

PRINCIPY REORGANIZACE ZOOT a.s.

ZOOT a.s. předložil insolvenčnímu soudu návrh na povolení reorganizace spolu s reorganizačním plánem, který získal podporu celkem 51,82 % nezajištěných věřitelů a 100% zajištěných věřitelů v režimu § 148 odst. 2 insolvenčního zákona. Níže naleznete základní principy reorganizace, které ZOOT dohodnul s největšími věřiteli ze skupiny Natland a JS Credit s.r.o. s pohledávkami v úhrnné výši převyšující 298 milionů Kč a které jsou součástí reorganizačního plánu.

1.	Klíčové skupiny věřitelů ZOOT a.s.	<ul style="list-style-type: none">— Věřitelé ze skupiny Natland s odkoupenými pohledávkami bankovních věřitelů Raiffeisenbank a.s. a Citibank Europe plc ve výši cca 197 milionů Kč, z nichž cca 108 milionů Kč je zajištěno majetkem ZOOT.— Nezajištění věřitelé s pohledávkami ve výši přibližně 373 milionů Kč (zahrnuje rovněž nezajištěné pohledávky věřitelů ze skupiny Natland).— Vlastníci podřízených dluhopisů ve výši cca 239 milionů Kč. Dluhopisy jsou podřízeny pohledávkám věřitelů ze skupiny Natland, kteří jsou postupníky pohledávek bankovních věřitelů.
2.	Principy reorganizace	<ul style="list-style-type: none">— Zachování provozu podniku ZOOT a.s.— Provozní a obchodní restrukturalizace— Vstup investora ze skupiny Natland do společnosti ZOOT a.s. upsáním akcií ZOOT a.s. ve výši téměř 150 milionů Kč— Posílení provozního kapitálu ZOOT a.s. formou příplatku investora mimo základní kapitál a úvěrovým financováním ve výši 120 milionů Kč— Restrukturalizace pohledávek nezajištěných věřitelů a jejich poměrné uspokojení z prostředků vložených investorem do základního kapitálu ZOOT a.s.— Odstranění podřízenosti současných dluhopisů ZOOT a.s., jejich výměna za nové dluhopisy s nižší jmenovitou hodnotou a posunutí jejich splatnosti.
3.	Míra uspokojení věřitelů v reorganizaci	<ul style="list-style-type: none">— Zajištěný věřitel v rozsahu hodnoty zajištěného majetku kapitalizuje svou pohledávku za ZOOT a.s. a v nezajištěném rozsahu bude jeho pohledávka uspokojena poměrně jako pohledávky nezajištěných věřitelů.— Nezajištění věřitelé budou uspokojeni z peněžitého vkladu investora do společnosti ZOOT a.s. ve výši 40 milionů Kč. Odhadované uspokojení nezajištěných věřitelů je v rozsahu cca 10 % a k uspokojení dojde do 1 měsíce od účinnosti reorganizačního plánu.— Vlastníci podřízených dluhopisů obdrží nové nepodřízené dluhopisy, jejich splatnost bude posunuta a míra uspokojení bude odpovídat míře uspokojení nezajištěných věřitelů, tedy cca 10 %. <p>Odpis pohledávky v insolvenčním řízení je za podmínek uvedených v zákoně o rezervách výdajem (nákladem) na dosažení zajištění a</p>

		<p>udržení příjmů. Věřitelé, kteří jsou plátcí DPH, navíc mohou uplatnit nárok na odpočet DPH v rozsahu zániku pohledávky v reorganizaci. V důsledku reorganizace tak lze snížit základ daně pro výpočet daně z příjmů a nárokovat vratku DPH z odepsané pohledávky.</p> <p>Příklad: <i>Věřitel, který je plátcem DPH s uznanou přihlášenou pohledávkou 1000 Kč (včetně DPH ve výši 21 %) obdrží podle reorganizačního plánu 100 Kč a 900 Kč v rámci reorganizačního plánu zanikne. Za zdaňovací období, kdy reorganizační plán nabude účinnosti, pak může uplatnit nárok na odpočet DPH v rozsahu odepsané pohledávky, tedy nárok na vratku DPH ve výši 156 Kč. Dále může uplatnit nárok na snížení daně z příjmů v případě uznatelnosti odpisu pohledávky (při 19 % sazbě daně) ve výši 171 Kč. Celkově tak lze v reorganizaci získat zpět až 397 Kč, tj. 39,7 % původní pohledávky.</i></p>
4.	Míra uspokojení v konkursu	<p>V případě konkursu je nutno vycházet z předpokladu ukončení provozu podniku ZOOT. Podle expertního odhadu ekonomického poradce ZOOT a.s. hodnota majetku ZOOT a.s. nepostačuje ani k uspokojení zajištěného věřitele a nákladů spojených s likvidací majetku. Uspokojení pohledávek nezajištěných věřitelů a vlastníků dluhopisů by proto bylo v konkursu nulové.</p>
5.	Časové předpoklady navržené reorganizace	<div style="text-align: center;"> <h3>Předpokládaný časový rámec reorganizace</h3> <p>The diagram illustrates the timeline of the reorganization process. A horizontal arrow at the bottom points from left to right, labeled with months: duben, květen, červen, červenec, srpen, září, říjen - prosinec. Above this arrow, several key events are marked with boxes and connected to the timeline by vertical lines:</p> <ul style="list-style-type: none"> 30. dubna 2019: Předložení reorganizačního plánu (Proposal of the reorganization plan). 2. května 2019: Povolení reorganizace (Approval of reorganization). 9. srpna 2019: Přezkumné jednání a první schůze věřitelů (schvalování znaleckého posudku) (Review meeting and first creditors' meeting (approval of expert opinion)). Účinnost reorganizačního plánu: Effectiveness of the reorganization plan (indicated in the September column). Druhá schůze věřitelů (hlasování o reorganizačním plánu): Second creditors' meeting (voting on the reorganization plan) (indicated in the September column). 30.9.2022: Uspokojení vlastníků dluhopisů (Satisfaction of bondholders). <p>Additional labels above the timeline include: Příprava znaleckého posudku (Preparation of expert opinion) in May, Aktualizace reorg. plánu (Update of reorg. plan) in July, Čekání na vydání rozhodnutí o schválení reorg. plánu (Waiting for the decision on the approval of the reorg. plan) in August, Restrukturalizace pohledávek, uspokojení zajištěného věřitele a nezajištěných věřitelů (Restructuring of receivables, satisfaction of secured and unsecured creditors) in October, and Uspokojení vlastníků dluhopisů 30.9.2022 (Satisfaction of bondholders 30.9.2022) in November.</p> <p>ZOOT.</p> </div>

6.	Tým ZOOT a.s. pro reorganizaci	<ul style="list-style-type: none"> — Krizový management (Lukáš Uhl, Robert Vojáček) — Právní poradce Dentons Europe CS LLP (úspěšné reorganizace MSV Metal Studénka, a.s., MOTORPAL, a.s.), ekonomický poradce PricewaterhouseCoopers Česká republika s.r.o. (úspěšné reorganizace Kordárna a.s., Pilsen Steel a.s.) — Insolvenční správce KONREO, v.o.s. — Znalec APOGEO Esteem, a.s.
7.	Podpora věřitele reorganizaci	<p>Vaše podpora reorganizaci povede nejen k vyššímu uspokojení Vašich pohledávek, ale zároveň můžeme dál pokračovat v současné obchodní spolupráci. Za tím účelem budeme od Vás potřebovat přihlášku Vaší pohledávky a hlasovací lístek podporující reorganizační plán. K vyjádření Vaší podpory společnost zveřejnila na svých webových stránkách (https://corporate.zoot.cz) úplné znění reorganizačního plánu a zprávy o reorganizačním plánu, které vychází ze shora uvedených principů. Před hlasováním tak máte dostatek informací nutných pro zvážení podpory celému reorganizačnímu procesu.</p>

V případě bližších dotazů nebo připomínek k navrhovaným principům reorganizace prosím kontaktujte našeho právního poradce Dentons Europe CS LLP elektronicky na PragueProjectZOOT@dentons.com. Za podporu reorganizace Vám děkujeme.

Za ZOOT a.s.

Lukáš Uhl, generální ředitel