

Fúze a akvizice

Seminář 3 (Due diligence – 2. část)

1.11.2023



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	

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 provozovněm 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
- 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

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.)	

DD checklist

Pracovněprávní oblast

PRACOVNĚPŘÁVNÍ 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 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.

Zadání samostatné domácí práce

Zadání samostatné práce

- Úkol č. 3:

Sepište úvahu na téma, jak byste v kupní smlouvě (SPA) ošetřili rizika na zjištění v rámci Due Diligence (vyberte si alespoň tři z nabízených rizik).

Detailní zadání samostatné práce je v samostatném dokumentu.

rozsah: cca 2 normostrany

- 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 za
pozornost.**