

Informační memorandum

Únor 2023

Důvěrné



## Prodej dluhopisů

Sberbank CZ, a.s. v likvidaci



# Úvod

## Insolvenční správkyň Sberbank CZ, a.s. v likvidaci přistupuje v rámci zpeněžení majetkové podstaty k prodeji korporátních dluhopisů v portfoliu SBCZ

### Okolnosti prodeje

- Sberbank CZ, a.s. v likvidaci (dále jen „**Sberbank CZ**“ nebo „**SBCZ**“) byla českou bankou s vazbami na Ruskou federaci. V důsledku eskalace geopolitické situace a následné invaze Ruské federace na Ukrajinu čelila Sberbank CZ krizi likvidity, a to v takovém rozsahu, že byla nucena uzavřít všechny své pobočky a následně zastavit veškeré klientské platby.
- V návaznosti na tuto situaci zahájila Česká národní banka správní řízení a na základě jeho výsledků odebrala dne 30. dubna 2022 Sberbank CZ bankovní licenci. Od tohoto data nesmí SBCZ přijímat vklady, poskytovat úvěry a vykonávat další činnosti s výjimkou těch, které jsou nezbytné k vypořádání jejích pohledávek a závazků. V návaznosti na odnětí bankovní licence podala ČNB návrh na jmenování likvidátora. Dne 2. května 2022 rozhodl městský soud v Praze o zrušení společnosti Sberbank CZ a jmenoval likvidátorku JUDr. Jiřinu Lužovou.
- V červenci 2022 na sebe Sberbank CZ podala insolvenční návrh, jelikož bylo zjištěno, že se nachází v úpadku. Dne 26. srpna 2022 prohlásil Městský soud v Praze Sberbank CZ za insolventní a jmenoval JUDr. Jiřinu Lužovou insolvenční správkyň.
- Za účelem uspokojení věřitelů Sberbank CZ probíhá zpeněžení aktiv SBCZ, mezi něž se mimo jiné řadí portfolio korporátních dluhových cenných papírů. Konkrétně se jedná o dluhopisy **společnosti Colt CZ Group SE, EPH Financing CZ, a.s. a CZECHOSLOVAK GROUP a.s.** (dále také dohromady jako „**Dluhopisy**“) v celkové nominální hodnotě ve výši **730 mil. Kč**.
- Městský soud v Praze udělil souhlas s prodejem dluhopisů mimo dražbu dne 23. ledna 2023
- S prodejem dluhopisů mimo dražbu (tj. se způsobem zpeněžení) udělil souhlas také věřitelský výbor

### Projevení zájmu o účast

- Výzva, aby zájemci potvrdili svou účast ve výběrovém řízení, bude zveřejněna na internetových stránkách [www.ak-luzova.cz](http://www.ak-luzova.cz) a [www.sberbank.cz](http://www.sberbank.cz) a tato výzva bude zveřejněna také v Hospodářských novinách.
- Zájemci o účast musí svůj zájem účastnit se výběrového řízení potvrdit emailem na adresu [gmtrading@sberbankcz.cz](mailto:gmtrading@sberbankcz.cz) nejpozději do 10. března 2023 17:00 a v tomto svém potvrzení musí uvést následující: (a) potvrzení, že má zájem se výběrového řízení účastnit, (b) předpokládány objem příslušných dluhopisů, které má zájemce zájem koupit, (c) datum, ke kterému zájemce očekává schválení kreditního limitu na koupi dluhopisů a (d) sdělení, jak zájemce bude koupit dluhopisů financovat (z jakých zdrojů).

© 2023. Pro více informací kontaktujte Deloitte Česká republika.

### Časový harmonogram prodeje dluhopisů

	led	úno	bře	dub	kvě	čvn
Rozhodnutí o prodeji dluhopisů SBCZ	◆					
Udělení souhlasu insolvenčního soudu	◆	23.1.23				
<b>Prodejní proces</b>						
Zaslání případných dotazů ze strany zájemců		┌───┐				
On line schůzka na zodpovězení případných otázek		◆	24.2.23			
Zájemci sdělí zájem účastnit se (viz projevení zájmu o účast)			◆	10.3.23		
Výzva, aby ti, co projevíli včas zájem o účast, podali závazné nabídky			◆	20.3.23		
Podání závazných nabídek			◆	21.3.23		
Vyhodnocení nabídek a oznámení výsledků			◆	21.3.23		
Schválení vítězných nabídek věřitelským výborem			■			
Podpis smluvní dokumentace			◆	31.3.23		
<b>Vypořádání obchodu</b>						
Zadání pokynu pro vypořádání obchodu				◆	3.4..23	
Vypořádání na CDCP				◆	12.4..23	

- Případné dotazy prosím zasílejte na e-mail adresu [gmtrading@sberbankcz.cz](mailto:gmtrading@sberbankcz.cz)
- Zodpovězení případných dotazů proběhne formou on line schůzky dne 24.února 2023 ve 14:00 na platformě TEAMS, link bude poskytnut zájemcům, kteří pošlou svoje dotazy
- Potvrzení zájmu se účastnit prodejního procesu prosím zašlete nejpozději do 10.března 2023 17:00 na e-mail adresu [gmtrading@sberbankcz.cz](mailto:gmtrading@sberbankcz.cz)
- Po potvrzení účasti v prodejním procesu a zjištění okruhu zájemců bude přihlášeným zájemcům zaslán návrh smluvní dokumentace k převodu dluhopisů
- Oficiální výzva k zaslání nabídek bude zaslána pouze účastníkům, kteří ve výše uvedeném termínu (tj. do 10.března 2023 17:00) potvrdí svou účast v prodejním procesu v souladu s těmito podmínkami, přičemž si insolvenční správkyň vyhrazuje právo vyřadit na základě vlastního uvážení jakéhokoliv účastníka.

# Prodej dluhopisů

## Pravidla prodeje

### Nabídky

- Nabídka může být podána na jeden či více ISINů.
- Minimální nabídka 10 000 000 Kč nominální hodnoty za jednotlivý ISIN.
- Nabídka musí být uvedena jako clean price v % z nominální hodnoty na 2 desetinná místa a **musí být ze strany kupujícího závazná ode dne 21. března 2023 10:00 SEČ až do Dne Vypořádání 12. dubna 2023 (včetně)**
- Cena obchodu se stanoví jako **forwardová cena** k datu vypořádání, **tzn. clean price + alikvotní úrokový výnos ke dni vypořádání 12. dubna 2023**
- Nabídky budou vyhodnoceny na základě nejvyšší nabízené ceny sestupně, až do vyčerpání nabízeného objemu Dluhopisů.
- V případě shodných nabídek může být finální objem nabídky krácen poměrově na základě celkového objemu shodných nabídek a zbývající části nabízeného objemu Dluhopisů.
- Nabídky budou kráceny tak, aby nepřesáhly celkový nabízený objem Dluhopisů.
- **Závazné nabídky musí být podány dne 21. března 2023 10:00 SEČ na e-mail adresu gmtrading@sberbankcz.cz a djurcik@deloittece.com ve formátu ISIN, poptávaná nominální hodnota a clean price v %.**
- **Vyhodnocení a oznámení výsledků výběrového řízení proběhne téhož dne tj. 21. března 2023 do 16:00 CET formou e-mailu na kontaktní adresu uchazeče uvedenou v nabídce.**
- Prodejní proces může být ze strany insolvenční správky ve vztahu k některým nebo ke všem uchazečům kdykoliv přerušen nebo ukončen, a to až do podpisu příslušné smlouvy o obchodu s cennými papíry s vybranými uchazeči. K takovému přerušeni nebo ukončení může dojít ohledně všech nebo jenom některých prodávaných dluhopisů.
- Uskutečnění prodeje dluhopisů podléhá schválení věřitelským výborem.

### Vypořádání transakce

- Vypořádání proběhne bezprostředně po podpisu příslušné smlouvy o obchodu s cennými papíry, jejíž závazná podoba je součástí dokumentace k prodejnímu procesu, a to na základě konfirmace obchodu podepsané smluvními stranami dne **12. dubna 2023 („Den Vypořádání“)** (tedy 22 kalendářních dní od data oznámení výsledků prodeje dluhopisů).
- Podmínkou podpisu smlouvy o obchodu s cennými papíry ze strany prodávající je předchozí souhlas věřitelského výboru, jehož udělení očekáváme bez zbytečného odkladu po vyhodnocení a oznámení výsledků výběrového řízení.
- Vypořádání proběhne standardně jako DVP (*Delivery Versus Payment*) mimoburzovní obchod u Centrálního depozitáře cenných papírů (dále jen „CDCP“) v Den Vypořádání.

# COLT CZ Group

SBCZ drží dluhopisy emitované COLT CZ Group v objemu 380 mil. Kč se splatností v březnu 2027.

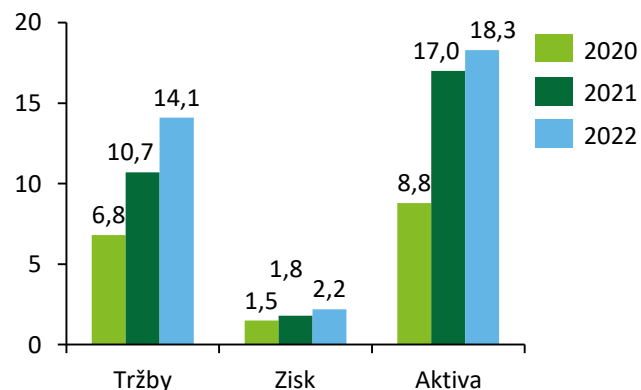
## Profil emitenta

- Colt CZ Group SE (dále jen „Colt“) je společně se svými dceřinými společnostmi jedním z předních světových výrobců ručních palných zbraní pro ozbrojené složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční využití.
- Skupina provozuje svůj hlavní výrobní závod v Uherském Brodě (CZUB) v České republice. Toto zařízení je rozhodující pro fungování skupiny.
- V květnu 2021 získala skupina stoprocentní podíl ve společnosti Colt Holding Company LLC, jež je mateřskou společností amerického výrobce zbraní Colt a jeho kanadské dceřině společnosti Colt Canada.
- Své produkty prodává především pod značkami Colt, CZ (Česká zbrojovka), Colt Canada, CZ-USA, Dan Wesson a 4M Systems. Součástí skupiny Colt CZ jsou společnosti Colt, Česká zbrojovka, Colt Canada, CZ-USA, 4M Systems a CZ Export. Skupina rovněž drží menšinový podíl ve švédském výrobcí optických montážních řešení pro zbraně, společnosti Spuhr i Dalby.

## Základní finanční informace

mil. Kč	2020	2021	1H 2022
Tržby	6 820	10 689	7 049
Zisk	1 450	1 801	1 105
EBITDA	2 150	2 264	1 725
Aktiva	8 776	17 013	18 291
Vlastní kapitál	4 522	5 242	5 547
ROE	32,1 %	34,4 %	39,8 %

Zdroj: Výroční a pololetní zprávy emitenta



Pozn: Výsledky roku 2022 jsou v grafech anualizovány

## Emisní podmínky

<b>Emitent</b>	COLT CZ Group SE (původně CZG – Česká Zbrojovka Group SE)
<b>ISIN emise</b>	0003530776
<b>Objem emise</b>	5 000 000 000 Kč
<b>Nominální hodnota dluhopisu</b>	10 000 Kč
<b>Dluhopisy v knihách SBCZ</b>	380 000 000 Kč
<b>Status emise</b>	Nezajištěná emise
<b>Splatnost</b>	23/03/2027
<b>Účel</b>	Všeobecné potřeby emitenta včetně financování akvizice Colt Holding Company LLC
<b>Kupón</b>	6M PRIBOR + 1,8% p. a. / pololetně
<b>Kovenanty</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Pari passu</li><li>• Negative pledge</li><li>• Další zadlužení povoleno, podmíněno plněním finančního ukazatele konsolidovaná čistá zadluženost</li><li>• Omezení na prodej aktiv</li><li>• Omezení výplaty dividend</li><li>• Změna kontroly</li><li>• Finanční ukazatel konsolidovaná čistá zadluženost &lt; 4,00x EBITDA (nedefaultní kovenant)</li></ul>
<b>Prospekt</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <a href="http://colt.cz/group.com">42 (colt.cz/group.com)</a></li></ul>

# EPH Financing CZ

SBCZ drží dluhopisy emitované EPH Financing CZ v objemu 250 mil. Kč se splatností v březnu 2025.

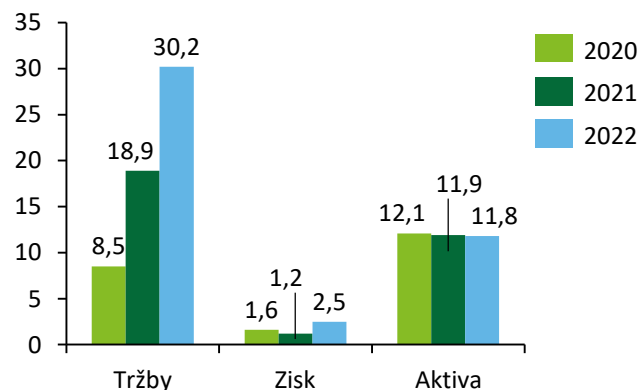
## Profil emitenta

- EPH Financing CZ, a.s. (dále jen „EPH Financing“) je vertikálně integrovaná energetická skupina působící v oblasti energetické infrastruktury, výroby energie a regulované a dlouhodobě smluvní výroby energie z obnovitelných zdrojů. EPH působí v České republice, na Slovensku, v Německu, Itálii, Velké Británii, Francii, Irsku, Polsku a Maďarsku se sídlem v Praze. Společnosti konsolidované pod EPH zaměstnávají více než 11 000 zaměstnanců.
- Převážná většina EBITDA je generována buď z regulovaných, nebo dlouhodobě smluvně zajištěných podniků soustředěných v rámci EP Infrastructure, a.s. ("EPIF"). Skupina EPIF se skládá ze čtyř segmentů:
  - přeprava plynu na Slovensku,
  - distribuce plynu a elektřiny na Slovensku,
  - skladování plynu v České republice a na Slovensku; a
  - tepelná infrastruktura v České republice a Maďarsku.
- EPH je určena k získávání korunového financování zaměřeného na institucionální investory i fyzické osoby, EPH FINANCING SK je určena především k získávání eurových fondů od soukromých osob a institucionálních investorů na Slovensku. Expozice získaná v rámci podnikových dluhopisů je plně zaručena společností Energetický a průmyslový holding, a.s.

## Základní finanční informace

mil. EUR	2020	2021	1H 2022
Tržby	8 531	18 931	15 095
Zisk	1 656	1 227	1 252
EBITDA	2 150	2 264	1 667
Aktiva	12 094	11 931	11 846
Vlastní kapitál	5 387	4 903	4 905
ROE	30,7%	25,0%	51,0%

Zdroj: Výroční a pololetní zprávy emitenta



Pozn: Výsledky roku 2022 jsou v grafech anulizovány

## Emisní podmínky

<b>Emitent</b>	EPH Financing CZ, a.s.
<b>ISIN emise</b>	0003524464
<b>Objem emise</b>	7 500 000 000 Kč
<b>Nominální hodnota dluhopisu</b>	10 000 Kč
<b>Dluhopisy v knihách SBCZ</b>	250 000 000 Kč
<b>Status emise</b>	Ručitelské prohlášení společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s.
<b>Splatnost</b>	17/03/2025
<b>Účel</b>	Všeobecné potřeby skupiny Energetický a průmyslový holding a.s.
<b>Kupón</b>	fixní 4,5% p. a. / pololetně
<b>Kovenanty</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Pari passu</li><li>• Negative pledge</li><li>• Další zadlužení povoleno podmíněno plněním finančního ukazatele konsolidovaná čistá zadluženost</li><li>• Platební default</li><li>• Omezení výplaty dividend Energetický a průmyslový holding a.s. v případě porušení finančního ukazatele konsolidované čisté zadlužení &lt; 3.75x EBITDA</li><li>• Změna kontroly</li><li>• Finanční ukazatel konsolidovaná čistá zadluženost &lt; 4,00x EBITDA (nedefaultní kovenant)</li></ul>
<b>Prospekt</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <a href="https://www.epholding.cz">EPH FINANCING CZ   (epholding.cz)</a></li></ul>

# Czechoslovak Group

SBCZ drží dluhopisy emitované Czechoslovak Group v objemu 100 mil. Kč se splatností v listopadu 2024.

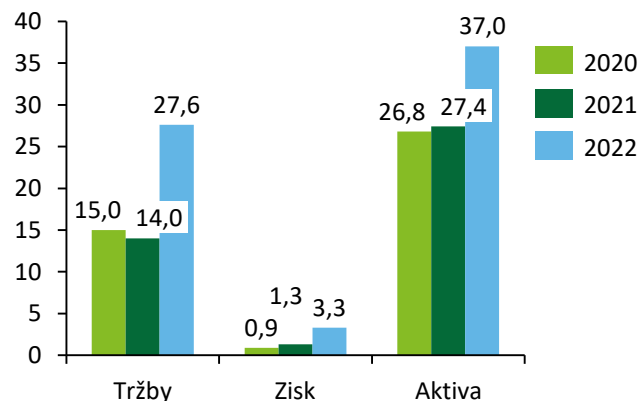
## Profil emitenta

- CZECHOSLOVAK GROUP a.s. (dále jen „CSG“) je průmyslová skupina českých a slovenských výrobních a obchodních společností v nevojenském/civilním i vojenském prostoru. Skupinu založil v roce 1995 Jaroslav Strnad. V roce 2018 předal 100% podíl v CSG svému synovi Michalu Strnadovi. Jaroslav Strnad zůstává kritický z hlediska rozvoje podnikání / generování nových smluv a je předsedou představenstva.
- Skupina propaguje aktivity svých firem z oblasti obranného i neobraného průmyslu. Strategii skupiny je vyhledávat nové projekty a expandovat v perspektivních odvětvích tradičního českého a slovenského průmyslu se silným exportním potenciálem.
- CSG zaměstnává přibližně 8 000 zaměstnanců a v současné době zahrnuje přibližně 100 společností.
- CSG je aktivní v oblasti akvizic se zaměřením buď na společnosti s nedostatečnými výsledky, tak na společnosti zastupující doplňky ke stávajícím podnikům CSG. Akvizice jsou zaměřeny na 3 klíčové oblasti podnikání:
  - obranný sektor;
  - letecký průmysl; a
  - železniční, automobilová a jiná podnikatelská činnost.

## Základní finanční informace

mil. Kč	2020	2021	1H 2022
Tržby	15 028	14 044	13 798
Zisk	913	1 317	1 652
EBITDA	2 256	2 728	2 446
Aktiva	26 768	27 404	36 957
Vlastní kapitál	9 162	9 252	10 880
ROE	10,0 %	14,2 %	30,4 %

Zdroj: Výroční a pololetní zprávy emitenta



Pozn: Výsledky roku 2022 jsou v grafech anualizovány

## Emisní podmínky

<b>Emitent</b>	CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
<b>ISIN emise</b>	0003523151
<b>Objem emise</b>	2 000 000 000 Kč
<b>Nominální hodnota dluhopisu</b>	100 000 Kč
<b>Dluhopisy v knihách SBCZ</b>	100 000 000 Kč
<b>Status emise</b>	Ručitelské prohlášení skupiny Czechoslovak Group a.s.
<b>Splatnost</b>	1/11/2024
<b>Účel</b>	Všeobecné potřeby skupiny Czechoslovak Group a.s.
<b>Kupón</b>	6M PRIBOR + 3,25% p.a. / pololetně
<b>Kovenanty</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Změna kontroly</li><li>• Omezení převodu aktiv , převody za tržní ceny</li><li>• Negative pledge</li><li>• Další zadlužení povoleno podmíněno plněním finančního ukazatele konsolidovaná čistá zadluženost</li><li>• Platební default, insolvence, křížové neplnění smluvních podmínek</li><li>• Omezení výplaty dividend Energetický a průmyslový holding a.s. v případě porušení finančního ukazatele konsolidované čistě zadlužení &lt; 3,50x EBITDA</li><li>• Finanční ukazatel konsolidovaná čistá zadluženost &lt; 3,50x EBITDA (ndefaultní kovenant)</li></ul>
<b>Prospekt</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <a href="#">Prospekt (czechoslovakgroup.cz)</a></li></ul>

# Důležité sdělení

Soudem jmenovaná insolvenční správkyňe JUDr. Jiřina Lužová (dále jako „Insolvenční správkyňe“) Sberbank CZ, a.s. v likvidaci (dále jen „Sberbank CZ“ nebo „SBCZ“) započala prodej dluhopisů (dále jen „Dluhopisy“ nebo „Předmět prodeje“), kterými SBCZ disponovala. Deloitte Advisory s.r.o. (dále jen „Deloitte“ nebo „Poradce“) byl jmenován k asistenci prodejního procesu.

Toto informační memorandum (dále jen „Informační memorandum“, nebo „Memorandum“) bylo připraveno společností Deloitte ve spolupráci se společností Sberbank CZ a Insolvenční správkyňe. Insolvenční správkyňe schválila a odsouhlasila distribuci tohoto Memoranda potenciálním investorům. Informační memorandum se vydává za níže uvedených podmínek.

Poradce si dovoluje upozornit čtenáře na skutečnost, že některé části finančních informací obsažených v tomto Memorandu byly převzaty z informací obdržných od Sberbank CZ.

Sberbank CZ, Insolvenční správkyňe, Poradce ani žádná jiná osoba či subjekt se nikterak nevyjadřují ke správnosti nebo úplnosti uvedených údajů nebo jiných poskytnutých informací, ani k přiměřenosti projekcí, předpokladů nebo názorů, pokud jsou v nějaké formě obsaženy v tomto Memorandu, nikdo z nich v souvislosti s tím nepřijímá žádnou odpovědnost ani závazek jakéhokoliv druhu s ohledem na uvedené. Každý potenciální investor se musí spoléhat výhradně na vlastní odborné posudky a závěry o stavu Předmětu prodeje, a případně pak na jistoty, záruky nebo závazky, které mohou být zahrnuty ve finální smlouvě.

Účelem tohoto Memoranda není poskytnout podklady pro ocenění Předmětu prodeje ani pro jakékoli jiné hodnocení, a zároveň neobsahuje, ani nemá za cíl obsahovat, všechny informace, které mohou být vyžadovány pro ocenění Dluhopisů. Každý potenciální investor se musí spoléhat výhradně na své vlastní nezávislé posouzení, ohodnocení nebo ocenění Předmětu prodeje, a na své vlastní nezávislé ověření informací uvedených v tomto Memorandu, a případně na jakékoli jiné vlastní vyšetřování, které považuje za nezbytné.

Memorandum může obsahovat určitá prohlášení a odhady poskytnuté Sberbank CZ ohledně očekávaných budoucích výsledků Předmětu prodeje a oboru, ve kterém působí. Taková prohlášení a odhady vycházejí z různých předpokladů managementu Sberbank CZ, jež se týkají jejich očekávaných výsledků, a které se mohou, ale nemusí, ukázat jako správné. Skutečné výsledky se mohou lišit od takových prohlášení a odhadů, přičemž tyto změny mohou být významné.

Memorandum obsahuje některé externí informace připravené různými soukromými i veřejnými výzkumnými organizacemi. Vzhledem k tomu, že použité informace byly shromážděny z více zdrojů a byly zpracovány na základě odlišné metodiky, nemusí být jednotlivé soubory dat zcela konzistentní.

Toto Informační memorandum je vypracováno výhradně za účelem poskytnutí základních informací o Předmětu prodeje s cílem pomoci příjemci při rozhodování, zda si přeje pokračovat ve vlastním nezávislém hodnocení Předmětu prodeje. K tomu je nutné jeho výslovné prohlášení, že použije tento prospekt výhradně k tomuto účelu. Informační memorandum nepředstavuje prospekt ani nabídku, výzvu nebo doporučení pro prodej, nákup v jakékoli jurisdikci.

Sberbank CZ, Insolvenční správkyňe ani Poradce neposkytuje žádné výslovné ani předpokládané záruky nebo jistoty týkající se tohoto Informačního memoranda, a to ani ohledně přesnosti nebo úplnosti jejího obsahu. Předložením tohoto Informačního memoranda nevzniká insolvenční správkyňe, Sberbank CZ, jejím majitelům, Poradcům, ani žádné z jejich poboček, dceřiných společností, vedoucích pracovníků, členů statutárních orgánů, partnerů, výkonných zaměstnanců, poradců či jiných zaměstnanců, odpovědnost ani závazek za žádnou z uvedených informací a názorů, nebo za chyby, opomenutí či mylnou interpretaci. Poradce se nezavazuje poskytovat příjemci další dodatečné informace, či opravit případné nepřesnosti nebo opomenutí v Informačním memorandu, které případně vyjdou najevo.

Sberbank CZ ani Poradce ani žádný z jejich ředitelů, úředníků, zaměstnanců, představitelů, poradců nebo zástupců nedávají, nedali ani nemají pravomoc vydávat jakékoli jistoty nebo záruky (výslovné ani předpokládané) ve vztahu k Předmětu prodeje. Pouze ta konkrétní prohlášení nebo záruky, která mohou být učiněna v příslušných právních smlouvách (které nebudou obsahovat žádná prohlášení nebo záruky vycházející z tohoto Memoranda, ale budou obsahovat potvrzení potenciálního investora, že se nespolehal nebo nebyl přiměn k uzavření takové dohody žádnými nabídnutými jistotami nebo zárukou, s výjimkou případů stanovených v takové dohodě), pokud jsou vůbec uzavřeny, a podléhají-li takovým omezením a restrikcím, mají právní účinek. V souladu s tím ani Sberbank CZ, ani Poradce ani žádný z jejich ředitelů, úředníků, zaměstnanců, představitelů, poradců nebo zástupců neodpovídá za žádnou přímou, nepřímou nebo následnou ztrátu nebo škodu, kterou utrpí jakákoliv osoba v důsledku spoléhání se na poskytnuté informace nebo na základě opomenutí některé informace v jakémkoli dokumentu poskytnutém společně s Memorandem nebo v jakýchkoli jiných písemných nebo ústně poskytnutých informacích. Jakákoli taková odpovědnost je výslovně odmítnuta. Informace obsažené v tomto Memorandu ani žádné další informace zpřístupněné v souvislosti s Předmětem prodeje nebo jeho částí nebudou tvořit základ žádné smlouvy nebo závazku v jakékoli jurisdikci.

Sberbank CZ nebo její Poradce si vyhrazují právo, bez předchozího upozornění, jednat s jedním nebo více potenciálními investory, změnit postup při hledání investorů pro Předmět prodeje a ukončit diskuse a poskytování dalších informací kdykoli před podpisem jakékoli smlouvy týkající se Předmětu prodeje, a to bez udání důvodu a bez převzetí jakékoli odpovědnosti za jakoukoli takovou změnu nebo jednání z jejich strany.

Je zakázáno poskytovat toto Memorandum nebo jakoukoli jeho část třetím stranám bez předchozího písemného souhlasu Sberbank CZ a Poradce.

## Kontakty

Po zvážení informací uvedených v tomto Informačním memorandu se zájemci o realizaci investiční příležitosti obrátí na níže uvedeného zástupce společnosti Deloitte Advisory s.r.o., jakožto poradce soudem jmenované Insolvenční správkyne nebo na zaměstnance Sberbank

**David Jurčík**  
Director  
djurcik@deloitteCE.com

**Branko Sušić**  
Head of CIB  
gmtrading@sberbankcz.cz

# Deloitte

Informace obsažené v tomto dokumentu byly společností Deloitte sestaveny na základě informací poskytnutých Sberbank CZ a z veřejně přístupných zdrojů, které společnost Deloitte pravidelně používá, avšak neověřuje. Deloitte nenesе žádnou odpovědnost za obsah či interpretaci informací poskytnutých v tomto dokumentu. Deloitte se nikterak nevyjadřuje ke správnosti nebo úplnosti údajů uvedených v tomto dokumentu. Společnost Deloitte nemá povinnost aktualizovat, upravovat nebo doplňovat tento dokument nebo jakkoliv informovat potenciálního čtenáře v případě, že se kterýkoliv ze zde uvedených názorů, projekcí odhadů změní nebo se následně stanou nepřesnými. Každý potenciální investor se musí spoléhat výhradně na vlastní odborné posudky a závěry o stavu Předmětu prodeje.

Tento dokument nepředstavuje investiční doporučení a je určen výhradně pro účely poskytnutí informací o Předmětu prodeje. Tento dokument a jeho obsah jsou důvěrné a nesmějí být bez předchozího písemného souhlasu reprodukovány, redistribuovány nebo předány, přímo či nepřímo, žádné další osobě, a to jako celek ani z části.