

**JUDr. Josef Cupka**

**insolvenční správce dlužníka SAZKA, a.s.**

Trojanova 18

120 00 Praha 2

*E-mailem, kurýrem*

Na vědomí:

**Městský soud v Praze**

Slezská 9, 120 00 Praha 2

**JUDr. Josef Novotný, předseda věřitelského výboru**

Vinohradská 1511/230, 100 00 Praha 10

**Dlužník: SAZKA, a.s.**

**Sp. zn.: MSPH 60 INS 628/2011**



V Praze dne 30. května 2011

**Věc: Nabídka na koupi části podniku společnosti SAZKA, a.s.**

Vážený pane správce,

obracíme se na Vás jako na insolvenčního správce dlužníka SAZKA, a.s., IČ: 471 16 307, se sídlem Praha 9, K Žižkovu 851, PSČ 190 93 (dále jen „**Dlužník**“) ve věci nabídky na koupi podniku společnosti SAZKA, a.s. společností FORTUNA sázková kancelář a.s., IČ: 004 18 382, se sídlem Praha 1, Vodičkova 30, PSČ 110 00 (dále jen „**Fortuna**“).

Dne 17. 1. 2011 bylo na základě návrhu věřitele Moranda, a.s., IČ: 281 71 934, se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 1601/47, PSČ 110 00 zahájeno insolvenční řízení na majetek Dlužníka, jež je vedeno Městským soudem v Praze pod sp. zn. MSPH 60 INS 628/2011 (dále jen „**Insolvenční řízení**“). Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 29. 3. 2011, č. j. MSPH 60 INS 628/2011-A-153, byl zjištěn úpadek Dlužníka.

Dne 27. 5. 2011 přijala schůze věřitelů dle § 150 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), v platném znění (dále jen „**IZ**“), usnesení o způsobu řešení úpadku Dlužníka konkursem. Dnešního dne Městský soud v Praze zveřejnil rozhodnutí o prohlášení konkursu (č.j. MSPH 60 INS 628/2011-B-244).

V souladu s § 290 IZ může insolvenční správce zpeněžit dlužníkův podnik jedinou smlouvou. V Insolvenčním řízení vedeném na majetek Dlužníka je vzhledem k povaze podnikatelské činnosti Dlužníka a rozsahu majetku Dlužníka tento postup nejvhodnější variantou, když zpeněžením podniku Dlužníka (resp. té části podniku, jež je tvořena provozováním loterií, sázek a her) jako celku bude dle našeho názoru dosaženo vyššího výtěžku než prodejem jednotlivých aktiv náležejících do majetkové podstaty Dlužníka.

V návaznosti na výše uvedený stav insolvenčního řízení Dlužníka očekáváme, že poté, kdy usnesení o prohlášení konkursu nabude právní moci, začnete organizovat zpeněžování majetkové podstaty Dlužníka.

Jak jistě víte, Fortuna je součástí sázkového holdingu FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP, jehož tržní kapitalizace aktuálně přesahuje 7 miliard Kč. Fortuna vykonává svou činnost v České Republice již více než 20 let a od května spustila také loterijní činnost formou prodeje losů. Číselnou loterii Fortuna plánuje spustit v nejbližších týdnech. Máme za to, že postavení a renomé Fortuny na českém trhu sázkových her a loterií může být dostatečným garantem důstojného pokračování mezi českými obyvateli oblíbených loterií a sázek dosud provozovaných Dlužníkem a že Fortuna může být vhodnou platformou, na které dojde k oživení těchto tradičních her a vytvoření národního šampiona.

V případě nabytí aktiv Dlužníka se Fortuna cítí být vázána závazkem podporovat stávající akcionáře Dlužníka a zajistit financování českého sportu v rozsahu, který Fortuna očekává ve výši 300 mil. Kč ročně.



Fortuna je zodpovědným zaměstnavatelem. V této souvislosti Fortuna prohlašuje, že v případě nabytí aktiv Dlužníka zajistí pracovní místa stávajícím zaměstnancům Dlužníka v rámci podnikání Fortuny.

**S ohledem na uvedené Vám tímto předkládáme zodpovědnou a vážně míněnou nabídku na odkoupení majetkové podstaty Dlužníka, resp. její části reprezentované provozováním her a sázek.**

#### **Nabídka na odkoupení aktiv majetkové podstaty Dlužníka**

Vzhledem ke skutečnosti, že dosud není zřejmé, jaká bude zvolena metoda prodeje majetkové podstaty Dlužníka, tedy zda půjde o

- (i) prodej celé majetkové podstaty jedinou smlouvou,
- (ii) prodej části majetkové podstaty v podobě části podniku či jiné ucelené a spolu související skupiny aktiv Dlužníka,
- (iii) prodej jednotlivých aktiv Dlužníka, nebo
- (iv) jiná metoda,

a ačkoliv preferujeme koupi ucelené části Dlužníkova majetku, nepovažujte prosím vymezení části majetkové podstaty uváděné níže za jediné možné, přičemž tímto výslovně potvrzujeme, že v případě, že by pro účely prodeje majetkové podstaty byla zvolena jiná metoda, než pro kterou činíme níže konkrétní nabídku, jsme připraveni bezodkladně tuto nabídku vhodně upravit tak, aby korespondovala se zvolenou metodou prodeje.

V návaznosti na výše uvedené sdělujeme, že společnost Fortuna tímto činí závaznou nabídku na koupi "části podniku" Dlužníka reprezentovaného stávající loterijní činností (tj. tzv. core business), zahrnující mimo jiné ochranné známky Dlužníka, fungující smluvní vztahy s klíčovými dodavateli (zejména smlouvy o obstarávání loterijní a neloterijní činnosti, Smlouva o finančním a technickém leasingu s firmou GTECH, smlouvy zajišťující možnost využívání klíčového software k provozování loterijní a neloterijní činnosti prostřednictvím terminálové sítě online), losovací zařízení, patenty a užité vzory, 100% akcií KPS Media a.s. a případně další majetek vztahující se k provozování loterijní a neloterijní činnosti prostřednictvím terminálové sítě online.

***Za tuto "část podniku" je společnost Fortuna připravena zaplatit částku v rozsahu 2,0 – 2,5 mld. Kč.***

Výše zaplacené částky ze strany Fortuny za uvedenou část podniku Dlužníka bude záviset na tom, v jakém stavu a v jakém rozsahu budou na Fortunu převedena aktiva Dlužníka. **Výše zaplacené částky ze strany Fortuny za část podniku Dlužníka bude ovšem nejméně 2,0 mld. Kč.**

Přestože Fortuna upřednostňuje nabytí veškerých aktiv a práv vyplývajících ze smluvních vztahů týkajících se provozování loterijní a neloterijní činnosti Dlužníka prostřednictvím terminálové sítě online, **výslovně tímto potvrzujeme, že pro případ, že by majetková podstata Dlužníka (resp. ta část reprezentující hlavní činnost Dlužníka) nebyla zpeněžována jedinou smlouvou, ale po jednotlivých aktivech, má společnost Fortuna zájem nabýt i tato jednotlivá aktiva** (viz příkladný výčet v předchozím odstavci).



*Pro tyto účely namátkově sdělujeme, že za ochranné známky Dlužníka nabízíme cca 30 % – 35 % celkové výše uvedené nabídkové ceny a za práva vyplývající z funkčních smluvních vztahů týkajících se provozování loterijní a neloterijní činnosti prostřednictvím terminálové sítě online Dlužníka nabízíme cca 65 – 70 % celkové výše uvedené nabídkové ceny.*

#### Forma prodeje majetkové podstaty

Pokud jde o formu prodeje, očekáváme, že ke zpeněžování majetkové podstaty Dlužníka bude docházet nejen v souladu s insolvenčním zákonem, ale zároveň takovým způsobem, který zajistí maximální výtěžek ze zpeněžení pro všechny přihlášené věřitele. Je naším prioritním zájmem, aby naše účast na zpeněžování majetkové podstaty byla dostatečně transparentní tak, aby nikdy v budoucnu nemohlo docházet k pochybnostem a spekulacím a legalitě a čistotě tohoto procesu.

V této souvislosti si Vás dovoluujeme požádat o výslovné ujištění, že za účelem garantování transparentního a pro věřitele maximálně výhodného a spravedlivého zpeněžení majetkové podstaty Dlužníka nebude majetková podstata unáhleně zpeněžována před právní mocí usnesení o prohlášení konkursu, neboť (i) podnik Dlužníka, jeho část, či jednotlivá aktiva Dlužníka nepředstavují "věci bezprostředně ohrožené zkáznou nebo znehodnocením", a zároveň (ii) s ohledem na povahu Dlužníka jakožto dominantního provozovatele loterií a sázkových her a největšího přispěvatele na veřejně prospěšnou činnost, význam a velikost tohoto Insolvenčního řízení, jakož i důsledky unáhleného prodeje majetkové podstaty, není legitimní žádat insolvenční soud o povolení výjimky s prodejem majetkové podstaty před právní mocí rozhodnutí o prohlášení konkursu, neboť by tím v případě event. zrušení rozhodnutí o prohlášení konkursu došlo k bezprecedentnímu zásahu do ekonomické podstaty Dlužníka.

Očekáváme tedy, že ke zpeněžení majetkové podstaty dojde po právní moci rozhodnutí o prohlášení konkursu, a to buď

- (i) ve veřejné dražbě nebo
- (ii) v otevřeném výběrovém řízení,

a to takovým způsobem a za takových podmínek, které umožní, aby se dražby, resp. výběrového řízení mohlo zúčastnit co nejširší spektrum zájemců z řad jak finančních, tak strategických investorů, kterým bude řádně umožněno se detailně seznámit s rozsahem, jakož i právním a faktickým stavem majetkové podstaty, jakož i veškerými právními, obchodními, technickými a dalšími relevantními okolnostmi, jež jsou pro standardní institucionalizované investory v mezinárodní obchodní praxi významné pro učinění rozhodnutí o konkrétní investici.

S ohledem na uvedené Fortuna očekává, že jí v rámci jednání o této nabídce bude umožněno provést, v rozsahu obvyklém pro tyto typy transakcí, standardní právní, daňové a účetní due diligence.



Je dle našeho názoru v zájmu všech insolvenčních věřitelů, aby podmínky a způsob zpeněžování majetkové podstaty Dlužníka byly stanoveny tak, aby nebyla narušena důvěra insolvenčních věřitelů jakož i veřejnosti (zejména klientů Dlužníka) v zákonnost, otevřenost a poctivost tohoto Insolvenčního řízení.

#### Mezitimní dispozice s majetkovou podstatou

Vážený pane správče, v souvislosti s výše uvedenou nabídkou Vám dále sdělujeme, že pro případ, že byste považoval za vhodné zajistit do doby zpeněžení majetkové podstaty provoz podniku, resp. jeho části, formou pronájmu podniku, jeho části, nebo dílčích aktiv Dlužníka, nebo že by v tomto duchu na Vás apeloval věřitelský výbor, popř. insolvenční soud, sdělujeme tímto, že jsme připraveni učinit Vám okamžitě poté, kdy tento Váš záměr zveřejníte, odpovídající finanční nabídku za takový pronájem. Očekáváme však, že stejně jako v případě prodeje majetkové podstaty či její, tak i v případě pronájmu majetkové podstaty či její části, budete postupovat obdobně pečlivě, obezřetně a transparentně.

Fortuna v nejbližší době podá žádost o schválení výše uvedeného nákupu nebo pronájmu aktiv Dlužníka dle výše uvedených scénářů k Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže.

Fortuna deklaruje, že financování nákupu/pronájmu aktiv Dlužníka bude zajištěno z vlastních zdrojů společnosti FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP případně ze zdrojů většinového akcionáře společnosti FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP. Společnost FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP i její většinový akcionář tuto nabídku schválili a plně ji podporují.

Vážený pane správče, tímto dopisem zároveň potvrzujeme, že jsme připraveni bez odkladu zahájit s Vámi jednání, jakož i faktické a právní kroky, které jsou v souvislosti s projednáváním nabídky na koup/ pronájem aktiv, standardní.

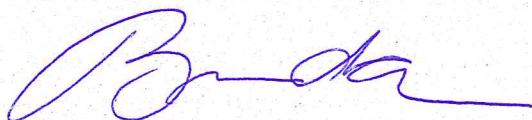
Vážený pane předsedo věřitelského výboru, tímto Vás laskavě žádáme, abyste s obsahem této nabídky Fortuny seznámil všechny členy věřitelského výboru.

S pozdravem,



Martin Todt

Předseda představenstva FORTUNA sázková kancelář a.s.



Jiří Bunda

Člen představenstva FORTUNA sázková kancelář a.s.

