

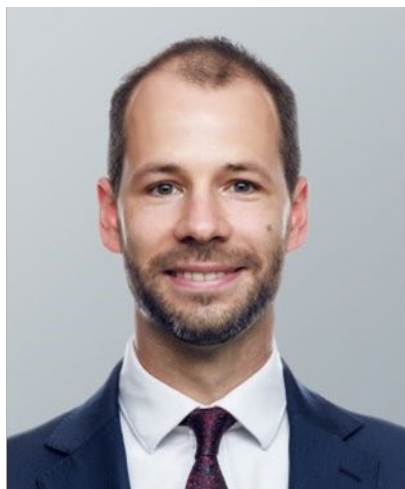
ALLEN & OVERY

Vybrané otázky návrhu zákona o preventivní restrukturalizaci

Petr Sprinz, Jiří Rahm
20. ledna 2022



Přednášející



Petr Sprinz

Counsel

Tel +420 222 170 191

petr.sprinz@allenoverly.com



Jiří Rahm

Advokát

Tel +420 222 107 105

jiiri.rahm@allenoverly.com

Preventivní restrukturalizace – koncepce a cíle

Koncepce preventivní restrukturalizace

- Nástroj řešení potíží podnikatele ve stavu hrozícího úpadku (*likelihood of insolvency*)
- Sanační řešení obdobné dnešní reorganizaci podle InsZ
- Zahrnuje „*změnu složení, podmínek nebo struktury majetku a závazků dlužníka nebo jakékoli jiné části kapitálové struktury dlužníka, jako je prodej majetku nebo částí podniku, a stanoví-li tak vnitrostátní právo, prodej fungujícího podniku, jakož i jakékoli potřebné provozní změny, nebo kombinace těchto prvků.*“
- Účinnost patrně 2Q/3Q 2022

Základní cíle

- Předejít úpadku a zajistit životaschopnost podniku
- Sekundárně ochránit pracovní místa a minimalizaci NPL



Preventivní restrukturalizace – pro koho je určena



Komu je určeno

- Právníkům osobám podnikatelům
- Vyloučené osoby (např. úvěrové instituce, pojišťovny, stát)
- Podmínka absence úpadku ve formě platební neschopnosti x předlužení
- Podmínka absence nepoctivého záměru



Nepoctivý záměr (omezení)

- Uvedení nepravdivých informací v tzv. sanačním projektu
- 1 rok před preventivní restrukturalizací vyplatil spřízněným osobám podíly na zisku
- Pravomocné odsouzení pro úmyslný trestný čin
- V období 3 roky před zahájením preventivní restrukturalizace nezveřejňoval závěrky v OR
- Nelze, pokud v likvidaci
- Nelze, pokud v období 5 let skončena preventivní restrukturalizace pro nepoctivý záměr

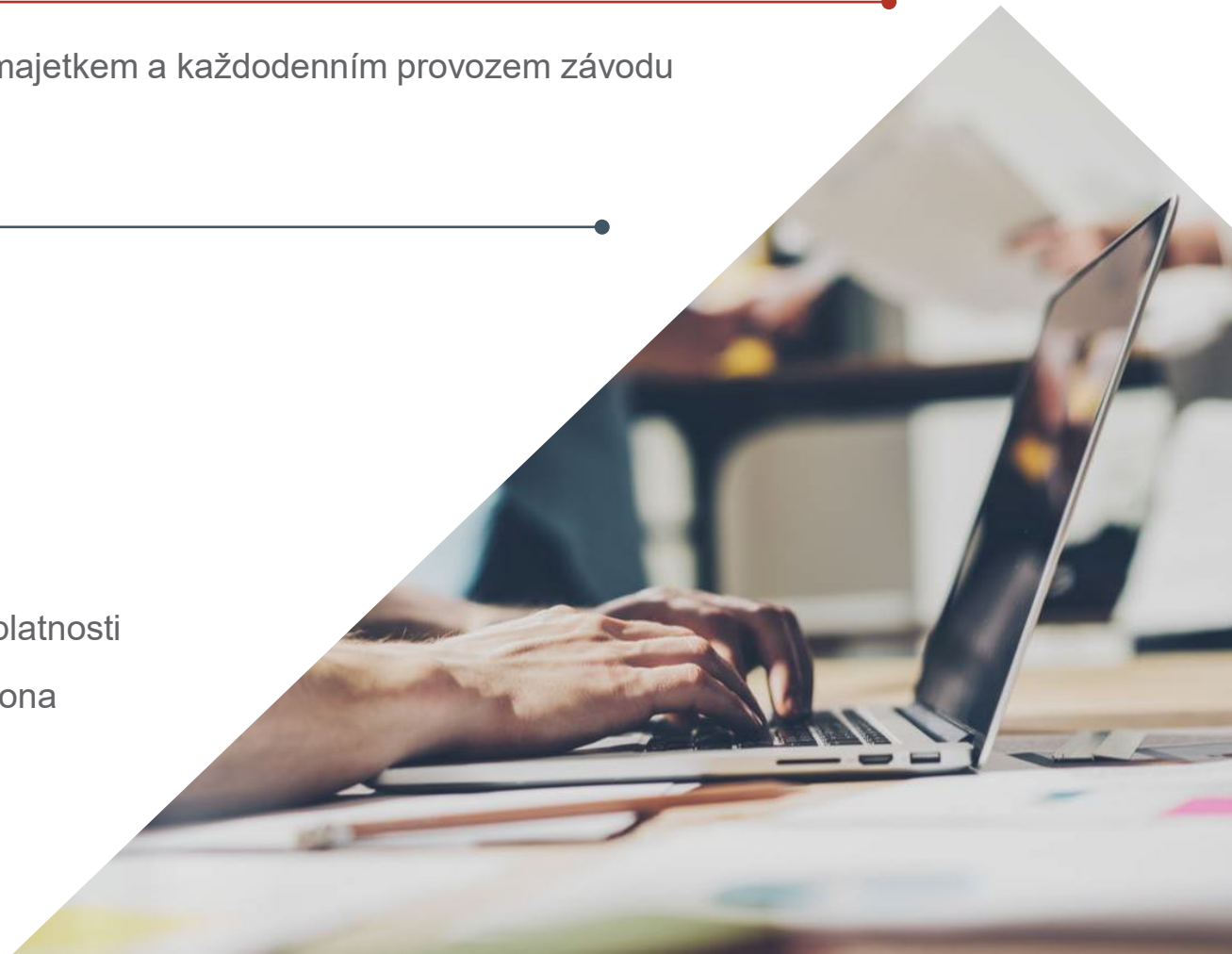
Preventivní restrukturalizace – jak se projeví

Dispoziční oprávnění

- Zachování úplné nebo alespoň částečné kontroly nad svým majetkem a každodenním provozem závodu

Individuální a všeobecné moratorium

- Návrh podnikatele
- Individuální a všeobecné
- 3 měsíce + prodloužení o další 3 měsíce; max. 12 měsíců)
- Omezení podnikatele podobné zahájení insolvenčního řízení
- Započtení lze, ledaže předběžné opatření zakáže
- Nezbytné smlouvy nelze ukončit pro dříve vzniklé dluhy po splatnosti
- Nelze vykonat zajištění a nové zajištění jen za podmínek zákona



Preventivní restrukturalizace – plán a jeho přijetí

Postup – vnímáno jako zásadně konsensuální řešení s nižší mírou dohledu veřejnoprávních orgánů („procesní lehkost“)

01

Příprava restrukturalizačního plánu – zásadně dlužník

- Začíná předložením sanačního projektu – důraz na ekonomické pojetí
- Vymezení **dotčených věřitelů** – klíčová role dlužníka; nutnost oznámení
- Rozdělení do tříd pro hlasování – společné zájmy; zajištění x nezajištění věřitelé

02

Hlasování

- Hlasování podle výše pohledávky (podílů)
- Tvorba skupin – dotčené strany, společníci, spřízněné osoby, FO neplátcí DPH
- Nutný konsenzus nad 75 % dotčených stran a souhlas všech skupiny
- Zásadně nutný souhlas soudu, možnost *cram-down*



Riziko zneužití zákona

Účelové vymezení
dotčených stran

01

Zneužití moratoria







02

Oddalování
formálního
procesu
insolvenčního
řízení

03

Zapojení interim manažerů

Restrukturalizační poradce

-  Role: příprava, vyjednávání, sestavování, hlasování a provádění restrukturalizačního plánu
-  Nejsou stanoveny podmínky na osobu poradce (nesmí být členem orgánu podnikatele)
-  Nutný souhlas většiny dotčených stran se smlouvou
-  Restrukturalizační poradce dbá, aby nedocházelo k porušování oprávněných zájmů dotčených stran, zejména aby dotčené stran nebyly nespravedlivě poškozovány nebo nedovoleně zvýhodňovány
-  Povinnost avizovat dotčeným stranám nedostatky sančního projektu či úpadek podnikatele ve formě platební neschopnosti
-  Obecně – zajištění větší plynulosti a transparentnosti procesu, náklady nese podnikatel, případně lze se souhlasem přenést na dotčené strany

Otázky?

Allen & Overy je mezinárodní právní praxe s přibližně 5600 zaměstnanci. Má na 580 partnerů a přes 40 kanceláří po celém světě. Aktuální seznam kanceláří Allen & Overy je dostupný na [allenoverylaw.com/global/global_coverage](https://www.allenoverylaw.com/global/global_coverage).

Allen & Overy znamená Allen & Overy LLP nebo její přidružené kanceláře. Allen & Overy LLP je právnická osoba s ručením omezeným zapsaná v Anglii a Walesu pod číslem OC306763. Allen & Overy LLP je držitelem oprávnění vystaveného Orgánem pro regulaci solicitorů Anglie a Walesu a je jím regulována.

Výraz partner označuje společníka Allen & Overy LLP nebo jejího zaměstnance či konzultanta s příslušným postavením a kvalifikací nebo osobu s příslušným postavením v jedné z přidružených kanceláří Allen & Overy LLP. Seznam společníků Allen & Overy LLP a osob, které nejsou společníky, ale jsou označeny jako partneři, je k nahlédnutí v našem sídle na adrese One Bishops Square, Londýn E1 6AD.

© Allen & Overy LLP 2022. Tento materiál je pouze prezentace. Tento dokument slouží pouze pro informaci a nepředstavuje právní ani jiné odborné poradenství.

© Allen & Overy LLP | Vybrané otázky návrhu zákona o preventivní restrukturalizaci