

Fúze a akvizice

Seminář 3 (Due diligence – 2. část)

2.11.2022



Osnova semináře

1. Shrnutí předchozího semináře

2. Due Diligence (2. část)

- Vysvětlení jednotlivých položek checklistu
- Cvičení pro studenty v jednotlivých kategoriích DD
- Zadání samostatné práce

Due Diligence Checklist

Korporátní oblast

KORPORÁTNÍ OBLAST	
	Aktuální výpis z obchodního rejstříku
	Společenská smlouva (zakladatelská listina) o založení Společnosti a její pozdější změny
	Aktuální úplné znění společenské smlouvy
	Stanovy Společnosti
	Aktuální seznam společníků/akcionářů popř. výpis z evidence cenných papírů
	Zápisy z řádných a mimořádných valných hromad od vzniku Společnosti
	Zápisy z jednání orgánů Společnosti (jednatelů, představenstva, dozorčí rady, atd.)
	Jednací a hlasovací řády orgánů Společnosti
	Smlouvy s orgány/členy orgánů Společnosti (např. smlouvy o výkonu funkce)
	Informace a dokumenty k vedeným neskončeným rejstříkovým řízením
	Podání do sbírky listin obchodního rejstříku
	Platné plné moci k zastupování Společnosti včetně případné prokury
	Informace o propojených osobách, včetně schéma koncernu, a zprávy o vztazích mezi nimi
	Smlouvy mezi Společností a i) jejími společníky, ii) propojenými/koncernovými osobami, zejména ovládací smlouva, smlouva o převodu zisku, smlouvy o převodech majetku, smlouvy o půjčce/úvěru, zajištění závazků, apod.
	Smlouvy mezi společníky Společnosti navzájem ohledně jejich obchodních podílů/účasti ve Společnosti či výkonu souvisejících práv (např. dohody o výkonu hlasovacích práv)
	Veškeré dokumenty o dispozicích s obchodními podíly ve Společnosti – rozdělení, převody, zastavení obchodních podílů Společnosti či zřízení jakýchkoliv práv k nim (souhlasy s rozdělením a převody obchodních podílů, pokud se vyžadují; smlouvy o převodech obchodních podílů; potvrzení o doručení smluv Společnosti); dědění obchodních podílů (veškerá dokumentace k dědění obchodního podílu, pravomocná rozhodnutí příslušného soudu o nabytí dědictví k obchodnímu podílu, apod.).
	Informace o případných organizačních složkách/odštěpných závodech Společnosti

Case study

Korporátní oblast

Výpis z účtu

Business Banka, a.s.



Číslo účtu: 111111111/0101

Strana: 1/1

IBAN: CZ11 0100 0000 0001 0000 0000

BIC: CEKOCZAA

Rok/ poř. č.: 2011/15

Za období od: 02.05.2011 do: 09.05.2011

Název účtu: 11111-Bohemia Invest a.s.

Typ účtu: Běžný účet

Měna účtu: CZK

Frekvence: týdenní

Počáteční zůstatek: 100 135 000,00

Konečný zůstatek: 122 000,00

Datum	Označení operace Protiúčet nebo poznámka	Název protiúčtu VS/Reference	Reference banky KS	Částka Odúčtováno
02.05.	1234567901/0800	123457	6436435168746452	-12 000,00 02.05.2011
02.05.	1234567928/0100	Josef Čech 123465	1846436435168746	- 100 000 000,00 02.05.2011
03.05.	1234567944/3030	František Novák 123553	16546587354564646	15 000,00 03.05.2011
05.05.	1234567936/0100	AZ Projects, a.s. 123545	87987974984987576	- 3 000,00 05.05.2011
05.05.	1234567995/6060	123537	98446843554987497	- 12 900,00 05.05.2011
06.05.	1234567987/0123	123529	51249854534687564	-2 562,00 06.05.2011
06.05.	1234567979/0100	MenuPraha, s.r.o. 123510	19674654165762166	- 100,00 06.05.2011
06.05.	1234567960/0800	123502	54664325136132479	1 430,00 06.05.2011
06.05.	1234567952/1010	123481	49943468435619878	1 132,00 06.05.2011

Case study

Korporátní oblast

DODATEK Č. 1

KE SMLOUVĚ O PŘEVODU PODÍLU

Josef Čech, dat. nar. 1. ledna 1967, bytem Staroměstské nám. 1, Staré Město, 110 00 Praha 1, („**Převodce**“)

a

Bohemia Invest a.s., IČO: 290 00 111, se sídlem Praha 116 40, Nám. Curieových 7, zastoupená na základě plné moci panem Janem Billem („**Nabyvatel**“)

společně dále jen „**Smluvní strany**“,

uzavírají k vzájemně uzavřené smlouvě o převodu podílu ze dne 1. března 2011 („**Smlouva**“) tento dodatek č. 1 („**Dodatek**“), a to s ohledem na skutečnost, že cena za podíl dle Smlouvy byla zaplacena dne 2. května 2011:

1. PŘEDMĚT DODATKU

1.1 Dosavadní znění článku 2.2 Smlouvy se nahrazuje následujícím zněním:

„Kupní cena je splatná dne 10. května 2011.“

2. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

2.1 Smluvní strany se tímto výslovně dohodly, že tento Dodatek nabývá platnosti dnem jeho podpisu oběma Smluvními stranami a je účinný ode dne 1. března 2011.

2.2 Tento Dodatek je vyhotoven ve dvou stejnopisech. Každá smluvní strana obdrží jedno vyhotovení.

Due Diligence (2. část)

Due Diligence Checklist

Celkový přehled právní DD

- **Korporátní oblast**
- **Majetek**
- Závazkové vztahy
- Finanční oblast
- Pracovněprávní oblast
- Sporná agenda
- Správní oblast a správní řízení



Due Diligence Checklist

Majetek

MAJETEK	
Dokumenty prokazující nabývací tituly (např. kupní, darovací a jiné nabývací smlouvy) Společnosti k jejímu majetku	
Výpisy z veřejných majetkových registrů (katastr nemovitostí, evidence cenných papírů, další)	
Nájemní, leasingové a obdobné smlouvy k majetku užívanému Společností, včetně dokumentů prokazujících vlastnické právo pronajímatele / vlastníka odlišného od Společnosti	
Stavební/územní rozhodnutí, kolaudační rozhodnutí k provozovnám a jiným objektům užívaným Společností	
Informace a dokumenty k zástavním právům, věcným břemenům nebo jiným právům třetích osob vázoucím na majetku Společnosti, anebo takovým právům k majetku třetích osob smluveným ve prospěch Společnosti	
Osvědčení, výpis z rejstříku, a jiné dokumenty osvědčující práva Společnosti k předmětům duševního a průmyslového vlastnictví (ochranné známky, patenty, průmyslové vzory, apod.)	
Licenční a obdobné smlouvy k předmětům duševního a průmyslového vlastnictví (vč. software) potřebného pro podnikání Společnosti, nebo jejichž je Společnost stranou	
Certifikáty a další dokumentace k internetovým doménám užívaným Společností	
Dokumenty k vedeným řízením v oblasti duševního a průmyslového vlastnictví (zejm. přihlášky ochranných známek, spory, apod.)	

Due Diligence

Majetek

- Nájemní smlouva
- Výpis z KN
- Licenční smlouva

Due Diligence Checklist

Závazkové vztahy

ZÁVAZKOVÉ VZTAHY	
Všeobecné obchodní podmínky, vzorové smlouvy a typizovaná smluvní ujednání či jiné dokumenty (např. výpovědi, zápisy, jiná oznámení, atd.) užívané v obchodních vztazích s odběrateli či dodavateli	
Smlouvy s odběrateli či dodavateli obsahující odchylná ujednání od všeobecných obchodních podmínek	
Soupis / či jiná evidence obchodních smluv s odběrateli či dodavateli s uvedením hodnoty plnění	
Smlouvy nespádající do běžného obchodní, např. pořízení či dispozice s dlouhodobým majetkem, zprostředkovatelské smlouvy, smlouvy o obchodním zastoupení, mandátní či komisionářské smlouvy, franšízové smlouvy, smlouvy o skladování, smlouvy o přepravě, apod.	
Smlouvy obsahující ustanovení o změně efektivního vedení („change of control clause“) – které bude účinné, pokud se změní vedení nebo společníci Společnosti	
Informace o případném prodlení či jiném porušení závazků ze strany Společnosti	
Smlouvy o sdružení, společném podnikání („joint-venture“), smlouvy o tichém společenství, dohody o mlčenlivosti a další podobná nerutinní ujednání	

Due Diligence

Závazkové vztahy

- Rámcová kupní smlouva
- Smlouva o poskytování poradenských služeb

Due Diligence Checklist

Finanční vztahy

FINANČNÍ OBLAST	
Smlouvy o výpůjčce, smlouvy o úvěru a obdobné instrumenty	
Listiny a informace o zajištění závazků Společnosti nebo o zajištění závazků jiných osob Společností nebo jejím majetkem	
Smlouvy a listiny vztahující se k finančním instrumentům nebí obchodům Společnosti na kapitálových trzích	
Listiny a informace o dalších finančních ujednáních nebo nástrojích, zejm. akreditivech, vlastních avalovaných či indosovaných směnkách, dluhopisech, hedgingových smlouvách, bankovních zárukách, ujednáních o derivátech, apod.	
Smlouvy s bankami či jinými bankovními institucemi vč. běžných účtů, platebních karet a šeků, jiných bankovních produktů, a informace o dispozičních právech k nim	
Pojistné smlouvy k majetku Společnosti či pojistným rizikům souvisejícím s její činností (zejm. odpovědnost za škodu, pojištění motorových vozidel, apod.)	

Due diligence

Finanční oblast

- Loan Agreement

DD checklist

Pracovněprávní oblast

	PRACOVNĚPRÁVNÍ OBLAST	
	Vzorové pracovní smlouvy, dohody o pracovní činnosti, dohody o provedení práce	
	Jiné vzorové pracovněprávní dokumenty (mzdový výměr, dohoda o změně pracovního poměru, dohoda o rozvázání pracovního poměru, výpověď, apod.)	
	Jednotlivé pracovní smlouvy s vrcholovými manažery Společnosti (vedoucími zaměstnanci přímo podřízenými statutárnímu orgánu Společnosti)	
	Vnitřní předpisy, řády a směrnice pro zaměstnance	
	Kolektivní smlouva, informace a dokumenty o působení zástupců zaměstnanců (odborová organizace, rada zaměstnanců nebo zástupce pro oblast bezpečnosti a ochrany zdraví při práci)	
	Evidence pracovní doby a práce přesčas	

Due Diligence

Pracovněprávní oblast

- Pracovní smlouva

Due Diligence Checklist

Sporná agenda

SPORNÁ AGENDA	
	Seznam vedených a hrozících soudních nebo rozhodčích sporů s uvedením podstaty věci a její hodnoty
	Dokumentace k vedeným či hrozícím soudním a rozhodčím řízením
	Informace o případném insolvenčním a exekučním řízení

Due Diligence

Sporná agenda

- Přehled sporné agendy

Due Diligence Checklist

Správní oblast a správní řízení

SPRÁVNÍ OBLAST A SPRÁVNÍ ŘÍZENÍ	
	Živnostenská nebo jiná oprávnění k vykonávání činnosti včetně seznamu provozoven
	Veškerá ostatní povolení, registrace, oprávnění, souhlasy nebo licence Společnosti nebo potřebné pro její činnost
	Dokumentace o vedených správních řízeních i) neskončených, ii) skončených a nevykonaných, zejm. v oblastech životního prostředí, hospodářské soutěže, ochrany spotřebitele, ochrany osobních údajů, atd., vyjma řízení před správcem daně, správou sociálního zabezpečení a zdravotními pojišťovnami
	Seznam skončených správních řízení včetně uvedení výsledku
	Veřejnoprávní smlouvy (vztahující se k plnění veřejnoprávních povinností a/nebo uzavřené se subjektem veřejného práva)
	Informace a přepisy Společnosti týkající se nakládání s osobními údaji a zajištění jejich ochrany
	Informace a dokumenty k přijaté veřejné podpoře, zejm. grantům, pobídkám, dotacím, apod.

Due Diligence Disclosure Letter

- Přehled dodatečných informací

Zadání samostatné domácí práce

Zadání samostatné práce

- úkol:
- *Připravte koncept non-solicitation klauzule (viz prezentace 2) pro NDA. Formálně jej připravte včetně záhlaví smlouvy (označení smlouvy, stran, popř. uvozující pasáž atd.) a zápatí smlouvy (podpisová pasáž), mezi něž právě vložíte ujednání o závazku non-solicitation. Pracujte s definováním vícekrát užitých pojmů pro účely smlouvy a následně užitím jen zkráceného výrazu dle definice.*
- rozsah: cca 2 normostrany
- termín odevzdání: nejpozději **v pátek večer před následujícím seminářem (11.11.2022)** zaslat vypracovaný úkol emailem (PŘEDMĚT emailu: Volitelný předmět Fúze a akvizice, TO: psuchy@deloitteCE.com; ivan@telecky.legal)

Před-transakční smlouvy v akvizičních transakcích

Dohoda o mlčenlivosti / Non-Disclosure Agreement (NDA)

Obsah NDA (III)

- Non-solicitation klauzule – zákaz kontaktovat personál a obchodní partnery:
 - s cílem získat informace, nebo
 - s nabídkou spolupráce, nebo
 - s pobídkou pro ukončení vztahu k poskytující straně
- Náhrada škody z porušení NDA
- Smluvní pokuta
- Nezávaznost jednání o transakci a vyloučení předsmluvní odpovědnosti
- Trvání NDA

**Děkujeme za
pozornost.**