ALLEN & OVERY

OSNOVA VOLITELNÉHO PŘEDMĚTU

TRANSAKČNÍ PRAXE V MEZINÁRODNÍ ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘI

1. MERGERS &ACQUISITIONS – 1. ČÁST – 17. 3. 2015

1.1 Úvod do problematiky

(a) Modelová situace;

(b) Jednotlivé fáze transakce (forma vyjádření zájmu a předběžná ujednání smluvních stran (např. tzv. Letter of Intent), právní audit - due diligence, jednání o kupní smlouvě, podepsání kupní smlouvy, odkládací podmínky, vypořádání, kroky následující po vypořádání).

1.2 Právní audit - due diligence

(a) Cíl, obsah due diligence;

(b) Postup při due diligence;

(c) Výstupy z due diligence - význam, struktura.

1.3 Smluvní dokumentace

(a) Smlouva o koupi akcií (cíle stran, cena, období před realizací, prohlášení/ujištění, speciální náhrady, závazky pro dobu po realizaci, realizace);

(b) Dohoda mezi akcionáři (náležitosti, typická ustanovení a jejich význam, proces vyjednávání).

2. NEMOVITOSTI – 1. ČÁST - 17. 3. 2015

[TargetCo] je 100% společníkem ve společnosti [Target Real s.r.o.] (Target Real), která vlastní administrativní budovu s pěti různými nájemci (včetně TargetCo) a právo stavby, umožňující výstavbu obchodního centra, pro které bylo vydáno stavební povolení. Administrativní budovu Target Real nabyla v roce 2013, právo stavby vlastní od ledna 2015. [Kupující] se nehodlá věnovat podnikání v oblasti nemovitostí. Target Real pro něj tedy spíše představuje zátěž, čemuž odpovídá i nízká hodnota, kterou je za tuto větev podnikání oprávněn zaplatit. [Prodávající] chce proto prodat realitní část svého podnikání před prodejem TargetCo Kupujícímu.

2.1 Úvod do problematiky

(a) Modelová situace;

(b) Jednotlivé fáze transakce;

(c) Právní rámec.

2.2 Předběžná ujednání (letter of intent; smlouva o smlouvě budoucí kupní)

2.3 Due diligence

(a) Právní rámec;

(b) Vlastnické právo a zatížení;

(i) Rozsah due diligence a důvěra v zápis v katastru nemovitostí.

(c) Právo stavby;

(d) Nájemní smlouvy;

(e) Specifika developerského projektu;

2.4 Struktura transakce (koupě nemovité věci vs koupě obchodního podílu)

2.5 Smluvní dokumentace

2.6 Zápis do katastru nemovitostí

2.7 Daně a poplatky

3. SCHVALOVÁNÍ SPOJOVÁNÍ SOUTĚŽITELŮ – 2. ČÁST – 31. 3. 2015

3.1 Úvod

(a) Pojem a účel;

(b) Postavení, působnost a pravomoc Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže a Evropské komise;

(c) Prameny práva.

3.2 Základní pojmy

(a) Oznamovací povinnost;

(b) Soutěžitel;

(c) Spojení a jeho druhy;

(d) Obratová kritéria.

3.3 Proces schvalování spojení

(a) Příprava oznámení spojení;

(b) Přednotifikační jednání;

(c) Oznámení spojení;

(d) Posuzování přípustnosti spojení;

(e) Rozhodnutí;

(f) Zákaz uskutečňování spojení a důsledky jeho porušení.

4. KORUPČNÍ JEDNÁNÍ VE SPOLEČNOSTECH – 2. ČÁST – 31. 3. 2015

4.1 Úvod do trestní odpovědnosti právnických osob

(a) Co je to korupce;

(b) Nepřímé korupční jednání;

(c) Důsledky korupčního jednání.

4.2 Trestní odpovědnost právnických osob v České republice

(a) Pojem trestní odpovědnosti právnických osob;

(b) Koncept přičitatelnosti;

(c) Zánik trestní odpovědnosti;

(d) Tresty a ochranná opatření.

4.3 Trestní odpovědnost právnických osob ve Spojeném království

(a) Právní úprava ve Spojeném království;

(b) Druhy trestních činů v souvislosti s korupcí;

(c) Koncept objektivní odpovědnosti;

(d) Extrateritoriální účinek.

4.4 Trestní odpovědnost podle amerického zákona o potírání korupce

(a) Právní úprava v USA;

(b) Druhy trestních činů v souvislosti s korupcí;

(c) Extrateritoriální účinek.

4.5 Příklady přeshraničního korupčního jednání

4.6 Právní audit korupčních praktik při M&A transakci

(a) Jak se účinně bránit;

(b) Protikorupční pravidla;

(c) Prověrka ve společnosti a její důsledky.

4.7 Uplatňování zákona o trestní odpovědnosti právnických osob v praxi

5. KAPITALOVÉ TRHY, ÚVĚROVÉ FINANCOVÁNÍ – 3. ČÁST – 21. 4. 2015

5.1 Obecné otázky financování

(a) Srovnání úvěru a dluhopisu;

(b) Rozhodné právo;

(c) Insolvenční otázky;

(d) Zajištění;

(e) Subordinace;

(f) Finanční asistence;

(g) Korporátní souhlasy.

5.2 Úvěrové financování

(a) Druhy úvěrů;

(b) Specifika syndikovaných a klubových úvěrů;

(c) Struktura úvěrové smlouvy.

5.3 Dluhopisy

(a) Rozdíly mezi private placement a veřejnou nabídkou;

(b) Průběh transakce;

(c) Emisní dokumentace (emisní podmínky, prospekt, úpis).

5.4 Deriváty

(a) Význam;

(b) Dokumentace.