



REORGANIZACE

Mgr. Martina Mušálková

CÍL/ÚČEL REORGANIZACE

Cíl reorganizace není zákonem vymezen.

Ale! musí být shodný s **§1 písm. a) IZ** a se zásadami insolvenčního řízení dle **§ 5 IZ**.

KDY REORGANIZOVAT?

- 1/ tržní **hodnota podniku** jako celku, převyšuje součet tržních hodnot jeho částí
- 2/ za přijatelných **transakčních nákladů** nelze realizovat jednorázový prodej podniku (části podniku)
- 3/ **existuje vůle** sanovat ekonomickou situaci dlužníka

INSTITUT REORGANIZACE

- řízení nekonkursního typu
- „sanační“ způsob řešení úpadku
- Inspirace zákonodárce
 - Hlava XI. Bankruptcy Code 1879

INSTITUT REORGANIZACE

Legální definice - § 316 odst. 1 IZ

zpravidla

- postupné uspokojování pohledávek věřitelů
- při zachování provozu dlužníkovy podniku
- zajištěné opatřeními k ozdravění hospodaření podniku
- podle soudem schváleného reorganizačního plánu
- s jeho průběžnou kontrolou ze strany věřitelů

Jiné...

- vymezení procesu, v rámci kterého lze vést vyjednávání o nejvhodnějším způsobu řešení úpadku

REORGANIZACE – VYMEZENÍ PŘÍPUSTNOSTI

§ 316 IZ odst. 2

řešení úpadku nebo hrozícího úpadku dlužníka, který **je podnikatelem** a reorganizace se týká jeho **podniku**

Kdo je podnikatel? § 420 odst. 1 NOZ

Ten, kdo vykonává samostatnou výdělečnou činnost na vlastní účet a odpovědnost živnostenským nebo obdobným způsobem se záměrem činit tak soustavně za účelem dosažení zisku.

!!!Ale NOZ nečiní rozdíl mezi oprávněným a neoprávněným podnikatelem.

Co je to podnik? NOZ nově Obchodní závod (+ pobočka, rodinný závod, zemědělský závod)

Organizovaný soubor jmění, který podnikatel vytvořil a který z jeho vůle slouží k provozování jeho činnosti. Vyvratitelná právní domněnka, že závod tvoří vše, co zpravidla slouží k jeho provozu.

REORGANIZACE – VYMEZENÍ PŘÍPUSTNOSTI

Podmínka kvantitativní přípustnosti

§ 416 odst. 4 IZ

Reorganizace je přípustná pro podnikatele, jejichž roční úhrn čistého obratu za poslední účetní období dosáhnul alespoň částky **50 mil. Kč**, nebo pro podnikatele, kteří mají alespoň **50** zaměstnanců v pracovním poměru.

ALE!! Možnost splnit podmínku kvalitativní přípustnosti. § 416 odst. 5 IZ

REORGANIZACE - NEPŘÍPUSTNOST

§ 316 odst. 3 IZ Reorganizace není přípustná, pokud je dlužník:

- právnická osoba v likvidaci,
- obchodník s cennými papíry,
- osoby oprávněné obchodovat na komoditní burze

„...pokud dojde k ukončení obchodování na burze a je zde další podnikatelská aktivita, není povolení reorganizace vyloučeno...“

(VS Olomouc 2 VSOL 106/2009-B-26 ve věci KSOS 36 INS 1078/2009)

Dále není reorganizace přípustná u...

§ 368 a § 379 IZ

- bank,
- pojišťoven, zajišťoven,
- spořitelních nebo úvěrových družstev

FORMY REORGANIZACE

ZKRÁCENÁ (§ 148 odst. 2 IZ)

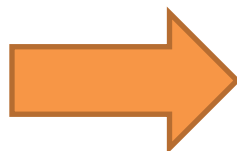
STANDARDNÍ

(též předjednaná, předbalená či pre-packed)

= Reorganizace, na které se dlužník a jeho nejvýznamnější věřitelé dohodnou předem, před zahájením samotného IŘ.

ZKRÁCENÁ REORGANIZACE

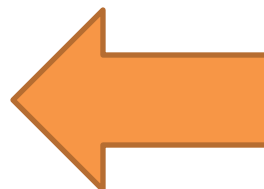
VYJEDNÁNÍ A SCHVÁLENÍ
REORGANIZAČNÍHO PLÁNU



INSOLVENČNÍ NÁVRH
+
NÁVRH NA POVOLENÍ
REORGANIZACE



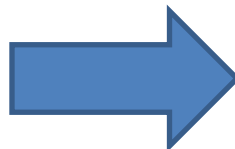
SCHVÁLENÍ REORGANIZAČNÍHO
PLÁNU INSOLVENČNÍM
SOUDEM



ROZHODNUTÍ O ÚPADKU
+
POVOLENÍ REORGANIZACE

STANDARDNÍ REORGANIZACE

INSOLVENČNÍ NÁVRH
+
NÁVRH NA POVOLENÍ
REORGANIZACE

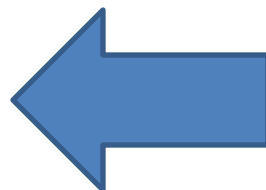


ROZHODNUTÍ O ÚPADKU
+
POVOLENÍ REORGANIZACE



VYJEDNÁNÍ A SCHVÁLENÍ
REORGANIZAČNÍHO PLÁNU

SCHVÁLENÍ REORGANIZAČNÍHO
PLÁNU INSOLVENČNÍM
SOUDEM



Návrh na povolení reorganizace

Standardní Reorganizace: dlužník nebo přihlášený věřitel

Zkrácená Reorganizace: dlužník

Věřitelský návrh musí schválit schůze věřitelů.

Navrhovatel musí být v dobré víře, že budou splněny všechny podmínky pro schválení RP.

Rozlišujeme: podání návrhu na povolení reorganizace vs. podání schváleného RP

NÁVRH NA POVOLENÍ REORGANIZACE LHŮTY

	DLUŽNÍK KVALITATIVNÍ PŘÍPUSTNOST	DLUŽNÍK KVANTITATIVNÍ PŘÍPUSTNOST	PŘIHLÁŠENÝ VĚŘITEL
HROZÍCÍ ÚPADEK	DO ROZHODNUTÍ O ÚPADKU	DO ROZHODNUTÍ O ÚPADKU	NEJPOZDĚJI 10 DNŮ PŘED PRVNÍ SCHŮZÍ VĚŘITELŮ PO ROZHODNUTÍ O ÚPADKU
ÚPADEK	SPOLEČNĚ S INSOLVENČNÍM NÁVRHEM NEBO NEJPOZDĚJI DO ROZHODNUTÍ O ÚPADKU	NEJPOZDĚJI 10 DNŮ PŘED PRVNÍ SCHŮZÍ VĚŘITELŮ PO ROZHODNUTÍ O ÚPADKU	NEJPOZDĚJI 10 DNŮ PŘED PRVNÍ SCHŮZÍ VĚŘITELŮ PO ROZHODNUTÍ O ÚPADKU

NÁVRH NA POVOLENÍ REORGANIZACE

OBSAH

NÁVRH DLUŽNÍKA (§ 319 IZ)

Obecné náležitosti podání (§ 42 odst. 4 O.S.Ř) +

- A. Označení dlužníka a osob oprávněných za něho jednat
- B. Dlužníkovi známé údaje o kapitálové struktuře a majetku osob, které dlužníka ovládají nebo které s dlužníkem tvoří koncern, včetně údajů o probíhajících IŘ, anebo prohlášení, že takových osob není
- C. Údaj o způsobu navrhované reorganizace (není závazné, ale... § 317 odst. 2)

+ seznam majetku, závazků a případných změn

NÁVRH NA POVOLENÍ REORGANIZACE

OBSAH

NÁVRH VĚŘITELE (§ 319 odst. 3 IZ)

Obecné náležitosti podání (§ 42 odst. 4 O.S.Ř) +

A. Označení dlužníka a osob oprávněných za něho jednat

C. Údaj o způsobu navrhované reorganizace (není závazné, ale... § 317 odst. 2)

+ ostatní údaje dle § 319 odst. 1, jsou-li věřiteli známy

Návrh věřitele na povolení reorganizace musí schválit v souladu se zákonnými podmínkami schůze věřitelů. (§ 323 IZ)

Rozhodnutí o návrhu na povolení reorganizace

Insolvenční soud může návrh na povolení reorganizace :

- a) **Odmítnout (nejsou-li ve lhůtě odstraněny vady),**
- b) **Vezme na vědomí zpětvzetí návrhu (dispoziční zásada),**
- c) **Zamítnout**
 - 1) lze se zřetelem ke všem okolnostem důvodně předpokládat, že návrhem na povolení reorganizace je sledován nepoctivý záměr (nepoctivý záměr charakterizuje ustanovení §326 odst. 2 IZ, Rozhodnutí Vrchního soudu v Praze 3VSPH 616/2010 –A-100 ve věci MSPH 93 INS 2456/2010),
 - 2) návrh na povolení reorganizace znovu podala osoba o jejímž návrhu bylo již dříve rozhodnuto,
 - 3) jednalo se o věřitelský návrh na povolení reorganizace a neschválila jej schůze věřitelů.
- d) **Rozhodne o povolení reorganizace.**

ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ REORGANIZACE

Rozhodnutí soudu o povolení či zamítnutí návrhu na povolení reorganizace předchází projednání návrhu na povolení reorganizace.

(§ 148 až § 152 IZ)

Rozhodnutí soudu obsahuje:

- Výrok o povolení reorganizace,
- Informaci o insolvenčním správci,
- Výzvu, aby dlužník ve lhůtě 120 dnů předložil reorganizační plán,
- Výrok týkající se majetkové podstaty,
- Ustanovení znalce.

Účinky:

- ruší se omezení dispozičních oprávnění dlužníka, ke kterým došlo zákonem nebo rozhodnutím insolvenčního soudu (limitace předběžným souhlasem věřitelského výboru, souhlasem insolvenčního správce)
- Pozastavení výkonu funkce orgánů dlužníka

REORGANIZAČNÍ PLÁN

- právně ekonomický dokument, jehož primárním účelem je definovat ekonomické řešení reorganizace
- dohoda *sui genesis*, nahrazující původní závazky dlužníka novými závazky, které vychází z průběhu IŘ a schváleného RP

§ 338 IZ

„Reorganizační plán vymezuje právní postavení dotčených osob v důsledku povolení reorganizace, a to na základě opatření k ozdravení provozu dlužníkovra podniku a uspořádání vzájemných vztahů mezi dlužníkem a jeho věřiteli.“

REORGANIZAČNÍ PLÁN - FÁZE

Sestavení reorganizačního plánu

- Obsah reorganizačního plánu
- Rozdělení věřitelů do skupin
- Způsoby provedení reorganizace

Zpráva o reorganizačním plánu

Přijetí reorganizačního plánu

- Hlasování jednotlivých skupin

Schválení reorganizačního plánu soudem

- Spravedlivost reorganizačního plánu
- Odvolání proti rozhodnutí o schválení nebo proti zamítnutí reorganizačního plánu

Realizace reorganizačního plánu

SESTAVENÍ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU

OBSAH

§ 340 IZ taxativně vymezuje minimální obsah RP:

- a) rozdělení věřitelů do skupin;
 - b) určení způsobu reorganizace;
 - c) vymezení opatření k plnění s reorganizačního plánu zejména z hlediska nakládání s majetkovou podstatou (vymezení osob oprávněných nakládat a rozsahu jejich práv);
 - d) vymezení podmínek dalšího provozu podniku dlužníka, bude li provozován;
 - e) uvedení osob, které se budou podílet na financování reorganizačního plánu nebo převezmou některé dlužníkovy závazky anebo zajistí jejich splnění, včetně určení rozsahu, v němž jsou ochotny tak učinit;
 - f) údaj o tom, zda a jak reorganizační plán ovlivní zaměstnanost v dlužníkově podniku, a o opatřeních, která mají být v tomto směru uskutečněna;
 - g) údaje o závazcích, které bude mít dlužník vůči věřitelům po skončení reorganizace;
 - h) údaje o zajištění pohledávek ohledně nichž se vede incidenční spor a pohledávek vázaných na podmínku odkládací
- + údaje uvedené v RP musí věrně zobrazovat ekonom. a právní možnosti dlužníka
- + náležitosti RP stanoví § 24a vyhlášky č. 311/2007 Sb., o jednacím řádu pro insolvenční řízení

SESTAVENÍ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU ROZDĚLENÍ VĚŘITELŮ DO SKUPIN

§ 337 IZ

Věřitelé se rozdělují podle zásadně shodného právního postavení a zásadně shodného hospodářského zájmu do jednotlivých skupin.

Samostatnou skupinu věřitelů tvoří zejména:

- a) každý zajištěný věřitel je samostatnou skupinou věřitelů, která je oprávněna hlasovat o reorganizačním plánu a míře uspokojení zajištěných pohledávek v reorganizaci samostatně
- b) společníci a členové družstva z titulu pohledávky spočívající v jejich účasti na společnosti či družstvu
- c) věřitelé, jejichž pohledávky nejsou v reorganizačním plánu dotčeny
- d) + další např. zaměstnanci dlužníka, státní orgány, dodavatelé surovin aj.

SESTAVENÍ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU ZPŮSOBY PROVEDENÍ REORGANIZACE

§ 341 IZ demonstrativní výčet *(lze samostatně, v kombinaci nebo i jiné):*

- a) restrukturalizace pohledávek věřitelů;
- b) prodejem majetkové podstaty anebo prodejem dlužníkovy podniku;
- c) vydáním části dlužníkových aktiv věřitelům nebo převodem těchto aktiv na nově založenou právnickou osobu, ve které mají věřitelé majetkovou účast;
- d) fúzí dlužníka - právnické osoby s jinou osobou nebo převodem jeho jmění na společníka se zachováním nebo změnou práv třetích osob;
- e) vydáním akcií nebo jiných cenných papírů dlužníkem nebo novou právnickou osobou podle písmene c) nebo d);
- f) zajištěním financování provozu dlužníkovy podniku;
- g) změnou zakladatelského dokumentu nebo stanov anebo jiných dokumentů upravujících vnitřní poměry dlužníka;

ZPRÁVA O REORGANIZAČNÍM PLÁNU

Účel: odstranění informační asymetrie

Zpráva o RP představuje dodatečné informace, zejména pak zhodnocení dopadu plánu na věřitele, jaké plnění a v jaké hodnotě se jednotlivým skupinám věřitelů nabízí apod.

Náležitosti zprávy o RP upravuje § 25 vyhlášky č. 311/2007 Sb., o jednacím řádu pro insolvenční řízení a její příloha.

bodu 10 přílohy k citované vyhlášce, které ukládá předkladateli popsat pravděpodobné uspokojení věřitelů v konkurzu dlužníka, přičemž se vychází ze srovnání uspokojení pravděpodobně dosažitelného reorganizací a konkurzem, přičemž základem pro zhodnocení je znalecký posudek.

VĚŘITELÉ V REORGANIZACI

- Pohledávky vedoucích zaměstnanců
- Popření přihlášených pohledávek
- Reorganizace se účastní:
 - věřitelé,
 - věřitelé s pohledávkami za majetkovou podstatou a věřitelé jím narovno postavení

POSTAVENÍ INSOLVENČNÍHO SPRÁVCE V REORGANIZACI

- období po povolení reorganizace
- povinnost vykonávat dohled nad činností dlužníka s dispozičním oprávněním:
 - zejména zjišťování a aktualizování soupisu majetkové podstaty,
 - doplňování seznamu věřitelů,
 - podávání zpráv věřitelskému výboru.
- Další úkony může insolvenčnímu správci uložit insolvenční soud.

PŘIJETÍ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU

- O přijetí se hlasuje na schůzi věřitelů, lze i mimo,
- Hlasuje se ve skupinách dle RP,
- Hlasování jednotlivých skupin věřitelů:
 - Hlasování o reorganizačním plánu se považuje za přijaté skupinou věřitelů určenou reorganizačním plánem tehdy, když pro jeho přijetí hlasuje většina hlasujících věřitelů skupiny, jejichž pohledávky tvoří nejméně polovinu celkové jmenovité hodnoty pohledávek skupiny
 - U zajištěných věřitelů platí pravidlo, že pohledávka zajištěného věřitele je do skupiny zařazena jen v rozsahu, ve kterém je kryta hodnotou zajištění, viz § 337 odst. 2 a) a 167 odst 2 IZ

SCHVÁLENÍ REORGANIZAČNÍHO PLÁNU SOUDEM

Insolvenční soud posuzuje:

- a) soulad reorganizačního plánu s tímto zákonem a jinými právními předpisy,
- b) důvodný předpoklad, že reorganizačním plánem není sledován nepoctivý záměr,
- c) zda každá skupina věřitelů přijala nebo se podle § 347 odst. 4 IZ považuje za skupinu, která reorganizační plán přijala,
- d) zda každý věřitel podle reorganizačního plánu získá plnění, jehož celková současná hodnota je ke dni účinnosti reorganizačního plánu stejná nebo vyšší než hodnota plnění, kterou by zřejmě obdržel, kdyby dlužníkův úpadek byl řešen konkursem, ledaže přijímající věřitel souhlasí s nižším plněním,
- e) pohledávky za majetkovou podstatou a pohledávky jim na roveň postavené byly uhrazeny nebo mají být podle reorganizačního plánu uhrazeny ihned poté, co se reorganizační plán stane účinným, ledaže bylo mezi dlužníkem a příslušným věřitelem dohodnuto jinak.

SPRAVEDLNOST REORGANIZAČNÍHO PLÁNU

Jedná se o předpoklad, za kterého soud může reorganizační plán schválit i přes nesouhlas některých skupin věřitelů. (§349 IZ)

DOPAD ÚČINNÉHO REORGANIZAČNÍHO PLÁNU NA VĚŘITELE

Pokud není zákonem nebo reorganizačním plánem stanoveno jinak, pak vůči věřitelům:

- a) zanikají účinností reorganizačního plánu práva vůči dlužníkovi;
- b) za věřitele dlužníka se považují osoby uvedené v reorganizačním plánu, a to za podmínek v něm stanovených, včetně rozsahu práv takto určených věřitelů. Věřitelům vznikají nová práva výhradně založená reorganizačním plánem. Jde tedy o jakousi kolektivní dohodu o narovnání dle IZ, která může nabýt účinnosti i proti vůli konkrétního věřitele;
- c) práva věřitelů vůči spoludlužníkům a ručitelům dlužníka zůstávají reorganizačním plánem nedotčena

DOPAD ÚČINNÉHO REORGANIZAČNÍHO PLÁNU NA TŘETÍ OSOBY

Dopad účinného reorganizačního plánu na třetí osoby spočívá zejména:

- a) zániku práv třetích osob k majetku, který náleží do majetkové podstaty;
- b) vznik práv k majetku náležícího do majetkové podstaty pouze těm osobám, které jsou uvedeny v reorganizačním plánu a to za podmínek v něm stanovených, pokud není v zákoně nebo reorganizačním plánu uvedeno jinak, přičemž toto platí i pro majetek, který podle reorganizačního plánu má připadnout osobě odlišné od dlužníka;
- c) práva třetích osob na vyloučení věci nebo jiné majetkové hodnoty z majetkové podstaty není dotčeno;

REALIZACE REORGANIZAČNÍHO PLÁNU

- **Zánik pohledávek,**
- **Výkon rozhodnutí a exekuce,**
- **Změna reorganizačního plánu,**
- **Kontrola provádění reorganizačního plánu**

DOHLED INSOLVENČNÍHO SOUDU

- činnost insolvenčního soudu v průběhu provádění reorganizačního plánu je značně omezena.
- pouze bere na vědomí nebo projednává zprávy insolvenčního správce a věřitelského výboru o plnění reorganizačního plánu, které jsou mu předkládány ve smyslu ustanovení §354 a §355 IZ.
- opatření k zajištění dodržování reorganizačního plánu může soud po účinnosti schválení reorganizačního plánu provádět pouze na návrh dlužníka, věřitele nebo insolvenčního správce nebo věřitelského výboru.

Skončení reorganizace

- I. Zrušení rozhodnutí o schválení RP (§362 IZ);**
- II. Přeměněna reorganizace v konkurs (§ 363 IZ);**
 - I. Splnění reorganizačního plánu (§ 364 IZ).**