

# Preventivní restrukturalizace – co nás naučil rok života zákona

V Praze 3.12.2024



# Právní základ a východiska

> Zákon o preventivní restrukturalizaci (9. 2023)

> Východiska:

- Řešení zadluženosti u podnikatele, který není platebně neschopný
- Snaha předejít úpadku
- Dispoziční oprávnění podnikatele, avšak za současného omezení podnikatele
- Konsensuální jednání s vybranými věřiteli s možností překonání nesouhlasící menšiny
- Neveřejnost
- Moratorium na podporu vyjednávání restrukturalizačního plánu

# Vývoj distressu NHO

**ÚVĚROVÝ  
DEFAULT :**

VI. – XI.2023

**PREVENTIVNÍ  
RESTRUKTURALIZACE:**

XI.2023 – VI.2024

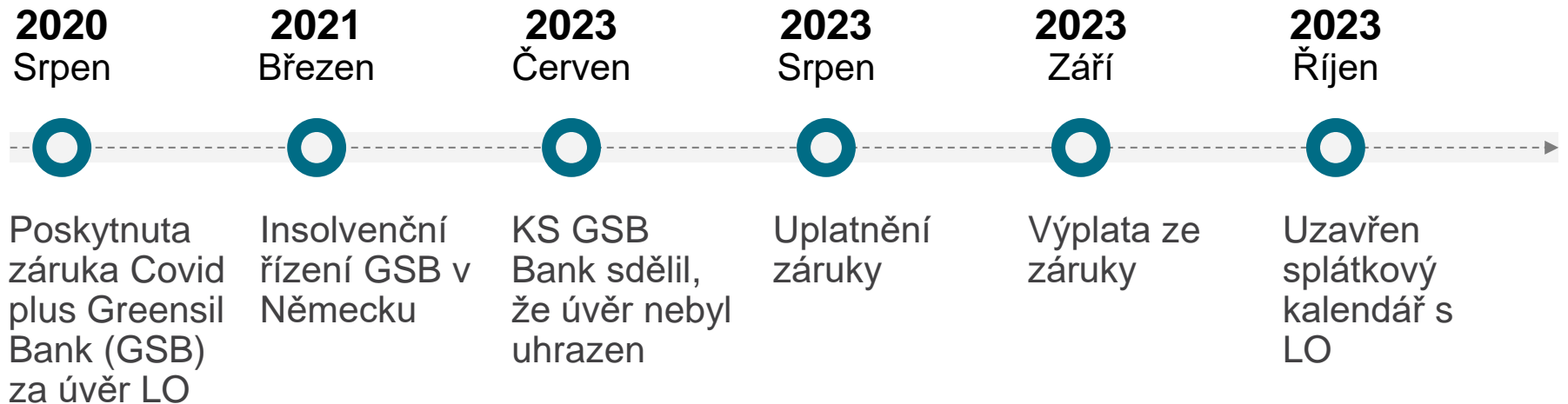
**INSOLVENCE  
- ÚPADEK :**

VI.2024 – XI.2024

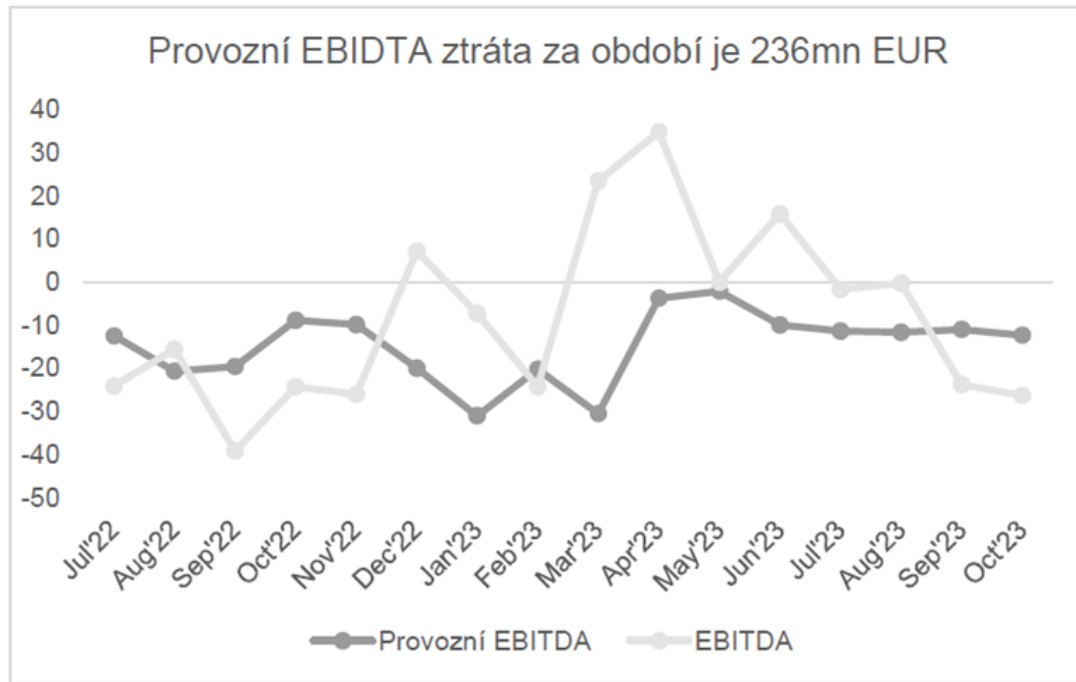
**KONKURS:**

XII.2024 a dále

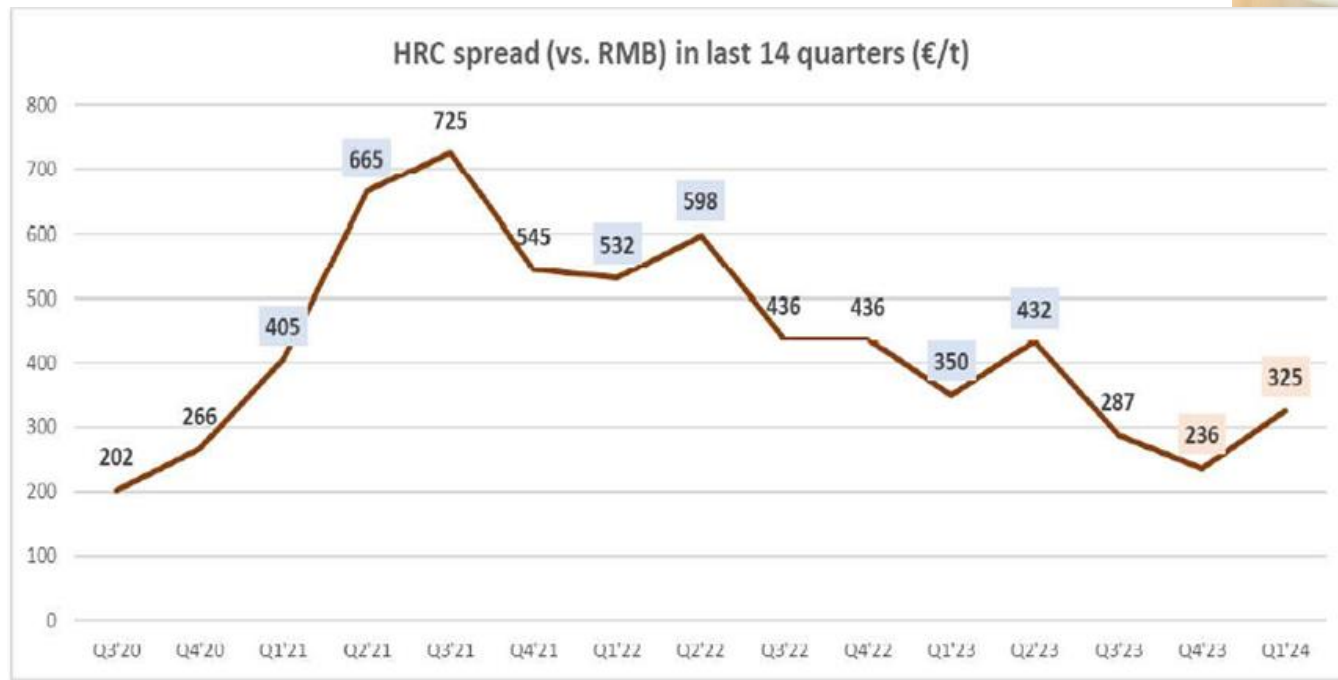
# Úvěrový default



# Vývoj základních ekonomických ukazatelů



# Vývoj cen oceli



# Provozní situace Liberty Ostrava

**2023**  
Listopad



Zastavení  
primární  
výroby –  
vysoká pec

**2023**  
Prosinec



Ukončení  
odběru  
energií a  
dalších  
médií od  
Tamehu

**2024**  
Červenec



Odstavení  
koksovny

**2024**  
Říjen



Postupný  
náběh  
válcovny a  
rourovny

# Preventivní restrukturalizace

29. 11. 2023

Individuální moratorium  
Liberty Ostrava  
proti TAMEH

15. 12. 2023

Dlužnický insolvenční návrh TAMEH

21. 12. 2023

Všeobecné moratorium  
Liberty Ostrava

12. 1. 2024

Zrušení individuálního moratoria k návrhu Liberty Ostrava

28. 2. 2024

Jednání o návrhu na zrušení všeobecného moratoria



# Preventivní restrukturalizace

- > 10. 3. 2023 – předložení restrukturalizačního plánu
- > 21. 3. 2023 – prodloužení všeobecného moratoria
- > 15. 4. 2023 – termín pro hlasování o RP
- > 22. 4. 2023 – odmítnutí odvolání proti vyhlášení všeobecného moratoria Liberty Ostrava
- > 24. 4. 2023 – návrh na potvrzení RP
- > 30. 5. 2023 – odmítnutí odvolání proti prodloužení všeobecného moratoria Liberty Ostrava



# Insolvency

12. 6. 2024

Liberty Ostrava  
podává  
dlužnický  
insolvenční  
návrh

21. 6. 2024

Rozhodnutí o  
úpadku a  
jmenování PVV

26. 7. 2024

Návrh PVV na  
omezení  
dispozičního  
oprávnění

2. 8. 2024

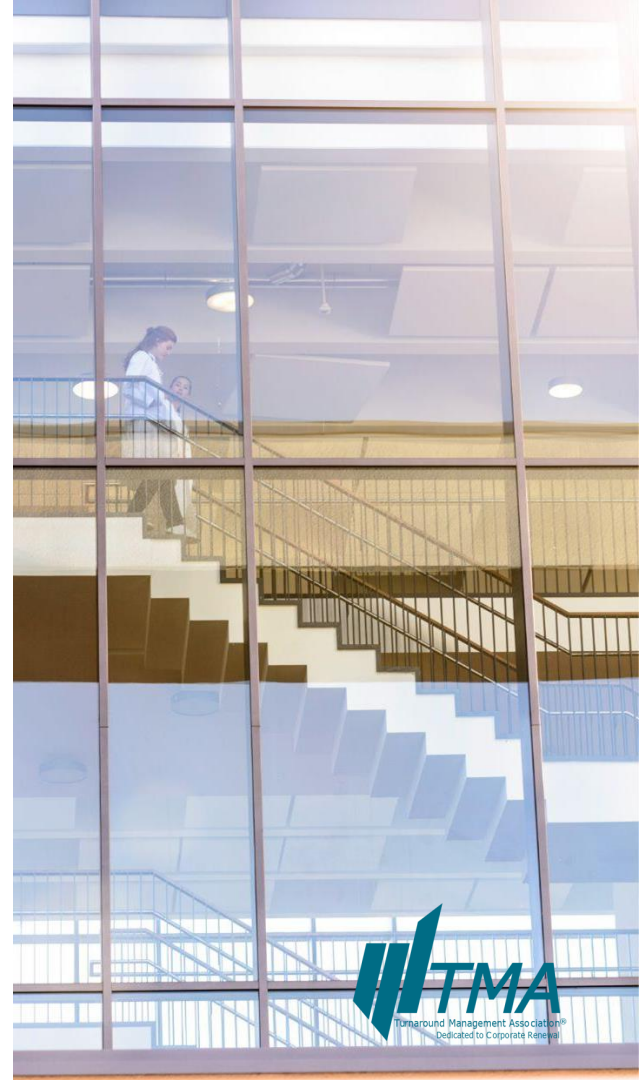
Nařízení  
omezení  
dispozičního  
oprávnění  
Liberty Ostrava

14. 11. 2024

Potvrzení  
předběžného  
opatření ze  
strany odvolacího  
soudu

# Preventivní restrukturalizace – reflexe východisek

- > Úpadek a mezera krytí
- > Moratorium
- > Dotčené a nedotčené strany restrukturalizačním plánem
- > Restrukturalizační plán, schvalování a navazující insolvenční řízení
- > Restrukturalizační správce a soud



# Insolvency

- > Prodej non-core aktiv dlužníka
- > Zachování provozu závodu – tollingové aranžmá a úvěrové financování
- > Zpeněžení závodu
- > Prohlášení konkursu
  - > Konkurs způsobem řešení úpadku
  - > Prodej jednou smlouvou
  - > Znalec
  - > Potvrzení PVV





## Q&A

- > **Lukáš Lhoták**
- > **Šimon Peták**
- > **Dušan Sedláček**
- > **Petr Smutný**
- > **Petr Sprinz**