

Tisková konference ČKA

1. února 2006

Zdeněk Čáp, Ph.D.

předseda představenstva a generální ředitel

- Projekt 2007
 - hlavní cíle Projektu 2007
 - hlavní pilíře Projektu 2007
 - harmonogram uzavírání FS ČKA
 - přínosy Projektu 2007
- Blokové transakce FS ČKA
- Vývoj hospodaření ČKA 2001 – 2005
- Priority ČKA v roce 2006
- Významné obchody roku 2006

Cíle projektu

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

Řízení a úplné uzavření finanční skupiny ČKA do konce roku 2007

Maximalizace výtěžnosti portfolia v daném časovém horizontu

Zajištění maximální transparentnosti celého procesu

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
- Zavedení permanentního auditu a monitoringu všech procesů

1. Nová segmentace portfolia

- *individuální, hromadná, komplexní řešení pohledávek*

2. Nový motivační systém

- *návaznost bonusu na inkaso, jediné kritérium hodnocení úspěšnosti*

3. Princip jednoznačné zodpovědnosti za klienta a svěřené portfolio

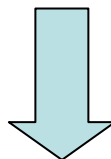
- *obchodníci místo úředníků*

4. Přenesení odpovědnosti na nižší úroveň řízení

- *delegování pravomocí*

5. Snížení počtu zaměstnanců

6. Posílení kontrolních mechanismů



Standardní prvky WORKOUT systému soukromé instituce

3 hlavní pilíře Projektu 2007

čas

náklady

přínosy

Zahájení Projektu 2007
1.9.2004



Konec činnosti ČKA
31.12.2007

Poradenské služby
McKinsey & Company Inc.

Personální poradenství

Nový motivační systém

Zisk **+1,58 mld. Kč**

Výtěžnost z postoupení
33,6%

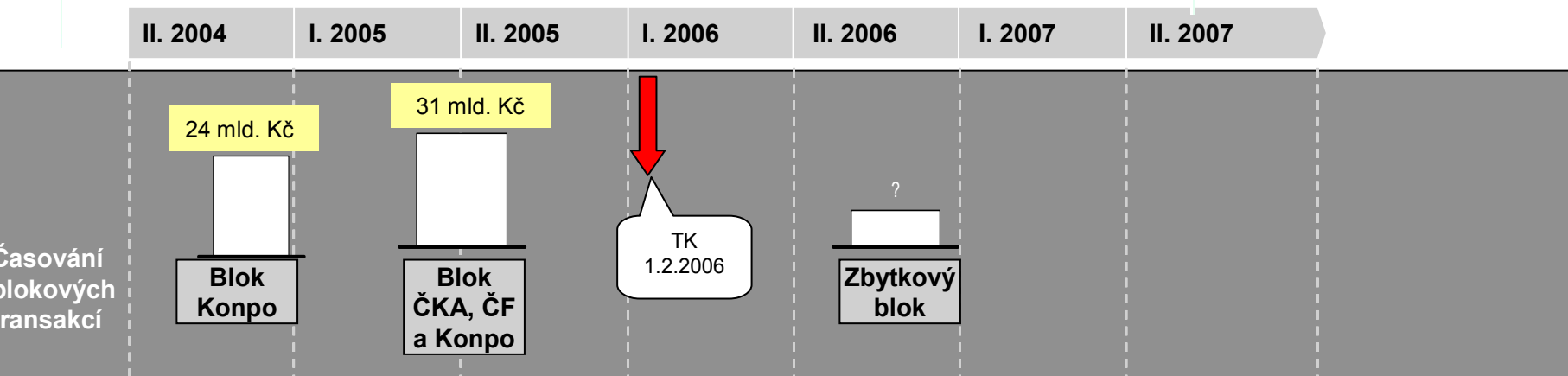
PHNSM* **3,24 mld. Kč**

Náklady na 1 Kč inkasa
z postoupení klesly o **70%**

* PHNSM - přidaná hodnota nového motivačního systému

Harmonogram uzavírání FS ČKA

*** prezentováno na TK v roce 2004 ***



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 majetk

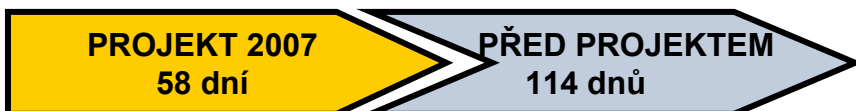
Nový motivační systém

Výsledky hospodaření ČKA

zisk **+1,58 mld. Kč** výtěžnost z post. **33,6%** PHNMS* = **3,24 mld. Kč** náklady na 1 Kč inkasa z postoupení klesly **o 70%**

Zefektivnění procesů

Individuální postoupení pohledávek



Proces individuálního postoupení pohledávek před započítáním projektu standardně trval 114 dnů, přičemž implementací změn navržených v rámci Projektu 2007 bylo dosaženo **zkrácení** doby jeho trvání na **58 dnů**.

V tomto případě se podařilo urychlit dobu trvání realizace aktiv ČKA prostřednictvím individuálního postoupení pohledávek cca **o 100%**.

Blokové transakce



Průměrná délka procesu přípravy a realizace bloků byla naměřena v celkové výši **244 dnů**, novelizovaný proces byl upraven tak, aby maximální délka prodeje bloku pohledávek nepřesáhla rozmezí **193 – 213 dnů**, tj. **zkrácení procesu max. o 51 dnů (cca 21%)**.

*PHNMS = přidaná hodnota nového motivačního systému; počítáno jako $(V_{2005(\%)}) * UH_{2005(\text{mil.Kč})} - (V_{2004(\%)}) * UH_{2004(\text{mil.Kč})}$;
V = výtěžnost indiv. postoupení, UH = účetní hodnota indiv. postoupených pohledávek

Organizace - zaměstnanci

2004

Evidenční počet zaměstnanců
k 1.1.2004 = 519



Následkem
organizačních změn
v roce 2004 bylo
sníženo o 29%

2005

Evidenční počet zaměstnanců
k 1.1.2005 = 368

Po reorganizaci v roce 2004
se celkově snížil počet
zaměstnanců o 37%.

2006

Evidenční počet zaměstnanců
k 1.1.2006 = 325



Následkem
organizačních změn
k 1.8. a 31.12.2006
bude sníženo o 39%

Přidaná Hodnota Nového Motivačního Systému

P.H.N.M.S. = 3,24 mld. Kč

Postoupení individuálních pohledávek v letech 2004 – 2005 (v mil. Kč)

Rok	Účetní hodnota	Prodejní cena (inkaso)	výtěžnost z ÚH v %
2004	6 092	1 473	24,2
2005	14 008	4 709	33,6
2005 při uplatnění výtěžnosti 2004	14 008	3 386	24,2
bonusový přírůstek výtěžnosti	x	3 237	39,1

Mzdová náročnost inkasa z individuálního postoupení pohledávek *

	2004	2005	rozdíl	
	(mil. Kč)	(mil. Kč)	abs.	%
mzdové náklady	305,6	309,2	3,6	1,18
Inkaso	1 472,6	4 709,2	3 236,6	319,79
Mzdová náročnost inkasa (v Kč)	0,21	0,06	-0,14	-68,36

Z dosažených výsledků hospodaření vyplývá, že ČKA v roce 2005, kdy již plně fungoval nový motivační systém dosáhla **33,6% výtěžnosti** z účetní hodnoty postoupených pohledávek, což představuje nárůst o **cca 40%** oproti roku 2004.

Tato čísla jsou důkazem toho, že byla zvolena adekvátní kombinace prvků motivačního systému a jiných procesních opatření, čímž ČKA inkasovala pouze z postoupení **o 3,24 mld. Kč více**, než případným ponecháním dříve používaných systémů.

Náklady na 1 Kč inkasa klesly o 70%.

* zobrazuje kolik Kč mzdových nákladů potřebovala ČKA na 1 Kč inkasa z individuálního postoupení pohledávek

Vybrané poměrové ukazatele

Po zavedení opatření Projektu 2007 **stouplo inkaso** na 1 pracovníka **o 17%**.

Po zavedení opatření Projektu 2007 **stoupl zisk** na 1 pracovníka o **cca 12 mil. Kč**.

Po zavedení opatření Projektu 2007 **klesla bilanční suma** na 1 pracovníka **o třetinu**.

	přepočtený	počet pracovníků	na 1 pracovníka	Změna	
				abs.	%
inkaso (mil. Kč)					
2003	27 108,5	536	50,58	x	x
2004	26 188,9	467	56,08	5,50	10,9
2005	23 548,3	359	65,59	9,52	17,0
zisk/ztráta (mil. Kč)					
2003	-18 181,8	536	-33,92	x	x
2004	-3 451,2	467	-7,39	26,53	-78,2
2005	1 575,2	359	4,39	11,78	x
bilanční suma (mil. Kč)					
2003	174 457,8	536	325,48	x	x
2004	121 021,8	467	259,15	-66,33	-20,4
2005	61 979,3	359	172,64	-86,50	-33,4

- Od zahájení Projektu 2007 spuštěno 15 blokových transakcí
- Nabídnuo portfolio pohledávek v celkové hodnotě téměř 70 mld. Kč
 - Historicky největší počet investorů, řada nových
 - 2-3krát vyšší výtěžnost oproti předchozím transakcím

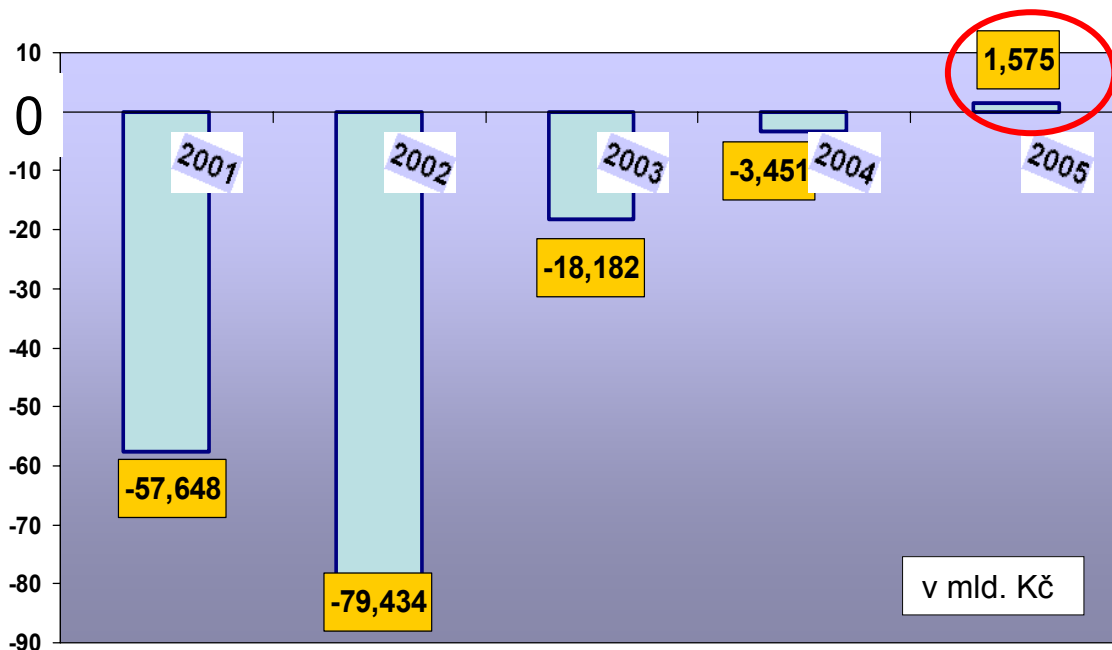
Blokové transakce FS ČKA

Označení bloku	Datum vyhlášení VVR	Objem (mld.) při vyhlášení VVR	Celkem (mld.)	Počet zájemců	Nejvyšší nabídka	Výtěžnost (z účet.hodn. v %)	Jméno investora
Konpo – konkurzní	29.10. 2004	17,808	24,07	8	1.072.911.825	12,34	Global Financial Restructuring Czech Finoka s.r.o.
Konpo - nekonkurzní		6,262		7	447.000.008	13,91	
ČKA 101 – konkurzní	20.5. 2005	14,792	30,699	6	783.106.003	8,09	AB-CREDIT a.s. J.P.Morgan Securities LTD Deutsche Bank Aktiengesellschaft J.P.Morgan Securities LTD Deutsche Bank Aktiengesellschaft
ČKA 102 – nekonkurzní		1,402		7	278.800.000	50,74	
ČF – konkurzní		6,606		6	276.000.000	5,65	
ČF – nekonkurzní		4,021		5	294.250.000	9,06	
Konpo – konkurzní		3,878		9	301.050.000	15,44	
ČF - blok A	30.6. 2005	2,089	7,035	8	18.300.000	*	Boley Invest & Finance S.A. Reticulum, s.r.o. Boley Invest & Finance S.A. Boley Invest & Finance S.A. AB-CREDIT a.s.
ČF – blok B		0,175		8	2.275.000	*	
Konpo – blok A - POPV		1,289		8	36.100.000	*	
Konpo – blok B - POV		0,664		7	16.700.000	*	
Konpo – konkurz. blok - CP		2,818		8	116.200.000	8,21	
Konpo - zbytkový	19.8. 2005	2,430	2,430	9	170.000.000	15,9	Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Není uváděna výtěžnost k účetní hodnotě bloku z důvodu, že pohledávky jsou odepsány.

Hospodářský výsledek

- k 31.12. 2005 zisk ve výši **1,58 mld. Kč**
- aktualizovaný plán pro rok 2005 ztráta 6,77 mld. Kč

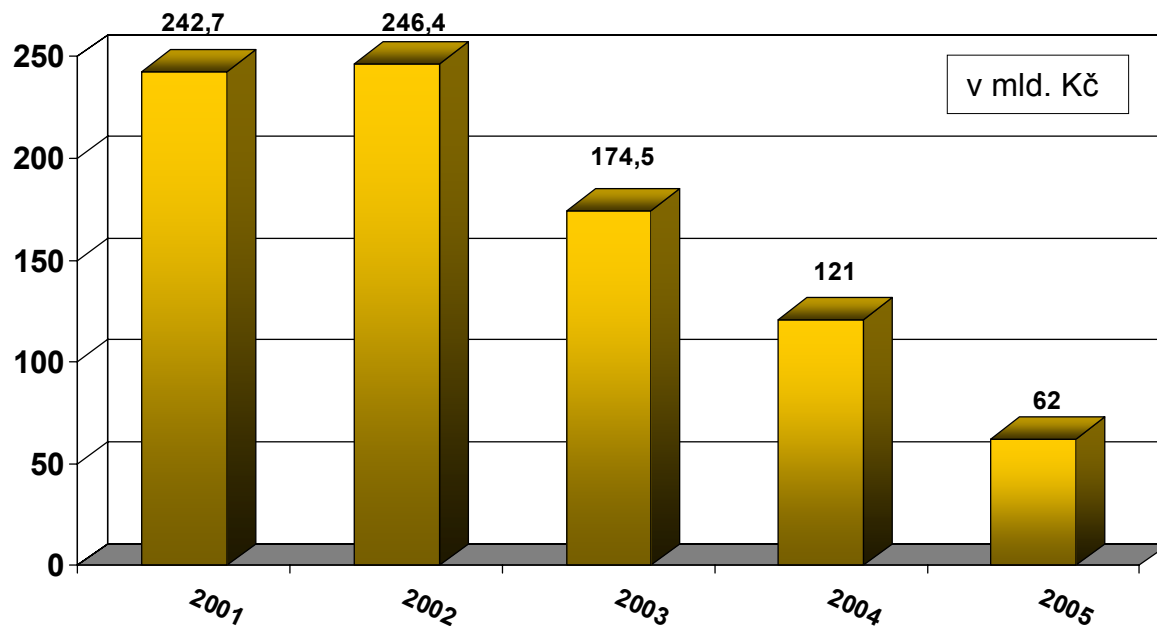


Nejvýznamnější vlivy na dosažený výsledek roku 2005:

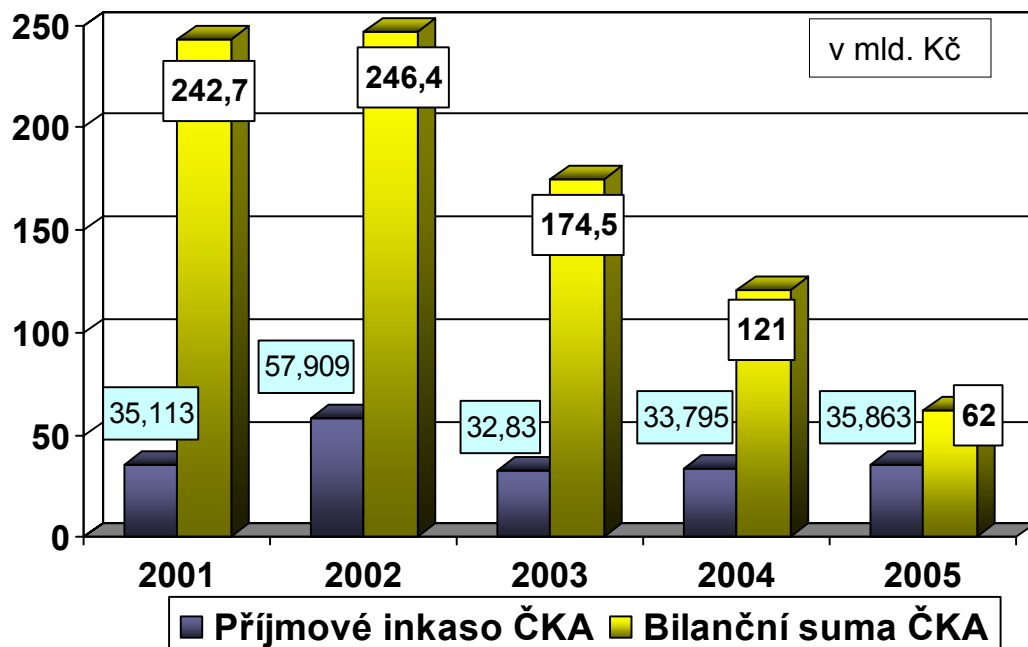
- převzetí pohledávek zdrav. pojišťoven
- nepostoupení pohledávek do PGRLF
- náklad z vypořádání splátek jistin skupiny Unipetrol
- + vrácení pohledávky za spol. J.Ring
- + výnos z podílu na zisku dceřiné společnosti Česká finanční
- + vyšší výnosy z pohledávek a CP (např. Black Diamond)
- + vyšší výnosy z úrokové marže
- + nižší ztráty z odpisů

Bilanční suma

- stav aktiv ke konci roku 2005 činil **62 mld. Kč**
- oproti stavu na konci roku 2004 pokles o 59 mld., tj. téměř o 50%.
- oproti stavu k 1.9.2004 (PROJEKT 2007) pokles o 77,4 mld.



Příjmové inkaso vs. bilanční suma



Některé případy pozitivního dopadu do inkasa v roce 2005:

- OSINEK, a.s. (1,8 mld. Kč)
- vrácená pohledávka za J.Ring (1,45 mld. Kč)
- další např. DBV, Tchecomalt Group, Unex

Největší inkaso z postoupení pohledávek:

- skupina UNIPETROL (1 310,5 mil. Kč)
- ZETOR Trade s.r.o. (424,1 mil. Kč)
- ZPS Zlín, a.s. (203,9 mil. Kč)
- Jihočeské papírny Větrní (168,3 mil. Kč)
- inkaso z prodeje a držby majetkových účastí a ostatních CP (8,2 mld. Kč)
- konkurzní blok ČKA 738,7 mil. Kč
- nekonkurzní blok ČKA 259,4 mil. Kč

DO ZÁNIKU ČKA ZBÝVÁ 699 DNŮ

**Obchodní činnost ČKA
končí 30. 6. 2006**



**Likvidační
tým**

- Vyřešení aktiv po bývalé IPB
- Dořešení aktiv s ostatními bankami
- Zánik dceřiných společností Konpo a Česká finanční
- Ukončení obchodních činností, s tím spojené snížení počtu zaměstnanců – další organizační změna k 1.8.2006 a 31.12.2006
- Blokované transakce – blok pohledávek za zdravotními pojišťovnami, zbytkový blok ČKA (vyhlášení VVŘ)
- SPV – hromadné řešení specifických pohledávek (vyhlášení VVŘ)

- prodej tzv. zbytkového bloku pohledávek v řádu několika desítek miliard Kč
 - prodej bloku pohledávek ze zdravotních pojišťoven v objemu cca 3,7 miliardy Kč
 - vyřešení pohledávek zemědělsko-potravinářského komplexu
 - prodej státních aktiv ve společnosti Aero Vodochody (99,97% akcií + pohledávky)
ČKA obdržela 9 předběžných nabídek s podnikatelským záměrem, výsledek výběrového řízení obdrží v květnu vláda k rozhodnutí
 - hromadné řešení specifických pohledávek - SPV