k individuálnímu řešení.
- Seznam neobsahuje pohledávky zařazené v blocích a odpisy.
- **Struktura zveřejněných dat:**
 - Název dlužníka
 - IČ
 - Sídlo
 - Celková hodnota pohledávky
 - Počet zajištění
 - Počet zajištění nemovitostmi
 - Obchodník + kontakt
 - Informace o VVŘ

Vybrané případy úspěšného řešení aktiv z posledního období

Případ	Popis
Trustfin - Uniplet	Převod akcií a postoupení všech pohledávek ČKA za společnostmi Trustfin, Uniplet na strategického partnera, společnost Monarch Machinery LLC
Oskar Mobil	Díky flexibilnímu přístupu ČKA předčasné uhrazení dluhu v plné výši, inkaso pro stát téměř 1,6 miliardy korun
Integra	Dokončení procesu prodeje zastavených nemovitostí na Václavském náměstí a v Panské ulici formou veřejných výběrových řízení, z výtěžku 801 milionů korun byly uhrazeny všechny pohledávky za společností Integra a dále z něj budou hrazeny další pohledávky za společnostmi ekonomicky spjaté skupiny IPB Real Investment
Podílové fondy	Významný zdroj inkas ČKA v řádu miliard, podle harmonogramu probíhají pravidelně na základě usnesení vlády odkupy podílových listů nabyté z tzv.offshorových struktur bývalé IPB, do října kladný dopad odkupů do hospodářského výsledku ČKA ve výši cca 108 milionů korun
Regionální bloky	Postoupení dalších dvou regionálních bloků pohledávek, dvoukolové soutěže, druhé kolo formou licitace Slovensko – 57 pohledávek v nominální hodnotě 24,4 mil.Kč (4,5%) Severozápadní Čechy – 45 pohledávek, nominální hodnota 2,4 mil.Kč (10,5%)
Řízení likvidity	ČKA se dále daří snižovat náklady na řízení likvidity přijetím pasiv s velmi příznivými maržemi (např. při emisi tříletých dluhopisů v objemu 5 mld. Kč v září 2004 a při dvou emisích krátkodobých pokladničních poukázek po 5 mld. Kč v červenci a září 2004), které umožnily nahradit některé maturující zdroje.