

Všem kreditorům

5. dubna 2017

Přímá linka: +44 (0) 20 7951 6160

E-mail: [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com)

Vážený pane, vážená paní, vážení,

## **Nortel Networks s.r.o. (in administration) (dále jen „Společnost“)**

**Podle naší evidence má nebo může mít tato Společnost vůči vám peněžitý dluh. Pokud tomu tak skutečně je, tento dopis obsahuje velice důležité informace o tom, jak postupovat při uplatnění vaší pohledávky a obdržení platby od Společnosti.**

Poté, co jsme dne 13. října 2016 oznámili, že za podmínky provedení určitých formálních kroků bylo dosaženo urovnání sporu o části pozůstalého majetku společnosti Nortel, předpokládají Správci, že Společnost obdrží svůj podíl na výnosu z celosvětového prodeje ve výši přibližně 1 871 000 USD (tedy v přepočtu přibližně 1 494 000 GBP) do 31. srpna 2017. Pokud dojde v tomto ohledu ke změně, vyzoomíme vás oznámením na internetových stránkách věnovaných dobrovolnému vyrovnání společnosti s věřiteli (CVA) <https://cva.emeanortel.com>.

Správci k tomuto dopisu přikládají návrh, který, bude-li schválen, usnadní promptní rozdělení majetku Společnosti mezi věřitele poté, co Společnost obdrží svůj podíl na výnosu z celosvětového prodeje.

Tento návrh se dle řízení v rámci anglického práva nazývá ujednání o dobrovolném vyrovnání společnosti s věřiteli (company voluntary arrangement, dále jen „**CVA**“). Ujednání tohoto druhu (CVA) se běžně využívá k rozdělení majetku věřitelům v rámci složitých insolvenčních řízení. Návrh CVA nabude účinnosti pouze tehdy, pokud jej schválí předepsaná většina věřitelů, a proto je váš hlas velmi důležitý.

K hlasování o návrhu CVA bude svolána schůze věřitelů a schůze akcionářů Společnosti. Schůze proběhnou dne 2. června 2017 v kancelářích společnosti Ernst & Young, s.r.o. na adrese Na Florenci 2116/15, Praha 1 – Nové Město, 110 00, Česká republika. Schůze věřitelů bude zahájena přesně v 11.00 hod. pražského času. Můžete se buď zúčastnit schůze, nebo v předstihu hlasovat tím, že vyplníte Hlasovací formulář. Výtisk Hlasovacího formuláře je přiložen k návrhu CVA.

K tomu, aby návrh CVA nabyl účinnosti, je předepsáno jeho schválení **nejméně 75% většinou hodnotového zastoupení** hlasujících věřitelů Společnosti.

Správci předpokládají, že pokud bude návrh CVA schválen, budou schopni provést významnou část rozdělení majetku na podzim roku 2017, přičemž odhadují, že věřitelé (s výjimkou některých podřízených věřitelů) budou moci očekávat inkaso ve výši či téměř ve výši 100 % odsouhlasených pohledávek. Toto je pouze odhad. Pokud pohledávky věřitelů převýší majetek Společnosti, je také možné, že návratnost pro věřitele poklesne pod 100 % (blíže viz Annex 6 (*Estimated Outcome Statement*) a Part III (*Summary of the key terms of the CVA*) návrhu CVA).

## Informace o dalším průběhu

1. Prostudujte si prosím návrh CVA a ostatní dokumenty přiložené v této obálce a rozhodněte se, zda si přejete o návrhu CVA hlasovat.
2. Potom prosím vyplňte **Hlasovací formulář**. Ten se skládá ze dvou dílů:

**Díl A (Údaje o pohledávce přihlašované do dobrovolného vyrovnání společnosti s věřiteli)** – je nutné, abyste v tomto formuláři uvedli, kolik vám Společnost dlužila ke dni 14. ledna 2009, aby tak vykonavatelé insolvenčního řízení mohli rozhodnout, zda byl návrh CVA schválen předepsanou většinou věřitelů. Uplatňované pohledávky budou podléhat soudnímu rozhodnutí.

**Díl B (Zmocnění zástupce)** – prostřednictvím tohoto formuláře nám můžete sdělit, jak si přejete hlasovat v případě, že se nehodláte zúčastnit schůze svolané k projednání návrhu CVA.

**Jestliže se nehodláte zúčastnit schůze věřitelů, ale přesto si přejete o návrhu CVA hlasovat, musíte odevzdat Hlasovací formulář, a to do 12.00 hod. dne 1. června 2017.**

Hlasovací formulář můžete vyplnit online na <https://cva.emeanortel.com>. Můžete také vyplnit formuláře přiložené k tomuto dopisu a poslat je buď e-mailem na adresu [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com), nebo je doručit poštou na adresu Nortel Networks, PO Box 4725, Maidenhead, SL60 1HN, Spojené království.

**Pokud se hodláte zúčastnit schůze věřitelů v 11.00 hod. pražského času dne 2. června 2017, je třeba, abyste s sebou na schůzi přinesli vyplněný Díl A (Údaje o pohledávce přihlašované do dobrovolného vyrovnání společnosti s věřiteli).**

## Proč je třeba, abyste hlasovali o schválení CVA?

Pokud celosvětové vypořádání zcela nabude účinnosti (k čemuž dojde pouze v případě, že plány Spojených států a Kanady týkající se řešení popsaného v CVA zcela nabudou účinnosti) a návrh CVA bude schválen, vyřeší se tím jeden z hlavních přetrvávajících problémů, který nám brání provést rozdělení mezi věřitele, a sice neurčitá a potenciálně značná pohledávka regulačního orgánu pro penzijní programy ve Spojeném království (Pensions Regulator, dále jen „**Regulační orgán**“). Pokud budou věřitelé hlasovat pro CVA, a to bez ohledu na to, zda celosvětové vypořádání zcela nabude účinnosti nebo ne, budou věřitelé moci získat zpět pouze komerční sazbu úroku narostlého po podání návrhu na správu, a nikoli zákonný úrok, který by jinak byl podle anglických zákonů splatný za předpokladu, že majetek Společnosti je k uhrazení takového úroku dostačující. Nicméně je nepravděpodobné, že majetek bude dostačující k uhrazení úroku narostlého po podání návrhu na správu ve výši dle komerční úrokové sazby.

Správci navíc považují CVA za nejefektivnější a nejvčasnější způsob rozdělení prostředků věřitelům.

Vezměte prosím na vědomí, že pokud celosvětové vypořádání nenabude zcela účinnosti, (i) Regulační orgán bude mít i nadále právo uplatňovat svou pohledávku vůči Společnosti, a pokud uspěje, sníží se tím částka k rozdělení mezi věřitele, a (ii) úrok narostlý po podání návrhu na správu bude limitován výší komerční úrokové sazby bez ohledu na skutečnost, že možnost Regulačního orgánu pokračovat v uplatňování své pohledávky může vést ke snížení částky k rozdělení mezi věřitele.

**Nehledě na výše uvedené jsou správci přesvědčeni, že schválení návrhu CVA je v celkovém zájmu věřitelů, a naléhavě tudíž doporučují, abyste hlasovali ve prospěch CVA.**

## Co se stane, pokud CVA schváleno nebude?

Jestliže věřitelé dobrovolné vyrovnání (CVA) neschválí, bude Regulační orgán moci dále uplatňovat svou pohledávku vůči Společnosti. Správci by sice Společnost proti této pohledávce usilovně hájili, došlo by přitom ale k dalším průtahům v rozdělení majetku věřitelům, a navíc, pokud by Regulační orgán uspěl, podstatně by se snížila částka k rozdělení mezi věřitele.

Kromě problému s pohledávkou Regulačního orgánu by došlo k průtahům v rozdělení majetku také proto, že by Správci formulovali náhradní řešení odsouhlasení pohledávek a provedení rozdělení majetku.

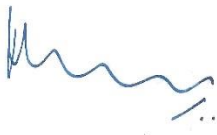
Předpokládá se, že za takových okolností by zpoždění trvalo značně dlouho a důsledkem toho by nebylo v roce 2017 vyplaceno žádné rozdělení majetku.

S cílem pomoci vám při zvažování problematiky procesu, s nímž možná máte malé zkušenosti, obsahuje tento dopis některé často kladené otázky, které stručně popisují CVA, postup hlasování o návrhu a nejdůležitější komerční podmínky návrhu.

Informace k návrhu CVA budou k dispozici na stránkách <https://cva.emeanortel.com>. Pokud máte jakékoli dotazy k CVA nebo k tomu, jak odevzdat Hlasovací formulář, zavolejte prosím na asistenční linku CVA +44 (0) 20 7951 6160, nebo se s námi spojte e-mailem na adrese [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com).

**Vaše hlasování o návrhu CVA je velice důležité. Proto prosím věnujte čas posouzení dokumentů, které jsme vám zaslali, a vyplnění a odevzdání Hlasovacího formuláře, abyste tak odevzdali svůj hlas.**

S úctou



Stephen Harris  
Joint Administrator  
Za Nortel Networks s.r.o. (in administration)

Ve vztahu ke Společnosti byli Institutem autorizovaných účetních znalců v Anglii a Walesu (Institute of Chartered Accountants in England and Wales) ve Spojeném království pověřeni výkonem insolvenčního řízení A. R. Bloom, S. J. Harris a C. J. W. Hill podle § 390 odst. 2 písm. (a) zákona o platební neschopnosti (Insolvency Act) z roku 1986, a dále byl Asociací autorizovaných účetních a účetních znalců (Association of Chartered Certified Accountants) ve Spojeném království pověřen A. M. Hudson výkonem insolvenčního řízení podle § 390 odst. 2 písm. (a) zákona o platební neschopnosti.

Záležitosti, podnikatelskou činnost a majetek Společnosti řídí R. Bloom, S. J. Harris, A. M. Hudson a C. J. W. Hill jako Společní správci, kteří jednají pouze jako zástupci Společnosti a nenesou žádnou osobní odpovědnost.

Společní správci mohou shromažďovat, využívat, převádět, archivovat a jinak zpracovávat (dále jen pod pojmem „zpracovávat“) údaje týkající se konkrétních fyzických osob (dále jen „osobní údaje“). Mohou zpracovávat osobní údaje v různých jurisdikcích v souladu s platnými zákony a profesními předpisy, jako je (nikoli však výlučně) zákon o ochraně osobních údajů (Data Protection Act) z roku 1998. Podrobnější informace naleznete v Zásadách na ochranu osobních údajů (Data Privacy Policy) na stránkách <https://cva.emeanortel.com>.

## ČASTO KLADENÉ OTÁZKY

### Proč jsme vám poslali tento dopis?

Podle naší evidence vůči vám Společnost má nebo může mít peněžitý dluh.

Pokud jste věřitelem Společnosti, tento dopis obsahuje vysoce důležité informace o postupu pro odsouhlasení vaší pohledávky a obdržení platby od Společnosti.

Pokud nejste přesvědčeni, že jste věřitelem Společnosti, neberte prosím tuto korespondenci v potaz a informujte nás, abychom mohli aktualizovat svou evidenci.

### Co jsme vám poslali:

Tato obálka obsahuje kromě tohoto dopisu následující dokumenty:

- (a) anglický překlad tohoto dopisu;
- (b) návrh ujednání o dobrovolném vyrovnání společnosti s věřiteli (company voluntary arrangement, CVA);
- (c) oznámení o schůzi věřitelů k hlasování o návrhu CVA;
- (d) Hlasovací formulář, jehož součástí je i formulář Zmocnění zástupce pověřeného hlasováním v případě, že se nehodláte schůze zúčastnit.

Pokud jste přesvědčeni, že jste některý ze jmenovaných dokumentů neobdrželi, nebo si přejete jejich další výtisk, laskavě se s námi spojte na adrese [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com).

### Co je návrh CVA?

CVA, čili ujednání o dobrovolném vyrovnání společnosti s věřiteli, je postup podle části I anglického zákona o platební neschopnosti z roku 1986. Jde o oficiální řízení, které se používá pro odsouhlasení pohledávek věřitelů za společností a stanovení postupu rozdělení majetku subjektu (jako je Společnost) mezi věřitele.

Pokud je návrh CVA platně schválen, nabude pak CVA závaznosti pro všechny věřitele společnosti, kteří měli hlasovací právo na schůzi (bez ohledu na to, zda pro něj hlasovali), nebo kteří by hlasovací právo mohli uplatnit, pokud by obdrželi oznámení o schůzi. Kromě toho se bude konat také valná hromada akcionářů (společníků) Společnosti, kde se bude o tomto návrhu hlasovat. Jestliže se výsledek valné hromady akcionářů bude lišit od výsledku schůze věřitelů, má přednost rozhodnutí přijaté schůzí věřitelů, přičemž akcionářům zůstává právo napadnout toto rozhodnutí u anglického soudu.

Věřitelé musejí mít na paměti, že z titulu Nařízení Rady (ES) č. 1346/2000 o úpadkovém řízení jsou soudy členských států EU povinny uznat CVA, jestliže nabylo účinnosti.

### Jak bude režim CVA fungovat, pokud bude schválen?

Pokud bude režim CVA schválen věřiteli, bude fungovat následovně:

- zajistí, aby pohledávky regulačního orgánu pro penzijní programy ve Spojeném království vůči společnosti byly natrvalo zastaveny (za předpokladu, že celosvětové vypořádání zcela nabude účinnosti);
- uloží věřitelům předložení jejich pohledávek před konečným termínem;
- umožní rozdělení určitého majetku Společnosti v souladu s pořadím přednosti dle zákonů České republiky;

- zajistí, aby v případě dostatečného majetku Společnosti byl podle dohody sjednané s regulačním orgánem pro penzijní programy ve Spojeném království věřitelům z jejich pohledávek vyplacen úrok, a to v komerční úrokové sazbě (odpovídající 4,21 % p.a.) namísto jinak splatného zákonného úroku podle anglických zákonů (minimum 8 % p.a.);
- zproští Správce a některé další strany odpovědnosti plynoucí z některých opatření přijatých Správcem po datu vyhlášení insolvenčního řízení.

**Správci jsou proto přesvědčeni, že schválení návrhu CVA je v celkovém zájmu věřitelů, a naléhavě tudíž doporučují, abyste hlasovali ve prospěch CVA.**

#### **Co se stane, pokud CVA schváleno nebude?**

Pokud CVA schváleno nebude:

- regulační orgán pro penzijní programy ve Spojeném království bude i nadále moci pokračovat ve vedení sporu se Společností. Pokud by v tomto sporu uspěl, návratnost pro věřitele by se výrazně snížila;
- rozdělení majetku mezi věřitele bude pravděpodobně podstatně zpožděno, možná až o několik let, zatímco budou Správci formulovat náhradní postup pro ocenění pohledávek a rozdělení majetku Společnosti mezi věřitele;
- vzniknou další náklady spojené s výkonem správy.

#### **Co se stane, pokud CVA bude schváleno, ale celosvětové vypořádání nenabude zcela účinnosti?**

Pokud bude CVA schváleno, ale celosvětové vypořádání nenabude zcela účinnosti, bude CVA i nadále pro věřitele závazné včetně práva věřitelů obdržet úrok narostlý po podání návrhu na správu podle komerční úrokové sazby pouze pokud je majetek dostačující]. Za takových okolností se předpokládá, že Regulační orgán bude pokračovat v uplatňování své pohledávky a že může dojít ke snížení částky k rozdělení mezi věřitele.

#### **Co mám učinit dál?**

Prostudujte si tento dopis a k němu připojené dokumenty a rozhodněte se, zda si přejete hlasovat o návrhu CVA. Pro nabytí účinnosti návrhu CVA je nezbytné, aby byly splněny dvě podmínky:

- hlasy odevzdané ve prospěch návrhu musejí představovat nejméně 75 % hodnoty zastoupené přítomnými věřiteli, kteří hlasují osobně nebo prostřednictvím zástupce;
- u věřitelů, kteří nejsou spojeni se Společností, nesmí být odevzdán proti návrhu počet hlasů představující více než 50 % hodnoty zastoupené věřiteli.

#### **Jak mohu hlasovat o návrhu CVA?**

**Pokud se nehodláte zúčastnit schůze**, můžete odevzdat svůj hlas k návrhu CVA v předstihu, a to vyplněním Hlasovacího formuláře (jehož součástí je Zmocnění zástupce).

Navštivte stránky <https://cva.emeanortel.com>, kde můžete svůj formulář vyplnit a odevzdat online. Svůj Hlasovací formulář (včetně Zmocnění zástupce) také můžete vyplnit a odevzdat Správcům následovně:

- zasláním PDF souboru nebo elektronického skenu na adresu [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com) nebo
- zasláním výtisku poštou nebo jeho doručení osobně na adresu Nortel Networks, PO Box 4725, Maidenhead, SL60 1HN, Spojené království, adresovaného "Nortel Networks s.r.o. (in administration)", a to tak, aby byl obdržen do 12.00 hod. dne 1. června 2017.

U všech uvedených metod je důležité mít na paměti, že vyplněné formuláře musejí být obdrženy do 12.00 hod. (londýnského času)<sup>1</sup> dne 1 června 2017.

Pokud se hodláte zúčastnit schůze věřitelů, musíte také s sebou na schůzi přinést vyplněný Díl A (*Údaje o pohledávce přihlašované do dobrovolného vyrovnání společnosti s věřiteli*) Hlasovacího formuláře.

**Hlasovací formulář má dva díly. Jaký je rozdíl mezi Dílem A (*Údaje o pohledávce přihlašované do dobrovolného vyrovnání společnosti s věřiteli*) a Dílem B (*Zmocnění zástupce*)?**

Hlasovací formulář se skládá z Dílu A (*Údaje o pohledávce přihlašované do dobrovolného vyrovnání společnosti s věřiteli*) a Dílu B (*Zmocnění zástupce*).

K uskutečnění hlasování o CVA je nezbytné vyplnit a odevzdat Díl A (*Údaje o pohledávce přihlašované do dobrovolného vyrovnání společnosti s věřiteli*), a to buď před shromážděním (nejpozději do 12.00 hod. dne 1. června 2017), nebo osobně na schůzi. Pokud bude CVA schválena, bude vámi odevzdaný Hlasovací formulář zároveň považován za váš Formulář přihlášení pohledávky a bude použit jako základ pro rozdělení prostředků věřitelům, pokud nestanovíte (u otázky 19 v uvedeném formuláři), že si přejete pro účely tohoto řízení odevzdat samostatný Formulář přihlášení pohledávky.

Díl B (*Zmocnění zástupce*) je nutno vyplnit v případě, že se nemůžete nebo si nepřejete zúčastnit se schůze věřitelů. Formulář Zmocnění zástupce vám umožňuje jmenovat jinou fyzickou osobu, aby hlasovala za vás – může to být např. osoba předsedající schůzi, nebo zástupce, který se zúčastní schůze za vás. Formulář Zmocnění zástupce musí podepsat věřitel nebo osoba oprávněná jednat jeho jménem. Ve formuláři musí být také stanoveno, kdo vaším jménem bude hlasovat a zda si přejete, aby hlasoval pro nebo proti CVA. Také tento formulář musí být obdržen do 12.00 hod. dne 1. června 2017.

**Mohu se zúčastnit schůze věřitelů a osobně hlasovat o návrhu CVA?**

Ano, můžete se osobně zúčastnit schůze a hlasovat na ní. Mějte prosím na paměti, že k tomu, abyste na schůzi mohli hlasovat, s sebou musíte přinést vyplněný Díl A (*Údaje o pohledávce přihlašované do dobrovolného vyrovnání společnosti s věřiteli*). Díl B (*Zmocnění zástupce*) odevzdávat nemusíte.

**Kdy a kde se bude konat schůze věřitelů?**

Oznámení o schůzi věřitelů je přiloženo k tomuto souboru dokumentů. Schůze věřitelů se koná v kancelářích společnosti Ernst & Young, s.r.o. na adrese Na Florenci 2116/15, Praha 1 – Nové Město, 110 00, Česká republika. Shromáždění bude zahájeno přesně v 11.00 hod. pražského času.

**Kdo jsou vykonavatelé insolvenčního řízení?**

Pokud bude návrh CVA schválen, stanou se ze Správců vykonavatelé insolvenčního řízení, kteří ponosou odpovědnost za soudní rozhodnutí o pohledávkách a provádění rozdělení. Navíc se dalším vykonavatelem insolvenčního řízení stane Joanne Hewitt-Schembri, členka týmu Správců.

**Jaký termín platí pro odevzdání mého Formuláře přihlášení pohledávky?**

Jestliže jste již vyplnili Hlasovací formulář (nebo jste Hlasovací formulář vyplnili, avšak uvedli, že si nepřejete, aby byl použit jako váš Formulář přihlášení pohledávky), nemusíte již Formulář přihlášení pohledávky vyplňovat a odevzdávat. Všechny Formuláře o přihlášení pohledávky musejí být odevzdány před konečným termínem. V současnosti se předpokládá, že konečný termín by mohl připadnout nejdříve na 5. října 2017. Je

<sup>2</sup> Veškeré časové údaje v tomto dokumentu jsou uváděny v londýnském čase, není-li uvedeno jinak.

pravděpodobné, že za pohledávku obdrženou po konečném termínu nebude poskytnuto rozdělení majetku ani výplata. Pokud bude CVA schváleno, uvědomí vás vykonavatelé insolvenčního řízení o datu, k němuž CVA nabude účinnosti, a o konečném termínu k přihlášení pohledávky.

#### **Kdy nejdříve podle vašeho předpokladu může dojít k prvnímu rozdělení mezi věřitele?**

Pokud bude schválen návrh CVA a pokud nabude účinnosti celosvětové vypořádání a Společnost obdrží svůj podíl na výnosu z celosvětového prodeje, předpokládáme, že nejbližším možným termínem prvního rozdělení mezi věřitele bude podzim 2017. Budeme věřitele aktuálně informovat o časovém rozvrhu veškerých navrhovaných rozdělení.

#### **Jak obdržím výplatu?**

Veškeré výplaty věřitelům budou prováděny v britských librách. Laskavě uveďte své bankovní spojení na Hlasovacím formuláři.

#### **Jaký je předpokládaný časový plán CVA?**

Předpokládaný časový plán pro návrh CVA je tento:

Vydání CVA	3. dubna 2017
Poslední možné datum a hodina pro obdržení Hlasovacího formuláře pro účely hlasování o návrhu	12.00 dne 1. června 2017
Schůze věřitelů	11.00 pražského času dne 2. června 2017
Nejbližší možné datum, k němuž nabudou účinku ustanovení CVA (Termín implementace)	3. července 2017
Nejbližší předpokládaný konečný termín k přihlášení pohledávky	5. října 2017
Nejbližší předpokládané datum prvního rozdělení věřitelům	podzim 2017

#### **Co mám dělat, pokud chci uplatnit nárok na úhradu výloh vzniklých v důsledku insolvenčního řízení?**

Správci podali u anglického soudu návrh ve prospěch požadavku, aby osoby, které uplatňují nárok, o kterém jsou přesvědčeny, že patří mezi výlohy, přihlášily tyto své pohledávky k určitému datu. Tyto výlohy mohou zahrnovat veškeré poplatky, náklady a jiné výdaje vzniklé po 14. lednu 2009 v průběhu insolvenčního řízení. Další informace týkající se této žádosti jsou obsaženy v návrhu CVA a budou k dispozici na <https://cva.emeanortel.com>. Pokud si přejete další informace o těchto výlohách nebo o návrhu podaném u anglického soudu, spojte se prosím s námi.

#### **Jak vás mohu kontaktovat s případnými dotazy?**

Jestliže máte jakékoli dotazy, laskavě se s námi spojte využitím jedné z těchto možností:

- e-mailem na adresu [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com);

- poštou na adresu Nortel Networks, PO Box 4725, Maidenhead, SL60 1HN, Spojené království;
- telefonicky na asistenční linku CVA +44 (0) 20 7951 6160.