



Fúze a akvizice (5)

JUDr. Ivan Telecký, Ph.D.

Mgr. Petr Suchý

Osnova semináře

Přeměny obchodních společností se zaměřením na fúze a rozdělení

Právní úprava přeměn

Právní úprava

Právní předpisy k přeměnám obchodních korporací

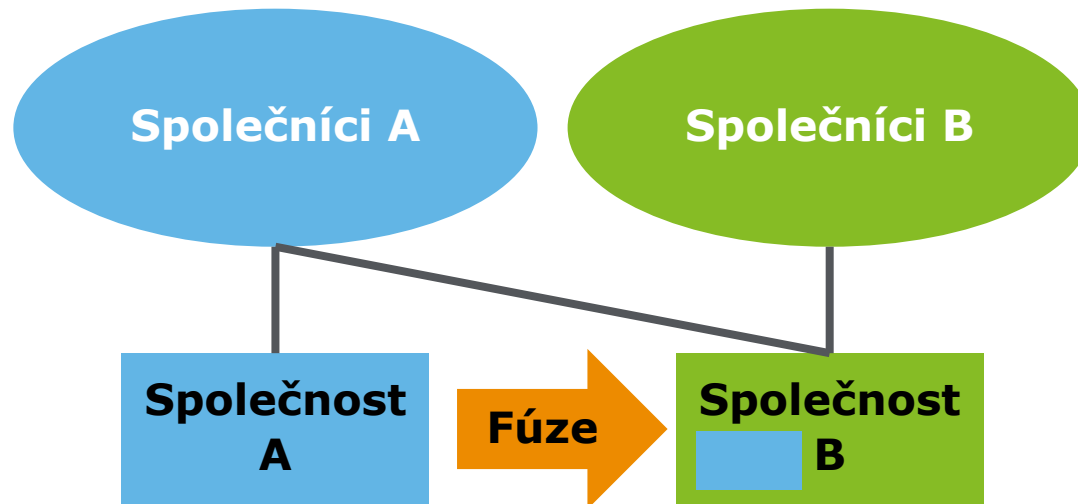
- Rámcová úprava přeměn právnických osob v § 174 a násl. Občanského zákoníku č. 89/2012 Sb. („**OZ**“)
- Zvláštní úprava zákonem č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev („**ZPř**“)
- Obecná úprava obchodních korporací zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech
- Další právní předpisy:
 - Zákon č. 304/2013 Sb. o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob a o evidenci svěřenských fondů
 - Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2005/56/ES o přeshraničních fúzích kapitálových společností
 - Zákon č. 256/2013 Sb. o katastru nemovitostí
 - Zákon č. 58/1992 Sb. o notářích a jejich činnosti (notářský řád)
 - Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví
 - Zákon č. 292/2013 Sb. o zvláštních řízeních soudních

Fúze

Fúze

Sloučení

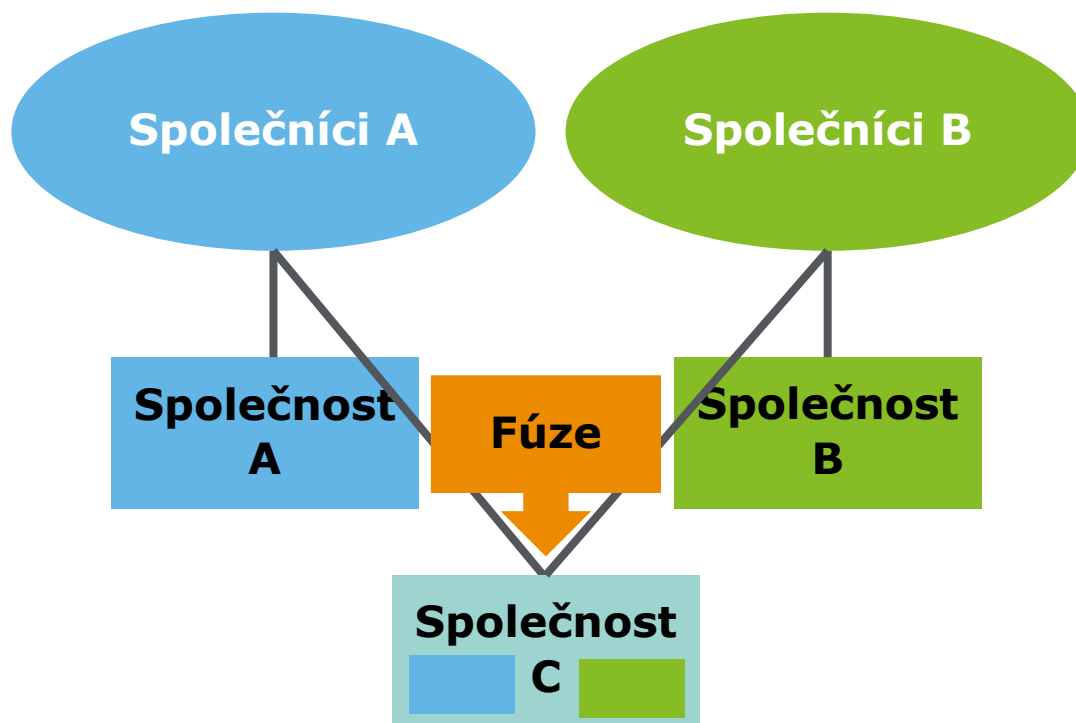
ZPř § 61 (1) Fúzí sloučením dochází k zániku společnosti nebo družstva nebo více společností nebo družstev a přechodu jmění zanikající společnosti nebo družstva na nástupnickou společnost nebo družstvo.



Fúze

Splynutí

ZPř § 62 Fúzí splynutím dochází k zániku dvou nebo více společností nebo družstev a přechodu jejich jmění na splynutím vzniklou nástupnickou společnost nebo družstvo.



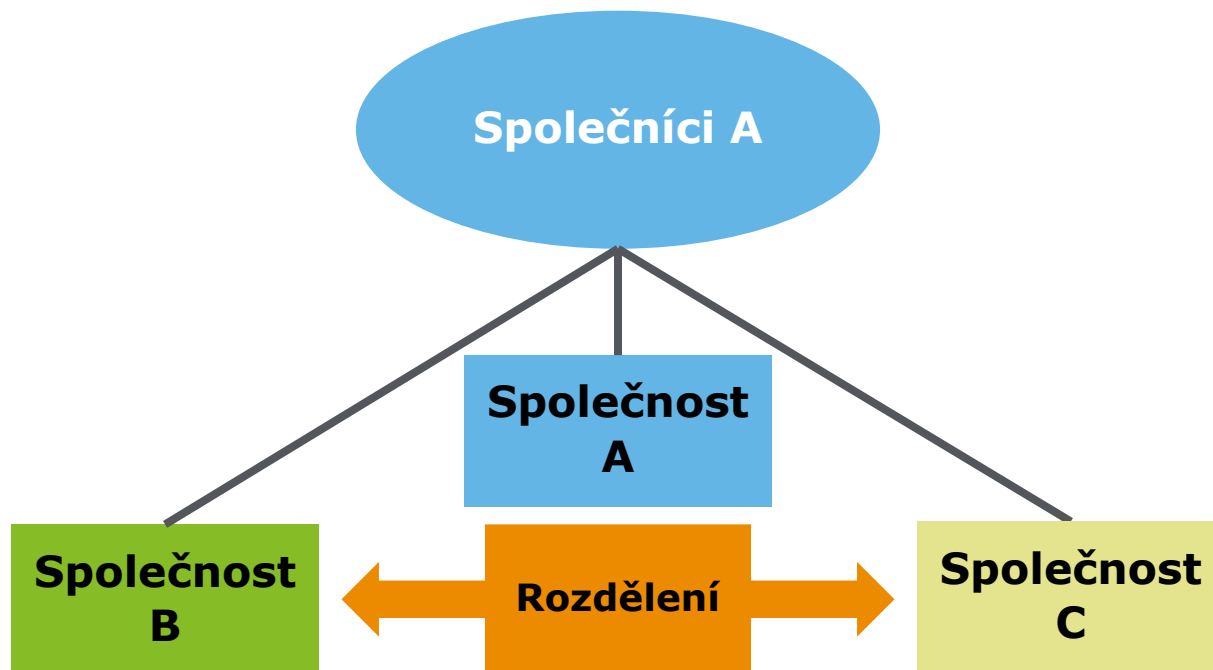
Rozdělení

Rozštěpení

Rozdělení

Rozštěpení se vznikem nových společností

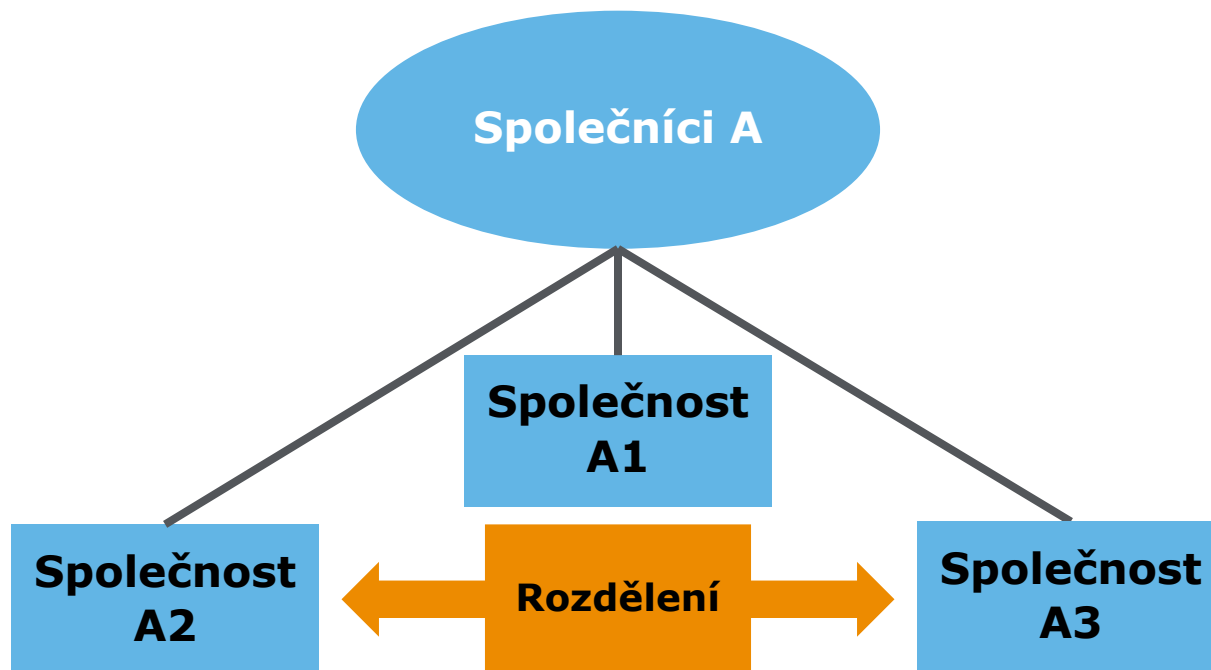
ZPř § 243 (1) Rozdělení může mít formu (a) rozštěpení, v jehož důsledku rozdělovaná společnost nebo družstvo zaniká a její jmění přechází (1.) na více nově vznikajících společností nebo družstev (dále jen „rozštěpení se vznikem nových společností nebo družstev“).



Rozdělení

Rozštěpení sloučením

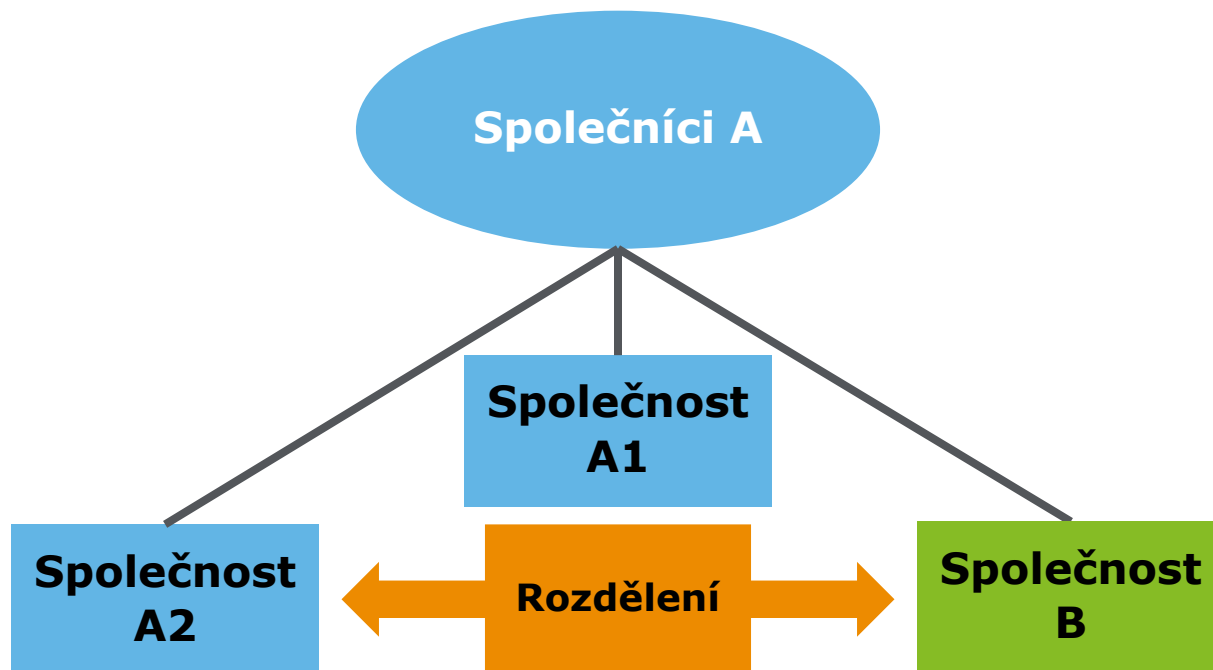
ZPř § 243 (1) Rozdělení může mít formu (a) rozštěpení, v jehož důsledku rozdělovaná společnost nebo družstvo zaniká a její jmění přechází (2.) na více již existujících společností nebo družstev (dále jen „rozštěpení sloučením“).



Rozdělení

Rozštěpení kombinované

ZPř § 243 (1) Rozdělení může mít formu (a) rozštěpení, v jehož důsledku rozdělovaná společnost nebo družstvo zaniká a její jmění přechází (3.) kombinací rozštěpení se vznikem nových společností nebo družstev a rozštěpení sloučením.



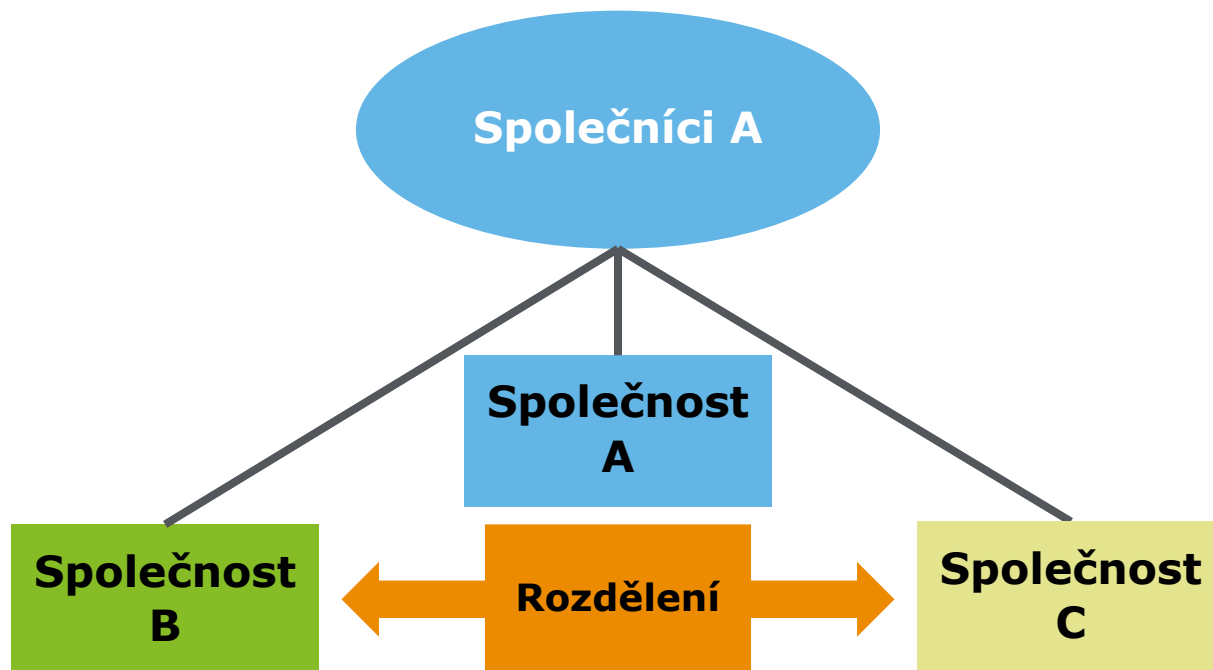
Rozdělení

Odštěpení

Rozdělení

Odštěpení se vznikem nových společností

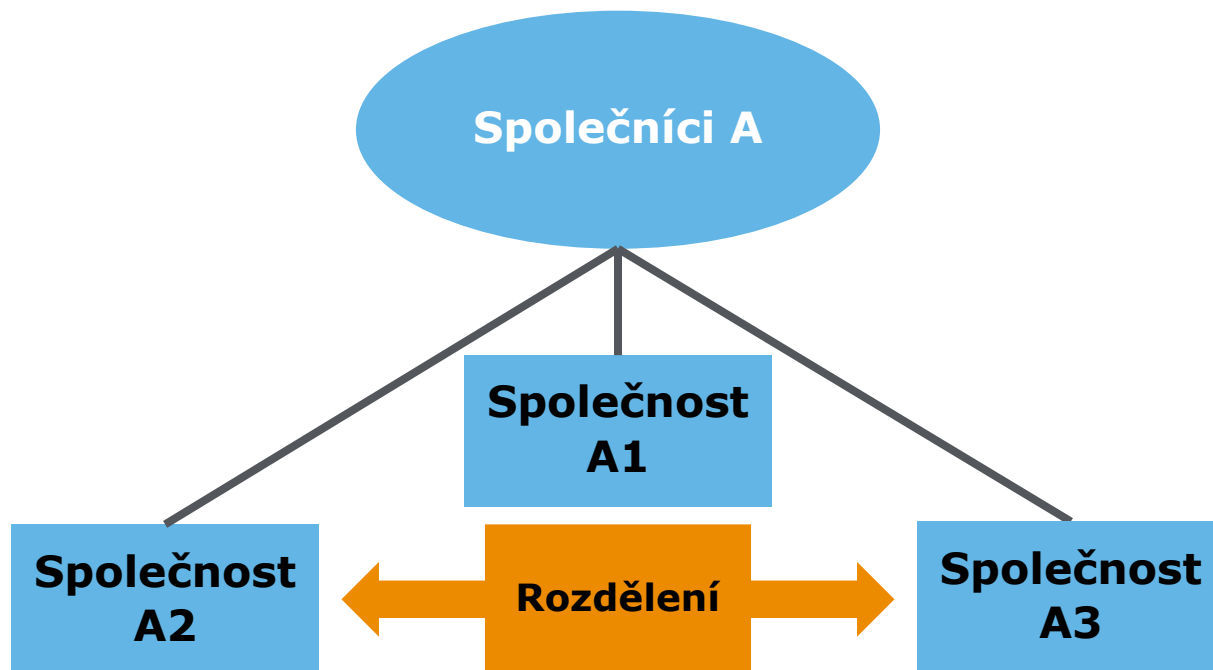
ZPř § 243 (1) Rozdělení může mít formu (b) odštěpení, v jehož důsledku rozdělovaná společnost nebo družstvo nezaniká a část jejího jmění přechází (1.) na více nově vznikajících společností nebo družstev (dále jen „rozštěpení se vznikem nových společností nebo družstev“).



Rozdělení

Odštěpení sloučením

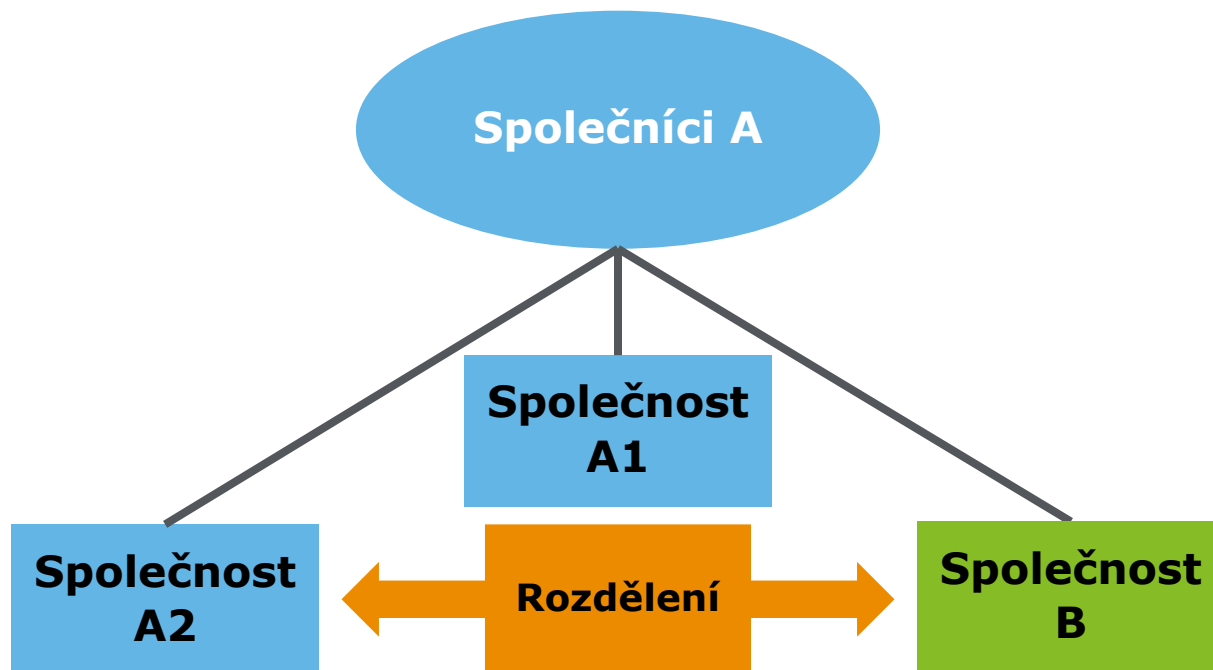
ZPř § 243 (1) Rozdělení může mít formu (b) odštěpení, v jehož důsledku rozdělovaná společnost nebo družstvo nezaniká a část jejího jmění přechází (2.) na více již existujících společností nebo družstev (dále jen „rozštěpení sloučením“).



Rozdělení

Odštěpení kombinované

ZPř § 243 (1) Rozdělení může mít formu (b) odštěpení, v jehož důsledku rozdělovaná společnost nebo družstvo nezaniká a část jejího jmění přechází (3.) kombinací rozštěpení se vznikem nových společností nebo družstev a rozštěpení sloučením.



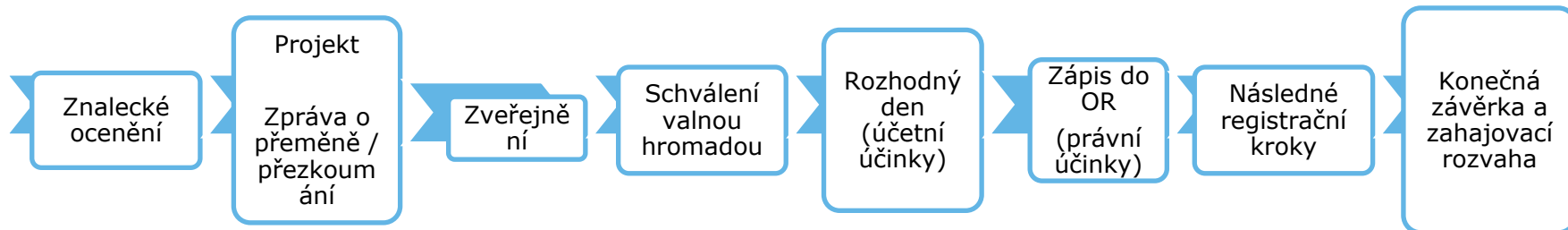
Kroky a milníky fúze / rozdělení

Kroky a milníky fúze / rozdělení

Rozhodný den zpětně



Rozhodný den do budoucna



Kroky a milníky

Rozhodný den

§ 176 OZ

(1) Při přeměně musí být stanoven rozhodný den, od něhož se jednání zanikající právnické osoby považuje z účetního hlediska za jednání uskutečněné na účet nástupnické právnické osoby.

(2) Ke dni předcházejícímu rozhodný den sestaví zanikající právnická osoba nebo právnická osoba rozdělovaná odštěpením konečnou účetní závěrku. K rozhodnému dni sestaví nástupnická právnická osoba nebo právnická osoba rozdělovaná odštěpením zahajovací rozvahu.

§ 10 ZPř

(1) Rozhodný den se určuje pouze při fúzi, rozdělení nebo převodu jmění na společníka.

(2) Při rozdělení odštěpením nastávají účinky rozhodného dne jen ve vztahu k těm jednáním, která se týkají majetku nebo dluhů, jež mají podle projektu rozdělení přejít na nástupnickou společnost nebo družstvo.

(3) Rozhodný den nemůže předcházet o více než 12 měsíců den, v němž bude podán návrh na zápis přeměny do obchodního rejstříku. Jako rozhodný den může být stanoven nejpozději den zápisu fúze, rozdělení nebo převodu jmění na společníka do obchodního rejstříku. Určí-li projekt přeměny den pozdější, považuje se za rozhodný den den zápisu přeměny do obchodního rejstříku.

Kroky a milníky

Ocenění jmění

- Ocenění jmění znalcem jmenovaným soudem:
 - Při fúzi sloučením společnosti s ručením omezeným nebo akciové společnosti jen dochází-li ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti ze jmění zanikající společnosti.
 - Při fúzi splynutím vždy každá zúčastněná společnost s ručením omezeným nebo akciová společnost.
- Ocenění jmění ke dni zpracování poslední řádné nebo mimořádné anebo konečné účetní závěrky sestavované zanikající společností před vyhotovením projektu fúze.
- Posudek znalce pro ocenění jmění musí obsahovat alespoň:
 - popis jmění zanikající společnosti,
 - použité způsoby ocenění,
 - částku, na kterou se jmění zanikající společnosti oceňuje (s vyloučením „vlastních podílů/akcií“),
 - při fúzi splynutím i údaj, zda tato částka odpovídá součtu vkladů do základního kapitálu nástupnické společnosti s ručením omezeným, jež se váží k podílům v nástupnické společnosti, které získají společníci této zanikající společnosti výměnou za podíly na této zanikající společnosti s ručením omezeným, nebo součtu jmenovitých nebo účetních hodnot akcií nástupnické akciové společnosti, jež mají být vydány pro akcionáře této zanikající akciové společnosti, a
 - při fúzi sloučením i údaj o tom, zda tato částka odpovídá alespoň částce zvýšení základního kapitálu, jež připadá na společníky dané zanikající společnosti podle § 73 odst. 1 ZPř.

Kroky a milníky

Projekt fúze / rozdělení - obecné náležitosti

Projekt musí obsahovat:

- firmu a sídlo všech zúčastněných a nových společností nebo družstev, jejich právní formu a identifikační číslo všech zúčastněných společností nebo družstev,
- výměnný poměr podílů / akcií (ledaže nedochází k výměně podílů) a případný doplatek s určením jeho výše a dobu splatnosti + specifické údaje dle právní formy,
- rozhodný den,
- práva, jež nástupnická společnost nebo družstvo poskytne vlastníkůům dluhopisů, popřípadě opatření, jež jsou pro ně navrhována,
- den, od kterého vzniká právo na podíl na zisku komanditistůům nebo společníkůům společnosti s ručením omezeným nebo akcionářůům z vyměněných podílů, jakož i zvláštní podmínky týkající se tohoto práva, pokud existují,
- všechny zvláštní výhody, které jedna nebo více zúčastněných společností nebo družstev poskytuje členům statutárního orgánu, členům dozorčí rady, správní rady nebo kontrolní komise, pokud se zřizuje, a znalci přezkoumávajícímu projekt fúze; přitom se zvlášť uvede, komu je tato výhoda poskytována a kdo a za jakých podmínek ji poskytuje,
- zakladatelské právní jednání (změny) popř. obsazení orgánů,
- u rozdělení i rozdělení zaměstnanců, majetku a dluhů (závazků) a při rozštěpení určení, na kterou nástupnickou společnost nebo družstvo přechází daňová povinnost zanikající společnosti nebo družstva.

Kroky a milníky

Zpráva statutárního orgánu zúčastněné společnosti

Zpráva statutárního orgánu zúčastněné společnosti obsahuje:

- a) odůvodnění výměnného poměru podílů z právního i ekonomického hlediska, dochází-li k jejich výměně, a objasnění kritéria použitého pro rozdělení podílů v nástupnických společnostech nebo družstvech při rozdělení,
- b) odůvodnění výše případných doplatků,
- c) vysvětlení opatření ve prospěch vlastníků jednotlivých druhů cenných papírů emitovaných osobou zúčastněnou na přeměně,
- d) popis obtíží, které se vyskytly při oceňování, nebo údaj, že se žádné obtíže nevyskytly,
- e) změny ekonomického a právního postavení společníků nebo členů, včetně změny rozsahu ručení společníků společností nebo členů družstev nebo některých z nich, pokud se rozsah ručení společníků nebo členů nebo některých z nich mění, a
- f) dopady přeměny na věřitele osoby zúčastněné na přeměně, zejména z hlediska dobytnosti jejich pohledávek.

Nevyžaduje se mj. při přeměně v.o.s. či k.s. a při fúzi s.r.o./a.s. s jejím jediným společníkem nebo pokud souhlasí všichni společníci.

Kroky a milníky

Znalecká zpráva o fúzi / rozdělení

Znalecká zpráva o fúzi / rozdělení musí obsahovat:

- a) stanovisko znalce pro fúzi k tomu, zda výměnný poměr s případnými doplátky je vhodný a odůvodněný,
- b) údaj, podle jaké metody nebo jakých metod byl stanoven výměnný poměr,
- c) vyjádření, zda tato metoda nebo tyto metody jsou pro daný případ přiměřené,
- d) údaj, jakých výměnných poměrů by se dosáhlo při použití každé z metod, jestliže bylo použito více metod; současně se uvede stanovisko k tomu, jaká váha byla přiznána jednotlivým metodám při stanovení výměnného poměru,
- e) zda a jaké zvláštní obtíže se vyskytly při oceňování.

Nevyžaduje se:

- u s.r.o. nevyžádá-li si společník,
- u a.s. jestliže s tím souhlasili všichni akcionáři všech zúčastněných společností nebo jestliže se společnost slučuje se svým jediným akcionářem.

Kroky a milníky

Zveřejnění a informace pro společníky a zaměstnance

Alespoň 1 měsíc před valnou hromadou:

- uložit do sbírky listin obchodního rejstříku projekt přeměny
- zveřejní oznámení o uložení projektu přeměny do sbírky listin a upozornění pro věřitele na jejich práva podle § 35 až 39 ZPř.

Podklady pro společníky ve stejném předstihu před valnou hromadou jako její svolání (s.r.o. doručit 2 týdny před, a.s. v sídle alespoň 1 měsíc před):

- Projekt
- Účetní závěrky za poslední 3 období
- Konečné účetní závěrky a zahajovací rozvahu
- Mezitímní účetní závěrku ne starší 3 měsíců (je-poslední závěrka starší 6 měsíců) – doba ve vztahu k vyhotovení projektu
- Zpráva statutárního orgánu
- Znalecká zpráva
- Posudek znalce pro ocenění jmění, pokud se vyžaduje a není-li součástí znalecké zprávy o fúzi.

Změna zaměstnavatele – informování a projednání (odborová organizace a rada zaměstnanců / zaměstnanci) dle § 338 a násl. zákoníku práce.

Oznámení správci daně dle § 23d zákona o daních z příjmů (převzetí daňových položek).

Kroky a milníky

Práva věřitelů

§ 35 ZPř.

(1) Věřitelé osob zúčastněných na přeměně, kteří přihlásí své nesplacené pohledávky do 6 měsíců ode dne, kdy se zápis přeměny do obchodního rejstříku stal účinným vůči třetím osobám, mohou požadovat poskytnutí dostatečné jistoty, jestliže se v důsledku přeměny zhorší dobytost jejich pohledávek. Marným uplynutím této lhůty toto právo zaniká.

(2) Nedojde-li mezi věřitelem a osobou zúčastněnou na přeměně či nástupnickou společností nebo družstvem k dohodě o způsobu zajištění pohledávky, rozhodne o dostatečném zajištění soud s ohledem na druh a výši pohledávky.

(3) Jestliže věřitel prokáže, že se v důsledku přeměny podstatným způsobem sníží dobytost jeho pohledávky a osoba zúčastněná na přeměně neposkytla přiměřené zajištění, může požadovat poskytnutí dostatečné jistoty ještě před zápisem přeměny do obchodního rejstříku.

§ 36 ZPř: Právo na poskytnutí jistoty nemají věřitelé,

- a) kteří mají právo na přednostní uspokojení svých pohledávek v insolvenčním řízení,
- b) kteří se pro účely insolvenčního řízení považují za zajištěné věřitele, nebo
- c) jejichž pohledávky vznikly až po zápisu přeměny do obchodního rejstříku.

§ 257 a násl. ZPř – vzájemné ručení při rozdělení:

Každá z nástupnických společností ručí za dluhy, jež přešly v důsledku rozdělení ze zaniklé nebo rozdělované společnosti na ostatní nástupnické společnosti nebo zůstaly rozdělované společnosti při odštěpení, společně a nerozdílně s ostatními nástupnickými společnostmi až do částky ocenění jmění, jež na ni mělo přejít podle projektu rozdělení uvedené v posudku znalce pro ocenění jmění.

Kroky a milníky

Schválení valnou hromadou

- Přeměna musí být schválena alespoň třemi čtvrtinami hlasů společníků / akcionářů přítomných na valné hromadě.
- O rozhodnutí valné hromady o přeměně musí být pořízen notářský zápis, jehož přílohou je projekt přeměny.
- Usnesení valné hromady zúčastněné společnosti o schválení fúze / rozdělení musí obsahovat schválení
 - projektu,
 - konečné účetní závěrky a zahajovací rozvahy, pokud rozhodný den předchází vyhotovení projektu, popřípadě mezitímní účetní závěrky.
- Statutární orgán s.r.o. / a.s. seznámí před hlasováním o schválení fúze / rozdělení společníky / akcionáře se znaleckou zprávou, pokud se vyžaduje, a se všemi podstatnými změnami týkajícími se jmění, k nimž došlo v období od vyhotovení projektu do dne konání valné hromady, ve všech zúčastněných společnostech. Správnost oznámení o změnách týkající se jmění musí být potvrzena auditorem, pokud podléhá společnost povinnému auditu, nebo znalcem, který prováděl ocenění jmění. Společníci / akcionáři se toho mohou vzdát.

Kroky a milníky

Zápis do obchodního rejstříku a navazující kroky

§ 177 (1) OZ: Účinnost přeměny právnické osoby zapisované do veřejného rejstříku nastává dnem zápisu do veřejného rejstříku.

Po zápisu do obchodního rejstříku:

- Vhodné oznámit smluvním partnerům, dlužníkům a věřitelům účinnost přeměny
- Zaměstnanci – oznámit přechod na ZP, SSZ
- Vklad vlastnického práva k nemovitým věcem do katastru nemovitostí
- Změna IP v registrech UPV
- Změna vlastníka motorových vozidel
- atp.

Zadání samostatné práce

Zadání samostatné práce

Písemná esej (vlastní úvaha na zadané téma) se zadáním:

- Rozdělení odštěpením společnosti A se vznikem nové společnosti B:
 - Společnost A vlastní dva výrobní závody: Závod 1, který si po rozdělení ponechá a Závod 2, který přejde na nástupnickou společnost B.
 - V projektu rozdělení společnost A popíše majetek, dluhy a zaměstnance, kteří přejdou rozdělením na společnost B, a to dle stavu ke dni vyhotovení projektu.
 - Dokončení (právní účinky) rozdělení nastanou až zápisem do obchodního rejstříku tři měsíce po dni vyhotovení projektu. Během těchto tří měsíců však v rámci Závodu 2 dojde k nabytí nového majetku, vzniku nových dluhů, nástupu nových zaměstnanců, atd.
 - Popište jak byste právně ošetřili tyto nové položky majetku, dluhů a zaměstnance v projektu rozdělení, když je ke dni jeho vyhotovení neznáte, tak, aby bylo po dokončení rozdělení z projektu jasné, že přešly na společnost B.
- rozsah: cca 2 normostrany
- struktura: jméno a datum, úvod, hlavní část, závěr, zdroje, příp. použitá literatura
- termín odevzdání: nejpozději **v pátek večer před následujícím seminářem** zaslat vypracovaný úkol emailem (PŘEDMĚT emailu: Volitelný předmět Fúze a akvizice, TO: psuchy@deloitteCE.com; ivan@telecky.legal)

Děkujeme.