

Príručka pre podnikateľov pre preventívnu reštrukturalizáciu a využitie poradenských služieb v tejto oblasti

Materiál pre MHSR

Spracované: Viliam Myšička, Ľubomír Džačár, Martin Provazník, Martin Jacko, Miriam Galandová

Obsah

1	Čo je preventívna reštrukturalizácia.....	3
1.1	Hroziaci úpadok a medzera krytia.....	4
2	Verejná preventívna reštrukturalizácia a neverejná preventívna reštrukturalizácia.....	6
3	Poradca vo verejnej preventívnej reštrukturalizácii.....	7
3.1	Kedy je potrebné zvážiť využitie služieb poradcu?.....	7
3.2	Ako vybrať poradcu?	7
3.3	Aké služby poskytuje poradca podnikateľom?.....	8
3.4	Ako vám poradca môže pomôcť (základné povinnosti poradcu).....	8
3.5	Zmluva s poradcom a odmena poradcu.....	8
4	Ako prebieha verejná preventívna reštrukturalizácia.....	9
4.1	Príprava na preventívnu reštrukturalizáciu.....	9
4.1.1	dĺžnik musí byť v čase podania návrhu na povolenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie zapísaný v registri partnerov verejného sektora podľa zákon č. 315/2016 Z. z. o registri partnerov verejného sektora a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov,.....	9
4.1.2	vo vzťahu k dĺžnikovi nemôže prebiehať exekučné konanie alebo obdobné vykonávacie konanie na vymoženie peňažného nároku alebo výkon zabezpečovacieho práva (to neplatí, ak dĺžnik osvedčí úhradu vymáhaného nároku v exekučnom konaní alebo obdobnom vykonávacom konaní alebo úhradu pohľadávky, pre ktorej nesplnenie bol začatý výkon zabezpečovacieho práva),	9
4.1.3	dĺžnik neurobil opatrenia ohrozujúce jeho finančnú stabilitu (takýmto opatrením sa rozumie najmä rozdelenie zisku alebo iných vlastných zdrojov dĺžníka v posledných 12 mesiacoch pred podaním návrhu, ale napr. aj vykonanie obchodnej transakcie ohrozujúcej finančnú stabilitu dĺžníka).	9
4.2	Návrh na povolenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie.....	9

4.3	Koncept plánu.....	10
4.4	Dočasná ochrana	10
4.5	Veriteľský výbor.....	11
4.6	Informatívna schôdza	11
4.7	Schvaľovacia schôdza	12
5	Bankové financovanie a verejná preventívna reštrukturalizácia	13
6	Verejný preventívny reštrukturalizačný plán.....	14
6.1	Náležitosti.....	14
6.2	Reštrukturalizačné opatrenia	16
6.3	Skupiny veriteľov	16
7	potvrdenie verejného reštrukturalizačného plánu súdom	18
7.1	Podanie návrhu na potvrdenie verejného plánu na súd	18
7.2	Zamietnutie verejného plánu súdom	18
7.3	Nesúhlas neznamená konkurz.....	18
8	Čo robiť po ukončení konania	19
8.1	Plnenie verejného plánu a dozorná správa	19
8.2	Verejným plánom dotknutí a nedotknutí veritelia.....	20
8.2.1	Dotknutí veritelia.....	20
8.2.2	Nedotknutí veritelia.....	20

1 Čo je to preventívna reštrukturalizácia?

Preventívna reštrukturalizácia je nový spôsob ozdravenie spoločnosti na Slovensku.

Jedná sa o konanie, ktorým môže dlžník riešiť svoj hroziaci úpadok, či iné ťažkosti. V rámci tohto konania si dlžník môže s veriteľmi dohodnúť úpravu svojich dlhov. Predpokladom je, že preukáže veriteľom reálnosť svojho ozdravného plánu.

Toto konanie je jednoduchšie a menej nákladné oproti formálnej reštrukturalizácii. Navyše, ak sa toto konanie nepodarí, spoločnosť automaticky nesmeruje do konkurzu (ako je to v prípade neúspechu formálnej reštrukturalizácie), ale môže naďalej pokračovať v podnikaní a nachádzať opatrenia na vyriešenie svojich ťažkostí.

Celý proces ako aj iniciatíva je v rukách dlžníka, ktorý si na tento proces môže vyhľadať pomoc poradcu. Dlžník spolu s poradcem potom komunikujú s veriteľmi a nastavujú podmienky ozdravného plánu spoločnosti. Ak s týmto plánom veriteľa súhlasia, schvália ho a následne ho potvrdí súd, môže začať realizácia ozdravných opatrení.

Preventívna reštrukturalizácia je upravená v zákone č. 111/2022 Z.z. o riešení hroziaceho úpadku a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej aj len "Zákon o riešení hroziaceho úpadku" resp. "ZHU") a tiež čiastočne v zákone č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej aj len "ZKR").

1.1 Hroziaci úpadok a medzera krytia

Pojem „**hroziaci úpadok**“ vymedzuje § 4 ZKR, ktorý ustanovuje, že dlžník je v hroziacom úpadku, najmä ak mu hrozí platobná neschopnosť. Dlžníkovi môže hroziť úpadok z rôznych dôvodov, avšak iba ak mu úpadok hrozí z dôvodu hroziacej platobnej neschopnosti, možno ho riešiť preventívnou reštrukturalizáciou podľa ZHU, teda zákona o riešení hroziaceho úpadku.

Dlžníkovi hrozí platobná neschopnosť, ak s prihliadnutím na všetky okolnosti možno dôvodne predpokladať, že v priebehu 12 kalendárnych mesiacov nastane jeho platobná neschopnosť. Hroziaca platobná neschopnosť dlžníka sa posudzuje najmä na základe projekcie mesačného vývoja medzery krytia zostavenej na obdobie najbližších 12 mesiacov, ktorá môže byť založená na

- a) projekcii priebežných účtovných závierok,
- b) výpočte cash flow priamou metódou,
- c) výkaze prehľadu peňažných tokov,
- d) zjednodušenom formulári projekcie mesačného vývoja medzery krytia zverejnenom na webovom sídle Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky.

Zákon o riešení hroziaceho úpadku ďalej ustanovuje predpoklad, že právnická osoba je platobne schopná, ak sú kumulatívne splnené dve podmienky:

1. so zreteľom na všetky okolnosti možno odôvodnene predpokladať, že v správe majetku alebo v prevádzkovaní podniku je možné pokračovať a
2. medzera krytia jej splatných peňažných záväzkov peňažným majetkom je menej ako desatina výšky jej splatných peňažných záväzkov, alebo v dobe nie dlhšej ako 60 dní medzera krytia pod takúto hranicu klesne."

Medzerou krytia sa rozumie rozdiel medzi výškou splatných peňažných záväzkov a peňažného majetku, pričom peňažným majetkom sa na účely určenia platobnej neschopnosti rozumejú

- a) peňažné prostriedky,
- b) pohľadávky z účtu, vkladu alebo inej formy vkladu v banke alebo v pobočke zahraničnej banky, alebo v zahraničnej banke so sídlom v členskom štáte Organizácie pre ekonomickú spoluprácu a rozvoj s výpovednou lehotou kratšou ako tri mesiace,
- c) peňažné pohľadávky, cenné papiere a finančné nástroje, ktorých lehota splatnosti uplynie do 30 dní, ak možno s odbornou starostlivosťou odôvodnene predpokladať ich riadne a včasné splnenie,
- d) peňažné pohľadávky, cenné papiere a finančné nástroje po lehote splatnosti nie viac ako 30 dní, ak možno s odbornou starostlivosťou odôvodnene predpokladať ich riadne splnenie do 30 dní od uplynutia lehoty ich splatnosti,
- e) peňažné pohľadávky, cenné papiere a finančné nástroje, ktoré sú splatné na požiadanie (na videnie), ak možno s odbornou starostlivosťou odôvodnene predpokladať ich riadne a včasné splnenie, ak by sa o ich splatenie požiadalo nasledujúci deň.

Za peňažný majetok sa nepovažujú peňažné prostriedky, pohľadávky ani cenné papiere, ktoré sú vyjadrené v mene štátu, ktorý nie je členským štátom Organizácie pre ekonomickú spoluprácu a rozvoj.

Na účely určenia medzery krytia sa neprihliada na sumu splatných peňažných záväzkov:

- ktoré sú spojené so záväzkom podriadenosti alebo by sa v konkurze uspokojovali v poradí ako podriadené pohľadávky, ak veriteľ písomne súhlasil s ich dočasným neplnením,
- o ktorých dlžník vedie s veriteľom vzájomné rokovanie o zmene splatnosti alebo o ich zmene a veriteľ má záujem viesť rokovanie, ktorý dlžníkovi aj písomne potvrdil v čase rokovania.

2 Verejná preventívna reštrukturalizácia a neverejná preventívna reštrukturalizácia

Rozdiel je v tom, že neverejná preventívna reštrukturalizácia je možná len s veriteľmi, ktorí podliehajú dohľadu Národnej banky Slovenska alebo inej obdobnej inštitúcie v zahraničí, teda napríklad s bankami a leasingovými spoločnosťami.

Verejná preventívna reštrukturalizácia je so všetkými veriteľmi. Je tiež potrebné uviesť, že prostredníctvom preventívnej reštrukturalizácie nie je možné riešiť všetky neuhradené záväzky. Z tohto procesu sú vyňaté záväzky tzv. nedotknutým veriteľov (pozri bod 8.2).

Je na voľnom rozhodnutí dlžníka, či si zvolí verejnú alebo neverejnú preventívnu reštrukturalizáciu.

Každý dlžník preto musí vyhodnotiť svoj zoznam veriteľov, štruktúru a výšku záväzkov a svoje možnosti, vrátane toho, aké opatrenia sú vhodné a primerané, a zvoliť vhodnú formu preventívnej reštrukturalizácie. Výhodou neverejnej preventívnej reštrukturalizácie – vzhľadom na okruh veriteľov s pravdepodobne najväčšou výškou pohľadávok – je priestor pre podnikateľa sústrediť sa na najväčšie záväzky, v menej formálnom procese, v užšom kontakte s veriteľmi, so skôr dosiahnutým výsledkom. Výhodou verejnej preventívnej reštrukturalizácie, vzhľadom na zahrnutie všetkých veriteľov, je komplexné riešenie záväzkov podnikateľa, stále v relatívne krátkom čase.

3 Poradca vo verejnej preventívnej reštrukturalizácii

Poradca v kontexte verejnej preventívnej reštrukturalizácie má dôležitý význam.

Aby sme hneď od začiatku dali veci na pravú mieru, zákon nijako nespochybňuje, ba ani nelimituje podnikateľa a jeho manažment v miere ozdravenia podniku a v ich zapojení pri reštrukturalizácii. Naopak, bez ich denno-dennej podpory to určite nepôjde.

Avšak, zákon má ambíciu podať im pomocnú ruku, pretože formálnosť procesu ako aj právne či ekonomické kroky, ktoré je potrebné vykonať, budú bežne presahovať činnosť a skúsenosť samotného podniku či spoločnosti.

Poradca, či už pochádza z právneho prostredia, teda advokát, alebo ekonomického prostredia, teda daňový poradca či audítor, prípadne, transakčný poradca, by mal byť osobou ktorá presvedčivo vie preukázať svoje odborné vedomosti a skúsenosti v oblasti reštrukturalizácie. Preferovane sa má jednať o osobu, ktorá disponuje technickým a personálnym vybavením. Zákon pritom umožňuje aj využitie viacerých poradcov popri sebe.

Poradca následne vie zohrať podstatnú úlohu v procese ozdravenia, a byť akýmsi prostredníkom medzi želaniami spoločnosti a názormi veriteľov, hľadajúc rozumný a funkčný model ozdravenia spoločnosti, jej prežitia tak, aby spoločnosť ešte mnoho rokov pokračovala v jej činnosti, prípadne, v dôsledku ozdravenia, zažila svoj rozmach. Týka sa to aj procesu rokovaní o prípadnom vstupe investora do spoločnosti.

Spoločnosť má voľnosť pri výbere poradcu, avšak, je v jej záujme si ho stanoviť po diskusii s veriteľmi. Dôveryhodnosť poradcu bude spravidla silným faktorom spôsobilým ovplyvniť úspech alebo neúspech.

3.1 Kedy je potrebné zvážiť využitie služieb poradcu?

Spoločnosť by mala zvážiť použiť poradcu už vtedy, keď sa začnú prejavovať jej finančné ťažkosti. Určite by ho však mala mať, pokiaľ zvažuje vstup do preventívnej reštrukturalizácie.

Zapojenie poradcu je vhodné už pred začatím konania, z dôvodu, že pomôže spoločnosti analyzovať stav podniku a prijať primerané opatrenia pred vstupom do preventívnej reštrukturalizácie. Poradca tiež poukáže na dôležité predpoklady, ktoré musia byť splnené pred podaním návrhu na povolenie reštrukturalizácie, ktoré by inak konaniu mohli brániť

Spoločnosť je v zásade povinná využiť služby poradcu, pričom však podrobnosti spolupráce a odmeňovania si dohoduje spoločnosť s poradcom samostatne. Služby poradcu a jeho odmena môže podliehať neskoršej kontrole zo strany veriteľov, preto je potrebné dbať na uzatváranie transparentných dohôd za primerané odmeny.

Spoločnosť len výnimočne nemusí použiť služby poradcu, a to vtedy, ak už má celý ozdravný plán predjednaný s veriteľmi t.j. v prípade výnimky pri získaní súhlasu s poskytnutím dočasnej ochrany podľa § 17 ods. 1.

3.2 Ako vybrať poradcu?

Je odporúčané najmä nasledovné:

1. Dohľadať si informácie o poradcovi, resp. poradcov na internete.

2. Poradca musí vždy byť profesionál a konať s odbornou starostlivosťou. Musí tiež mať zodpovedajúce poistenie zodpovednosti za škodu, vždy je dobré preveriť krytie a jeho výšku a porovnať ho s veľkosťou podniku,
3. Urobiť si zoznam viacerých navrhovaných poradcov, ktorý by mal obsahovať aspoň dvoch alebo troch poradcov. Tento zoznam prediskutovať s veriteľmi.
4. Rozhodnutie využiť služby poradcu konzultovať s veriteľmi (odporúčania výhrady, dôvera veriteľov).
5. Zvážiť a určiť si kritériá výberu vhodného poradcu (vymenovanie kritérií), v nadväznosti na situáciu, v ktorej sa podnik nachádza.
6. Osobné stretnutie s poradcom, resp. poradcami.
7. Transparentnosť (informovať veriteľov o výbere/zmene poradcu)
8. Cenové ponuky, vyjednanie mandátnej zmluvy s poradcom.
9. Zazmluvnenie poradcu.

Celý proces kvalitného výberu poradcu a konzultácie s veriteľmi môže trvať aj mesiac, preto ho nemožno podceňiť.

3.3 Aké služby poskytuje poradca podnikateľom?

Poradca bude prítomný prakticky v celom konaní, vrátane obdobia, ktoré bezprostredne predchádza začatiu konania o povolenie preventívnej reštrukturalizácie. Preto len príkladmo vymenujeme jeho najdôležitejšie zapojenie:

- príprava testov, iných dokumentov, analýz,
- príprava spoločnosti na reštrukturalizáciu,
- poskytovanie poradenstva na ad hoc báze,
- pomoc s prípravou návrhov reštrukturalizačných opatrení.

3.4 Ako vám poradca môže ďalej pomôcť

Nakoľko poradca hrá v celom procese preventívnej reštrukturalizácie významnú úlohu:

- priebežne vyhodnocuje aktuálnu situáciu podniku,
- bez zbytočného odkladu písomne informuje o úpadku, ak počas preventívneho konania zistí, že je dlžník v úpadku,
- zúčastňuje sa informatívnej schôdze a schvaľovacej schôdze,
- vysvetľuje a odpovedá na otázky veriteľov a ďalších subjektov týkajúce sa situácie podniku a trendu vývoja.

3.5 Zmluva s poradcom a odmena poradcu

Spoločnosť si s poradcom vyrokujú a uzatvorí mandátnu zmluvu. Tá by mala jasne stanovovať rozsah práce poradcu a pokryť zákonom predpokladané povinnosti poradcu, prípadne, aj ďalšie dohodnuté úlohy, ako napríklad pomoc pri hľadaní investora.

Súčasťou zmluvy je aj dohodnutá odmena, ktorá závisí plne na dohode. Avšak, podnikateľ si musí byť vedomý skutočnosti, že existuje možnosť veriteľov odporovať takej odmene, ktorá je neprimeraná, napríklad, ak by percento úspechovej odmeny presahovalo trhový štandard, alebo, boli by objednávané zjavne neúčelné analýzy.

Poradca v prvom rade zodpovedá spoločnosti ako klientovi za to, že poskytne svoje služby riadne a včas.

Len výnimočne môže zodpovedať veriteľom za škodu, a to vtedy, keď úmyselne koná v rozpore so zákonom.

4 Ako prebieha verejná preventívna reštrukturalizácia

4.1 Príprava na preventívnu reštrukturalizáciu

Príprava na preventívnu reštrukturalizáciu spočíva najmä v nasledovných podmienkach upravených v § 10 zákona o riešení hroziaceho úpadku:

- 4.1.1 dlžník musí byť v čase podania návrhu na povolenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie zapísaný v registri partnerov verejného sektora podľa zákon č. 315/2016 Z. z. o registri partnerov verejného sektora a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (v registri musí byť zapísaný aj po celý čas reštrukturalizácie),
- 4.1.2 vo vzťahu k dlžníkovi nemôže prebiehať exekučné konanie alebo obdobné vykonávacie konanie na vymoženie peňažného nároku alebo výkon zabezpečovacieho práva (to neplatí, ak dlžník osvedčí úhradu vymáhaného nároku v exekučnom konaní alebo obdobnom vykonávacom konaní alebo úhradu pohľadávky, pre ktorej nespĺnenie bol začatý výkon zabezpečovacieho práva),
- 4.1.3 dlžník neurobil opatrenia ohrozujúce jeho finančnú stabilitu (takýmto opatrením sa rozumie najmä rozdelenie zisku alebo iných vlastných zdrojov dlžníka v posledných 12 mesiacoch pred podaním návrhu, ale napr. aj vykonanie obchodnej transakcie ohrozujúcej finančnú stabilitu dlžníka).

4.2 Návrh na povolenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie

Návrh na povolenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie („návrh“) je oprávnený podať dlžník na miestne príslušnom súde, v ktorého obvode má dlžník sídlo. Podáva sa prostredníctvom na to určeného formulára elektronickými prostriedkami do elektronickej schránky súdu a musí byť autorizovaný dlžníkom v súlade s § 23 zákona č. 305/2013 Z. z. o elektronickej podobe výkonu pôsobnosti orgánov verejnej moci a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o e-Governmente) v znení neskorších predpisov.

Návrh okrem všeobecných náležitostí, t. j. ktorému súdu je určený, kto ho robí, ktorej veci sa týka, čo sa ním sleduje a podpis, musí obsahovať aj vyhlásenie dlžníka, že sú splnené všetky podmienky na povolenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie.

K návrhu dlžník pripája koncept verejného plánu („**koncept plánu**“) a prílohy návrhu. K návrhu dlžník môže pripojiť súhlas s poskytnutím dočasnej ochrany (vysvetlenie nižšie v bode 4.4) nie starší ako 30 dní pred podaním návrhu a priebežnú účtovnú závierku zostavenú ku dňu, od ktorého v čase podania návrhu neuplynulo viac ako 60 dní.

Ak súd povolil verejnú preventívnu reštrukturalizáciu, dlžník je oprávnený opätovne podať návrh najskôr po uplynutí 2 rokov od jej skončenia; ak však došlo k potvrdeniu verejného plánu, najskôr po uplynutí 2 rokov od splnenia verejného plánu.

4.3 Koncept plánu

Koncept plánu, ktorý sa pripája k návrhu, musí obsahovať náležitosti verejného plánu upravené v § 36 zákona o riešení hroziaceho úpadku (tak ako sú popísané nižšie v bode 6.1).

Podrobný plán peňažných tokov sa v koncepte plánu uvádza na obdobie nasledujúcich 6 mesiacov.

4.4 Dočasná ochrana

Na dosiahnutie účelu verejnej preventívnej reštrukturalizácie zákon o riešení hroziaceho úpadku upravuje aj inštitút tzv. dočasnej ochrany pred veriteľmi, ktorý poskytuje časový a vecný priestor pre účinnú reštrukturalizáciu a dosiahnutie cieľa, ktorý je verejnou preventívnou reštrukturalizáciou sledovaný.

Súd poskytne dlžníkovi dočasnú ochranu v rozhodnutí o povolení verejnej preventívnej reštrukturalizácie na obdobie 3 mesiacov, ak s jej poskytnutím:

- a) vyjadrila súhlas väčšina veriteľov počítaná podľa výšky ich nespriaznených pohľadávok alebo
- b) vyjadrilo súhlas aspoň 20 % všetkých veriteľov počítaných podľa výšky ich nespriaznených pohľadávok a v koncepte plánu čiastočné odpustenie pohľadávky alebo uznanie jej čiastočnej nevymáhateľnosti nepresahuje u žiadneho z veriteľov 20 % jeho pohľadávky a odklad splácania žiadnej z pohľadávok nepresiahne 1 rok.

Dlžník môže požiadať o predĺženie dočasnej ochrany o ďalšie 3 mesiace.

Dlžník je povinný počas dočasnej ochrany obmedziť svoju činnosť na úkony, ktorými sa podstatne nemení skladba jeho majetku, záväzkov alebo záväzkových vzťahov. Iné úkony môže robiť iba so súhlasom veriteľského výboru.

Dočasná ochrana má najmä nasledovné účinky:

- a) dlžník nemá povinnosť podať na seba návrh na vyhlásenie konkurzu a takisto nemožno vyhlásiť konkurz alebo povoliť reštrukturalizáciu voči dlžníkovi,

- b) nie je možné viesť voči dlžníkovi exekučné konanie alebo obdobné vykonávacie konanie (s výnimkou zákonom stanovených pohľadávok) alebo začať výkon zabezpečovacieho práva na majetok patriaci dlžníkovi,
- c) dlžník je oprávnený prednostne plniť nový záväzok pred starým záväzkom a nespriaznený záväzok pred spriazneným záväzkom,
- d) veriteľ nemôže ukončiť financovanie dlžníka, ktoré bolo dohodnuté pred poskytnutím dočasnej ochrany z dôvodu, že dlžník neplní dohodnuté podmienky spočívajúce v plnení finančných ukazovateľov.

Dlžník môže so súhlasom veriteľského výboru na účely zabezpečenia riadneho chodu prevádzky jeho podniku počas dočasnej ochrany prijať tzv. krízové financovanie. Za takéto financovanie sa považujú poskytnuté prostriedky najviac v rozsahu 6 mesačných priemerných prevádzkových nákladov dlžníka za uplynulý kalendárny rok. Prostriedky z krízového financovania možno použiť len na účely zabezpečenia riadneho chodu prevádzky podniku dlžníka počas dočasnej ochrany.

4.5 Veriteľský výbor

Súd bez zbytočného odkladu po povolení verejnej preventívnej reštrukturalizácie ustanoví dlžníkovi veriteľský výbor. Ten má 3 alebo 5 členov. Činnosť veriteľského výboru riadi predseda, ktorého spomedzi seba volia členovia veriteľského výboru.

Do pôsobnosti veriteľského výboru patrí najmä:

- a) určiť úkony dlžníka okrem úkonov, ktorými sa podstatne nemení skladba jeho majetku, záväzkov alebo záväzkových vzťahov, ktoré podliehajú schváleniu veriteľským výborom, a tieto úkony schvaľovať,
- b) určiť úkony dlžníka okrem úkonov, ktorými sa podstatne nemení skladba jeho majetku, záväzkov alebo záväzkových vzťahov, ktoré podliehajú schváleniu určeným poradcom,
- c) poskytnúť súhlas dlžníkovi na prijatie krízového financovania,
- d) po začatí verejnej preventívnej reštrukturalizácie schvaľovať odmenu poradcu alebo úhradu neuhradenej odmeny,
- e) rozhodnúť o neprimeranosti odmeny poradcu,
- f) schvaľovať dohody medzi poradcom a dlžníkom, ktoré obmedzujú zodpovednosť poradcu,
- g) vyjadrovať sa k verejnému plánu.

4.6 Informatívna schôdza

Ak súd povolí verejnú preventívnu reštrukturalizáciu, dlžník je povinný zvolať informatívnu schôdzu tak, aby sa konala najskôr 15 dní a najneskôr 20 dní od povolenia verejnej preventívnej reštrukturalizácie. Dlžník túto schôdzu následne aj vedie.

Právo zúčastniť sa informatívnej schôdze má každý, kto tvrdí, že je dotknutým veriteľom. Informatívnej schôdze sa zúčastní správca, poradca a zákonný sudca.

Predmetom informatívnej schôdze je informovanie dotknutých veriteľov o hroziacom úpadku dlžníka a predstavenie konceptu plánu dotknutým veriteľom.

4.7 Schvaľovacia schôdza

Ak súd povolí verejnú preventívnu reštrukturalizáciu, dlžník zvolá schvaľovaciu schôdzu tak, aby sa konala najskôr 60 dní a najneskôr 70 dní od povolenia verejnej preventívnej reštrukturalizácie. Aj schvaľovaciu schôdzu vedie dlžník.

Právo zúčastniť sa schvaľovacej schôdze má každý veriteľ, ktorý o sebe tvrdí, že je dotknutým veriteľom. Schvaľovacej schôdze sa zúčastní správca, poradca a zákonný sudca.

Predmetom schvaľovacej schôdze je informovanie dotknutých veriteľov o dôvodoch hroziaceho úpadku, predstavenie verejného plánu a hlasovanie o prijatí verejného plánu.

Verejný plán je schválený dotknutými veriteľmi, ak:

- a) každá skupina zabezpečených veriteľov hlasovala za prijatie verejného plánu,
- b) v každej skupine nezabezpečených veriteľov hlasovala za prijatie verejného plánu aspoň 3/4 väčšina hlasujúcich veriteľov v danej skupine počítaná podľa sumy pohľadávok,
- c) v každej skupine nezabezpečených veriteľov hlasovala za prijatie verejného plánu väčšina veriteľov s pohľadávkami presahujúcimi 1 % sumy pohľadávok hlasujúcich veriteľov v danej skupine počítaná podľa pravidla každý veriteľ jeden hlas,
- d) v každej skupine veriteľov spriaznených pohľadávok a podriadených veriteľov hlasovala za prijatie verejného plánu nadpolovičná väčšina hlasujúcich veriteľov v danej skupine počítaná podľa sumy pohľadávok,
- e) v každej skupine spoločníkov hlasovala za prijatie verejného plánu nadpolovičná väčšina spoločníkov.

Ak niektorá skupina neschváli verejný plán, dlžník je oprávnený domáhať sa v návrhu na potvrdenie verejného plánu súdom nahradenia súhlasu skupiny rozhodnutím súdu.

5 Bankové financovanie a verejná preventívna reštrukturalizácia

Výhodou verejnej preventívnej reštrukturalizácie, ak bola poskytnutá aj dočasná ochrana, je to, že dlžník má možnosť krízového financovania v podobe financovania, ktoré bolo dohodnuté pred poskytnutím dočasnej ochrany.

Po splnení určitých podmienok, predovšetkým po získaní súhlasu veriteľského výboru, môže čerpať úverové prostriedky. Aj tu však platí, bez ohľadu na rozsah pôvodne dohodnutej výšky úveru, že čerpanie môže byť maximálne v rozsahu 6 mesačných priemerných prevádzkových nákladov dlžníka za uplynulý kalendárny rok, prípadne v nižšom v závislosti od schválenia veriteľského výboru.

6 Verejný preventívny reštrukturalizačný plán

V súlade s § 34 ods. 1 zákona o riešení hroziaceho úpadku musí byť verejný preventívny reštrukturalizačný plán („**verejný plán**“) vypracovaný tak, aby zabezpečoval spravodlivé rozdelenie hodnoty majetku dlžníka medzi dotknutých veriteľov, bol určitý, zrozumiteľný, reálny, udržateľný, podľa možnosti konsenzuálny a obsahoval všetky údaje, ktoré dotknutí veritelia potrebujú, aby mohli o verejnom pláne informovane hlasovať.

6.1 Náležitosti

Ustanovenie § 36 zákona o riešení hroziaceho úpadku člení verejný plán na **úvodnú časť**, **opisnú časť** a **záväznú časť** a zároveň vymenúva **prílohy**, ktoré je k nemu potrebné priložiť.

6.1.1 Úvodná časť

Úvodnú časť verejného plánu upravuje § 36 ods. 2 zákona o riešení hroziaceho úpadku, pričom táto musí obsahovať:

- a) označenie dlžníka,
- b) označenie správcu,
- c) označenie príslušného súdu.

6.1.2 Opisná časť

Opisnú časť verejného plánu upravuje § 36 ods. 3 zákona o riešení hroziaceho úpadku, s tým, že táto musí obsahovať:

- a) podrobnú charakteristiku hlavného predmetu podnikania a ostatných predmetov podnikania dlžníka,
- b) podrobný opis ekonomickej situácie dlžníka, najmä prečo hrozí úpadok, prípadne kedy nastal hroziaci úpadok a z akých dôvodov vrátane uvedenia rozsahu ťažkostí,
- c) podrobný opis doposiaľ prijatých opatrení a reštrukturalizačných opatrení predpokladaných verejným plánom, vrátane vysvetlenia ich právnych a ekonomických vplyvov a dôvodov ich prijatia, a časový rámec ich implementácie,
- d) označenie dotknutých veriteľov, podmienených dotknutých veriteľov a nedotknutých veriteľov vrátane odôvodnenia ich začlenenia do týchto skupín,
- e) označenie vytvorených skupín dotknutých veriteľov a odôvodnenie ich vytvorenia, opis a odôvodnenie pravidiel začleňovania jednotlivých dotknutých veriteľov do konkrétnej skupiny dotknutých veriteľov a odôvodnenie začlenenia dotknutého veriteľa do konkrétnej skupiny dotknutých veriteľov,
- f) predpokladanú mieru uspokojenia každého dotknutého veriteľa v najlepšom alternatívnom scenári a navrhovanú mieru uspokojenia každého dotknutého veriteľa,
- g) pravidlá poskytovania informácií zamestnancom a ich zástupcom¹⁷⁾ a pravidlá konzultácií so zamestnancami a ich zástupcami, zhodnotenie

- celkových dôsledkov verejného plánu na zamestnancov dlžníka, najmä ak ide o otázky týkajúce sa skončenia pracovnoprávneho vzťahu alebo zmeny pracovných podmienok alebo podmienok zamestnávania,
- h) podrobný plán peňažných tokov na obdobie plnenia verejného plánu,
 - i) predpokladané nové financovanie a odôvodnenie jeho prijatia,
 - j) ďalšie údaje tak, aby dotknutí veritelia mohli informovane s odbornou starostlivosťou hlasovať o verejnom pláne,
 - k) odôvodnenie rozumnej vyhladky verejného plánu odvrátiť hroziaci úpadok a zabezpečiť životaschopnosť podniku dlžníka a určenie nevyhnutných predpokladov na dosiahnutie tohto cieľa.

6.1.3 Závazná časť

Závaznú časť verejného plánu upravuje § 36 ods. 4 zákona o riešení hroziaceho úpadku, ktorej obsahové náležitosti sú nasledovné:

- a) označenie dotknutých veriteľov a nedotknutých veriteľov, označenie vytvorených skupín dotknutých veriteľov s uvedením označenia veriteľov, ktorí patria do konkrétnej skupiny dotknutých veriteľov, a opis spôsobu nakladania s právami dotknutých veriteľov v skupine,
- b) opis spôsobu nakladania s majetkom, podnikom alebo časťou podniku dlžníka, ak má dôjsť k ich prevodu, zaťaženiu alebo zrušeniu zaťaženia,
- c) opis spôsobu vydania nových podielov dlžníkom alebo zapojenou osobou a opis spôsobu nakladania s aktuálnymi podielmi alebo novými podielmi, ak má dôjsť k prevodu alebo zrušeniu aktuálnych podielov alebo vydaniu nových podielov,
- d) označenie osôb, ktoré majú byť ustanovené do funkcie štatutárneho orgánu alebo dozorného orgánu dlžníka alebo zapojenej osoby a ktoré majú byť z takej funkcie odvolané,
- e) označenie subjektu, ktorý poskytuje nové financovanie dlžníkovi alebo zapojenej osobe, podmienky nového financovania a ďalšie dohodnuté náležitosti nového financovania,
- f) označenie subjektu, ktorý poskytuje nový kapitál dlžníkovi alebo zapojenej osobe, podmienky poskytnutia nového kapitálu a ďalšie dohodnuté náležitosti poskytnutia nového kapitálu,
- g) opis iných právnych vzťahov, ktoré majú podľa verejného plánu vzniknúť, zmeniť sa alebo zaniknúť.

6.1.4 Prílohy

Ustanovenie § 36 ods. 6 zákona o riešení hroziaceho úpadku vymenúva nasledovné prílohy verejného plánu:

- a) zoznam veriteľov,
- b) zoznam majetku s určením jeho hodnoty,
- c) zoznam ručiteľov a spoludlžníkov alebo iných osôb, ktorým vznikne pohľadávka voči dlžníkovi, ak budú za neho plniť jeho záväzok,
- d) zoznam spriaznených osôb,
- e) zoznam úkonov so spriaznenými osobami za posledné tri roky,
- f) zoznam zamestnancov,

- g) analýza hroziaceho úpadku,
- h) analýza najlepšieho záujmu veriteľov,
- i) analýza pravidla relatívnej priority,
- j) analýza životaschopnosti.

Analýza hroziaceho úpadku, analýza najlepšieho záujmu veriteľov, analýza pravidla relatívnej priority a analýza životaschopnosti, resp. minimálne odborné vstupy pre tieto analýzy by mali byť spracované skúsenými poradcami, a to s dôrazom najmä na ich odborné vedomosti a skúsenosti.

6.2 Reštrukturalizačné opatrenia

V zmysle § 35 zákona o riešení hroziaceho úpadku ide o opatrenia ekonomickej a právnej povahy, ktoré majú za cieľ odvrátiť úpadok dlžníka a zabezpečiť životaschopnosť podniku dlžníka. Takýmito opatreniami sú najmä:

- a) reštrukturalizácia záväzkov dlžníka voči dotknutým veriteľom, najmä odklad ich splatnosti alebo ich čiastočné odpustenie, ich zabezpečenie alebo úprava ich zabezpečenia alebo ich uspokojenie inak ako peniazmi,
- b) reštrukturalizácia majetku dlžníka, najmä predaj, prevod alebo zaťaženie majetku, podniku alebo časti podniku dlžníka alebo zrušenie zaťaženia majetku dlžníka,
- c) reštrukturalizácia kapitálovej štruktúry dlžníka, najmä predaj, prevod alebo vydanie nových podielov, zmena zakladateľskej zmluvy, stanov alebo iných podobných dokumentov alebo doplnenie kapitálu dlžníka alebo rovnaké opatrenia u zapojenej osoby,
- d) reštrukturalizácia ľudských zdrojov podniku dlžníka, najmä vznik alebo skončenie pracovnoprávneho vzťahu, zmena pracovných podmienok alebo podmienok zamestnávania,
- e) reštrukturalizácia riadenia a kontroly dlžníka, najmä ustanovenie, odvolanie alebo výmena štatutárneho organu alebo jeho člena alebo dozorného orgánu alebo jeho člena,
- f) ďalšie reštrukturalizačné opatrenia, ktorých cieľom je odvrátiť úpadok a zabezpečiť životaschopnosť podniku,
- g) financovanie reštrukturalizačných opatrení.

Ide len o demonštratívny výpočet, pričom môže ísť aj o iné reštrukturalizačné opatrenia pozostávajúce z akejkoľvek zmeny na strane majetku, záväzkov, záväzkových vzťahov alebo kapitálovej štruktúry dlžníka alebo z kombinácie týchto zmien vrátane zapojenia iných osôb, najmä investora alebo novozaloženej osoby, ako aj z organizačných, personálnych, obchodných, finančných a prevádzkových opatrení.

6.3 Skupiny veriteľov

Ustanovenie § 37 zákona o riešení hroziaceho úpadku stanovuje, že vo verejnom pláne sa z dotknutých veriteľov vytvorí samostatná skupina:

- a) pre každého zabezpečeného veriteľa,
- b) nezabezpečených veriteľov,

- c) veriteľov spriaznených pohľadávok,
- d) podriadených veriteľov; a
- e) spoločníkov.

S dotknutými veriteľmi sa v každej skupine musí zaobchádzať rovnako, zohľadňujúc pravidlo pomerného uspokojenia veriteľov.

7 Potvrdenie verejného reštrukturalizačného plánu súdom

7.1 Podanie návrhu na potvrdenie verejného plánu na súd

Po skončení schvaľovacej schôdze začína dlžníkovi plynúť sedem dňová lehota, v ktorej musí stihnúť podať návrh na potvrdenie verejného plánu na súd. Tento návrh musí obsahovať všeobecné náležitosti návrhu podľa § 127 Civilného sporového poriadku spolu so zápisnicou zo schvaľovacej schôdze a verejný plán s prílohami, ktorý bol na schôdzi schválený.

Popri tom je potrebné, zaslať elektronickú verziu tohto návrhu a jeho príloh každému veriteľovi, ktorý hlasoval proti prijatiu verejného plánu, aby sa mohol k návrhu do 10 dní od doručenia elektronickej verzie vyjadriť.

Následne verejný plán posúdi súd a rozhodne.

7.2 Zamietnutie verejného plánu súdom

Súd musí návrh zamietnuť ak zistí, že:

- neboli dodržané pravidlá prípravy, tvorby a schvaľovania verejného plánu alebo zoznam veriteľov nebol zostavený riadne, ak to namieta nesúhlasiaci veriteľ, na ktorého to malo alebo môže mať nepriaznivý vplyv,
- návrh na potvrdenie verejného plánu nebol podaný včas alebo dlžník včas nezaslal jeho elektronickú verziu nesúhlasiacemu veriteľovi,
- verejný plán je neurčitý alebo nezrozumiteľný,
- verejný plán nebol schválený dotknutými veriteľmi alebo rozhodnutím súdu vo všetkých skupinách,
- nesúhlasiaci veriteľ vo vyjadrení tvrdí, že v prípade potvrdenia verejného plánu bude jeho postavenie horšie, ako v prípade najlepšieho alternatívneho scenára, ibaže dlžník preukáže opak,
- dlžník je v omeškaní s úhradou nového záväzku a jeho uhradenie nie je ani dostatočným spôsobom zabezpečené,
- kvalifikovaná skupina nesúhlasiacich veriteľov vo vyjadrení tvrdí, že verejný plán nemá rozumné vyhliadky na odvrátenie hroziaceho úpadku alebo zabezpečenie životaschopnosti podniku, ibaže dlžník preukáže, že možno dôvodne predpokladať opak,
- nové financovanie potrebné na plnenie verejného plánu nespravodlivo poškodzuje záujmy veriteľov, alebo
- sú tu dôvody na zastavenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie.

Proti uzneseniu súdu o zamietnutí návrhu na potvrdenie verejného plánu súdom, je prípustné odvolanie.

7.3 Nesúhlas neznamená konkurz

Je potrebné zdôrazniť, že ak súd návrh neschváli, neznamená to, že dlžník automaticky padne do konkurzu, ako je tomu v prípade klasických reštrukturalizácií. Podnikatelia sa teda nemusia obávať, že po neschválení návrhu bude nasledovať bez ďalšieho vyhlásenie konkurzu. Môžu naďalej

pokračovať vo svojej činnosti a prijímať vhodné opatrenia smerujúce k odvráteniu hroziaceho úpadku.

8 Čo robiť po ukončení konania

Potvrdenie verejného plánu má za následok tieto základné účinky:

- Verejný plán je záväzný pre dlžníka a rovnako aj pre všetkých dotknutých veriteľov, ktorí sú uvedení v zozname veriteľov.
- Dlžník je povinný plniť verejný plán – povinnosti, ku ktorým sa vo verejnom pláne zaviazal, a to riadne a včas.
- Závazky voči verejným plánom nedotknutým veriteľom je dlžník povinný plniť riadne a včas.
- V prípade existencie pohľadávky dotknutého veriteľa, ktorý nebol dlžníkovi známy ani 30 deň od povolenia preventívnej reštrukturalizácie, táto sa po potvrdení verejného plánu stáva nevymáhateľnou.
- Poskytuje sa ochrana verejnému plánu, krízovému aj novému financovaniu najmä nasledovne:
 - verejnému plánu, ako právnomu úkonu, nie je možné odporovať;
 - poskytnuté nové financovanie alebo krízové financovanie a nároky z nich nemožno určiť za neplatné, odporovateľné alebo nevymáhateľné;
 - voči poskytovateľom nového financovania alebo krízového financovania nemožno vyvodzovať trestnoprávnu, správnu alebo občianskoprávnu zodpovednosť z dôvodu, že poškodzuje spoločný záujem veriteľov;
 - právne úkony uskutočnené v súvislosti s rokovaním o verejnom pláne alebo plnením potvrdeného verejného plánu nemožno určiť za neplatné, odporovateľné alebo nevymáhateľné z dôvodu, že poškodzujú spoločný záujem veriteľov, ak boli primerané a nevyhnutne potrebné na dosiahnutie účelu verejnej preventívnej reštrukturalizácie (výnimkou sú právne úkony dlžníka v súvislosti s rokovaním o verejnom pláne po tom, ako sa dostal do úpadku).

8.1 Plnenie verejného plánu a dozorná správa

Pre väčšiu istotu, že sa dlžník bude verejným plánom riadiť, je možné vo verejnom pláne určiť, že na čas jeho plnenia sa zavádza dozorná správa. Zmyslom dozornej správy je dohliadať a kontrolovať podnikateľskú činnosť dlžníka, a to v záujme splnenia verejného plánu.

Aj keď nebola zavedená dozorná správa, na žiadosť dotknutého veriteľa počas plnenia verejného plánu je dlžník povinný poskytnúť informácie o plneniach uskutočnených v prospech sporných nespriaznených veriteľov.

V záväznej časti verejného plánu sa určí, bez ktorých podstatných častí verejného plánu nemôže dôjsť k jeho splneniu. Medzi podstatnú časť verejného plánu musí vždy patriť splnenie všetkých peňažných záväzkov z verejného plánu.

Hneď po tom, ako dlžník splní podstatné časti verejného plánu, zverejní oznam o ich splnení v Obchodnom vestníku. V prípade, že bola zavedená dozorná správa, dlžník môže takýto oznam o splnení podstatných častí verejného plánu zverejniť iba so súhlasom správcu alebo veriteľského výboru.

8.2 Verejným plánom dotknutí a nedotknutí veritelia

Na účely tvorby verejného plánu, práv a povinností jednotlivých veriteľov a právnych následkov spojených s verejným plánom, zákon vymedzuje dve skupiny veriteľov:

8.2.1 Dotknutí veritelia

- všetci veritelia, ktorých pohľadávka vznikla pred rozhodným dňom (pred prvým dňom kalendárneho mesiaca predchádzajúceho kalendárnemu mesiacu, v ktorom bol podaný návrh) ak nejde o nedotknutého veriteľa, a
- spoločník dlžníka, ak sa predpokladá zmena majetkových pomerov či štruktúry dlžníka.

Dotknutým veriteľom je aj podmienený dotknutý veriteľ, t. j. ručiteľ, spoludlžník či iná osoba, ktorej vznikne pohľadávka voči dlžníkovi po rozhodnom dni za predpokladu, že táto osoba splní záväzok dlžníka vzniknutý pred rozhodným dňom, ak samozrejme nejde v tomto prípade o nedotknutého veriteľa.

8.2.2 Nedotknutí veritelia

Zákon explicitne vymenúva skupiny veriteľov, ktorí nie sú verejným plánom dotknutí, pričom verejný plán môže súčasne určiť aj ďalších veriteľov, ktorí ním nebudú dotknutí. Medzi nedotknutých veriteľov patria:

- a) osoby, ktoré majú voči dlžníkovi pracovnoprávny nárok,
- b) drobný veriteľ (s pohľadávkami v celkovej sume najviac 500 eur,
- c) malý veriteľ v sume do 5 000 eur,
- d) správca,
- e) poradca vo výške veriteľským výborom schválenej odmeny,
- f) nepeňažný veriteľ,
- g) sporný nespriaznený veriteľ,
- h) správca dane a
- i) colný orgán.