

Květen 2023

Důvěrné

SBERBANK – úpadkem banky příběh nekončí

24. května 2023

Konference Insolvence 2023: Insolvence v případových
studiiích



O Sberbank CZ

Sberbank CZ byla před eskalací konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou zdravou středně velkou bankou

Bilanční suma 2021



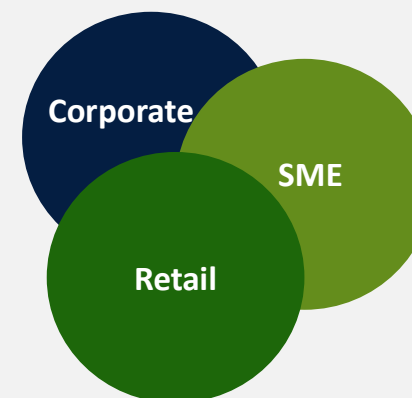
Úvěry 60 mld. Kč
Vklady 72 mld. Kč

SBCZ splňovala regulační požadavky



Z hlediska kapitálové vybavenosti a
kreditního rizika zdravá banka bez
systémových problémů

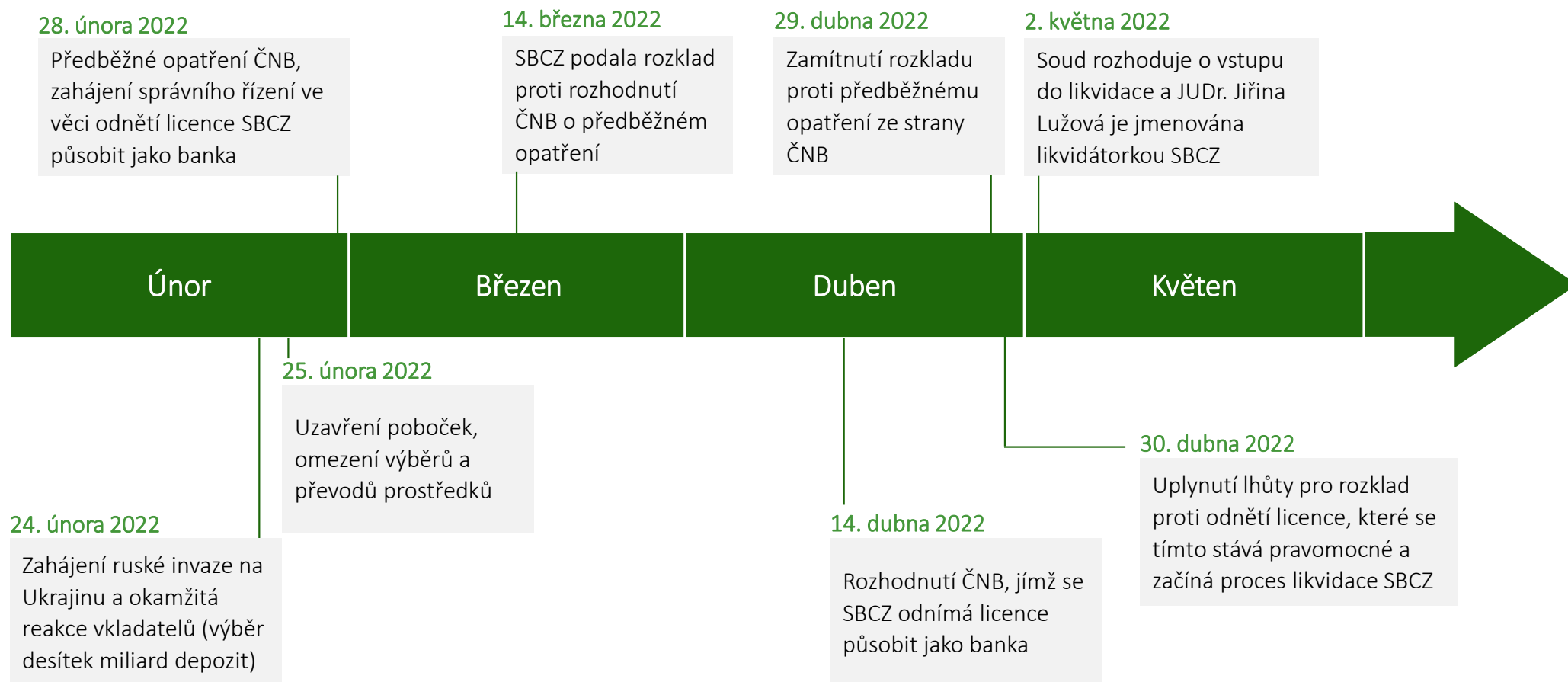
Segmenty



Zaměření na všechny
klientské segmenty

Co se stalo před zahájením likvidace?

Během dvou dnů došlo k masivnímu výběru prakticky veškeré likvidity Sberbank CZ (tzv. „run na banku“)



Sankce

Relevantní sankční režimy

USA	Office of Foreign Assets Control (OFAC)
EU	Finanční analytický úřad a další
Velká Británie	The Office of Financial Sanctions Implementation (OFSI)
Ostatní	Kanada, Japonsko, Švýcarsko

Sankce

Rozsah US sankcí a obecná výjimka pro likvidaci

Property and property interest under Executive Order 14024

- “The terms property and property interest include money, checks, drafts, bullion, bank deposits, savings accounts, debts, indebtedness, obligations, notes, guarantees, debentures, stocks, bonds, coupons, any other financial instruments, bankers acceptances, mortgages, pledges, liens or other rights in the nature of security, warehouse receipts, bills of lading, trust receipts, bills of sale, any other evidences of title, ownership, or indebtedness, letters of credit and any documents relating to any rights or obligations thereunder, powers of attorney, goods, wares, merchandise, chattels, stocks on hand, ships, goods on ships, real estate mortgages, deeds of trust, vendors' sales agreements, land contracts, leaseholds, ground rents, real estate and any other interest therein, options, negotiable instruments, trade acceptances, royalties, book accounts, accounts payable, judgments, patents, trademarks or copyrights, insurance policies, safe deposit boxes and their contents, annuities, pooling agreements, services of any nature whatsoever, contracts of any nature whatsoever, and any other property, real, personal, or mixed, tangible or intangible, or interest or interests therein, present, future, or contingent.”

General License 26 a General License 26A authorizing:

- “...all transactions ordinarily incident and necessary to the wind down of transactions involving . . . Sberbank Europe AG . . . or any entity in which [it] own[s], directly or indirectly, a 50 percent or greater interest, that are prohibited by Executive Order (E.O.) 14024 . . . through 12:01 a.m. eastern daylight time, July 12, 2022.”

Zahájení insolvenčního řízení není pro OFAC dostatečným důvodem – přerušením vztahu k akcionáři – k neaplikaci sankcí

Sankce

Dopad sankcí na provoz banky je zásadní; snahy o prodej úvěrového portfolia v likvidaci nebyly úspěšné

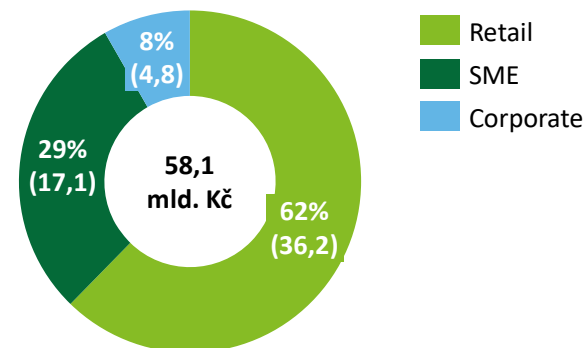
Dopady sankcí do fungování banky

- IT infrastruktura
- Platební styk
- Nostro účty
- Výplata věřitelů
- Angažmá poradců

Prodej úvěrového portfolia v likvidaci

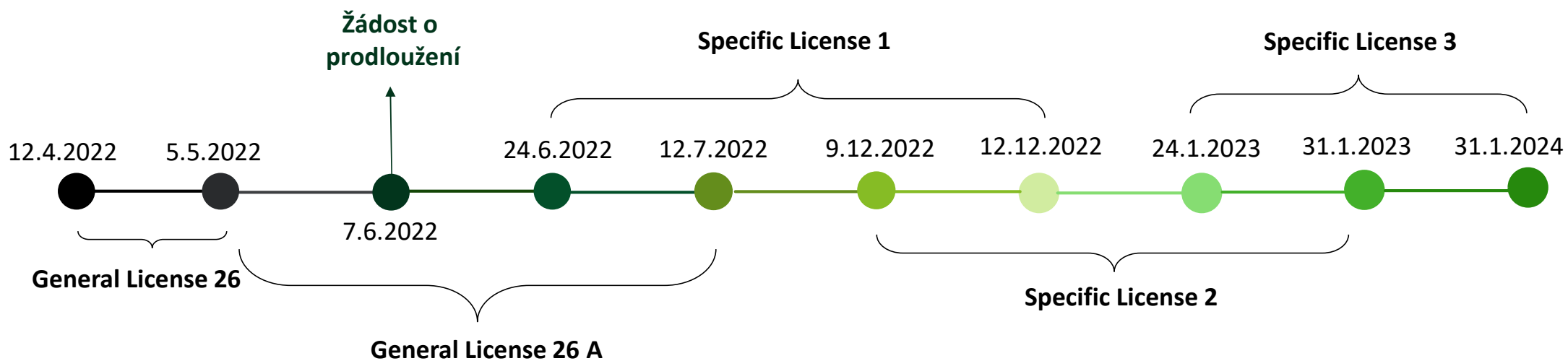
- Snaha prodat celé úvěrové portfolio (včetně NPL) – vyloučeny pouze úvěry poskytnuté sankcionovaným subjektům
- Časové omezení – vypořádání by muselo proběhnout do vypršení OFAC General License 26A 12. července 2022
- 3 obdržené nezávazné nabídky, žádný zájemce nepodal nabídku závaznou

Expozice (mld. Kč)



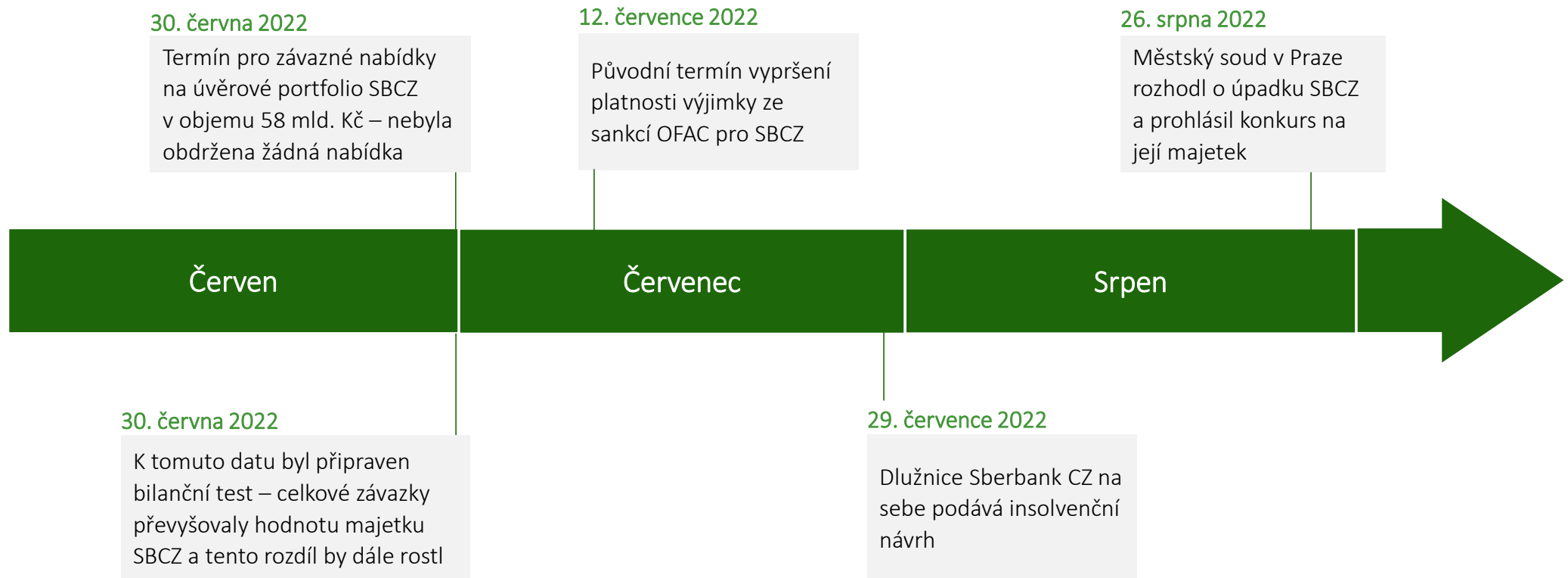
Výjimky OFAC

Přehled všech obecných i specifických výjimek pro Sberbank CZ



Sberbank CZ míří do insolvence

Prodej úvěrového portfolia v likvidaci se nezdařil, na závazcích banky narůstaly úroky z prodlení téměř 0,5 mld. Kč měsíčně



Insolvenční řízení

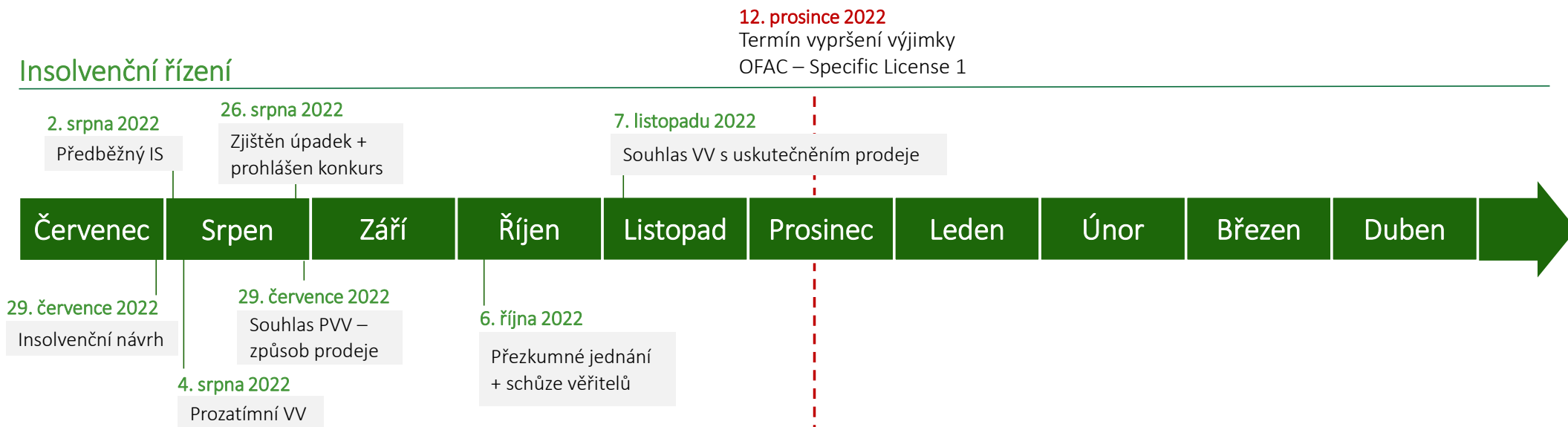
Nutné podmínky pro realizaci prodeje úvěrového portfolia Sberbank CZ

Soupis majetkové podstaty	§ 217 IZ
Souhlas věřitelského výboru (VV) se způsobem prodeje	§ 286 odst. 2 IZ
První schůze věřitelů	§ 283 odst. 2 IZ
Souhlas soudu s uskutečněním prodeje mimo dražbu	§ 289 odst. 1 IZ
Souhlas VV s uskutečněním prodeje mimo dražbu	§ 289 odst. 1 IZ
Souhlas ČNB	§ 16 odst. 1 písm. a) ZoB
Souhlas ÚOHS	Povolení uskutečnění spojení

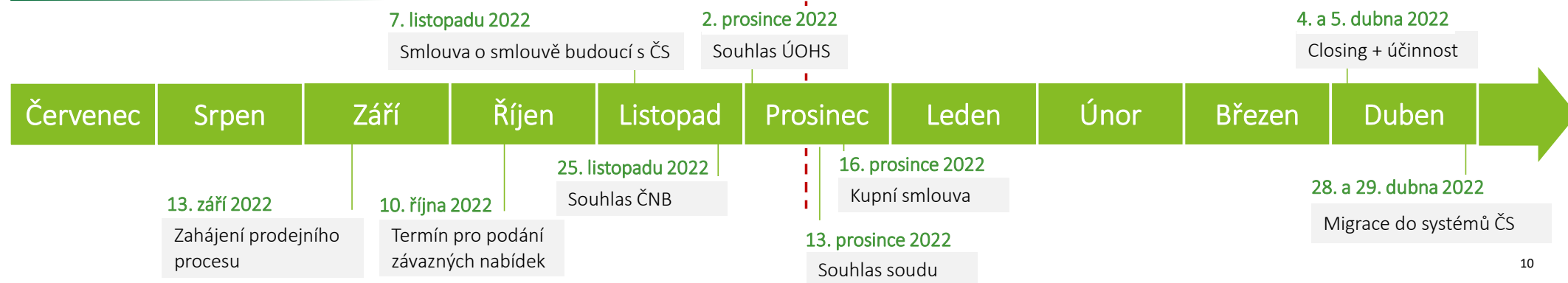
Insolvenční řízení

Milníky insolvenčního řízení a prodejního procesu

Insolvenční řízení



Prodejní proces v insolvenční



Insolvenční řízení

Zjištění pohledávek z účetnictví banky

- **(1)** Pohledávky věřitelů vyplývající z účetnictví dlužníka se pokládají za přihlášené podle tohoto zákona. Okamžikem přihlášení pohledávky je prohlášení konkursu.
- **(2)** Insolvenční správce je povinen bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 60 dnů ode dne prohlášení konkursu, zaslat každému věřiteli podle odstavce 1 oznámení, ve kterém uvede...
- **(4)** Věřitel, který nesouhlasí s výší své pohledávky nebo charakterem pohledávky uvedeným v oznámení podle odstavce 2, může proti tomu ve lhůtě 4 měsíců ode dne prohlášení konkursu uplatnit u insolvenčního správce písemnou námitku; neučiní-li tak, platí, že s údaji uvedenými v oznámení souhlasí. Ve lhůtě 3 měsíců ode dne zveřejnění výtahu z rozhodnutí o prohlášení konkursu v Úředním věstníku Evropské unie může věřitel uplatnit námitku, že mu nebylo doručeno oznámení podle odstavce 2.
- **(6)** Věřitel, který uplatnil námitku podle odstavce 4 a který se do 2 měsíců po uplynutí lhůty uvedené v odstavci 4 nedohodl s insolvenčním správcem písemně na výši nebo charakteru své pohledávky, může uplatnit své právo žalobou na určení u insolvenčního soudu do 3 měsíců po uplynutí lhůty k písemné dohodě; jde o incidenční spor.

Prodejní proces v insolvenční

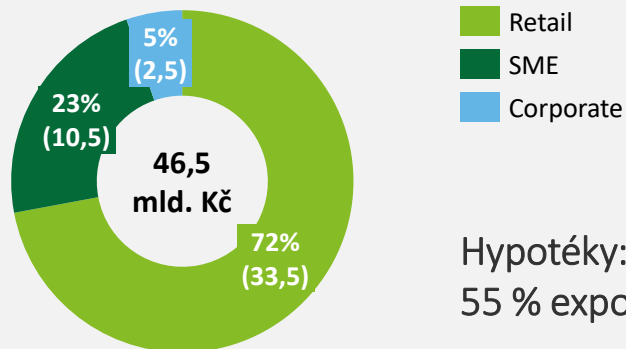
Prodej klíčové části úvěrového portfolia v insolvenční byl v řadě ohledů specifický

Předmět prodeje - Závod



Vybraná část portfolia – očištěno o většinu nevýkonných úvěrů, úvěry za sankcionovanými subjekty

Expozice (mld. Kč)



Specifika

- Časová omezení – akcelerovaný jednokolový proces
 - Nejistota prodloužení výjimky OFAC
 - Prostředí vysokých úrokových sazeb
 - Záměr zachování klientských vztahů
 - Snížení objemu splacených bonitních úvěrů
- Oslovený pouze subjekty s bankovní licenci v ČR (44)
- Odkládací podmínky transakce
 - Provoz a obsluha Závodu dalších téměř 6 měsíců na vlastní riziko insolvenční správkyne
 - Riziko odvolání a žalob
 - Mechanismus vratek kupní ceny
- Potřebná schválení prodeje mimo dražbu
- Migrace – široký tým ČS vs. omezené kapacity SBCZ

Shrnutí

Největší česká insolvence míří k vysoké míře uspokojení pro věřitele

Počet věřitelů

15 000+

Vkladatelé, dodavatelé
apod.

Přihlášené pohledávky

60+ mld. Kč

Největší pohledávka: GSFT 26 mld. Kč
z výplaty pojištěných vkladů

Očekávané uspokojení věřitelů

**Téměř
100 %**

Částečný rozvrh ve
4. čtvrtletí 2023