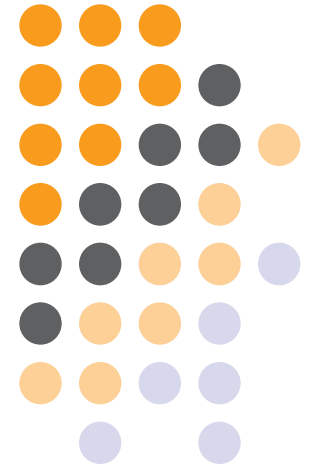




Bankovní syndikát specifický věřitel v insolvenčním řízení



Bankovní syndikát specifický věřitel v insolvenčním řízení

Syndikátní financování

- ❑ Aranžér, Agent, Agent pro zajištění (zpravidla věřitel)
- ❑ Solidární/paralelní pohledávka
- ❑ Zajištění koncentrováno u Agentu pro zajištění

Bankovní syndikát specifický věřitel v insolvenčním řízení

Syndikátní financování vs. insolvence

- ❑ Tuzemské právo (insolvenční) neuznává koncept syndikovaného financování
- ❑ Členové syndikátu se nemohou účastnit insolvenčního řízení jako plnohodnotní věřitelé (zajištění věřitelé)
- ❑ Přihláška zajištěného věřitele x jiného člena syndikátu

Bankovní syndikát specifický věřitel v insolvenčním řízení

Syndikátní financování vs. insolvence

- ❑ Koncept přihlášek pohledávek ze syndikátu testován již v počátcích účinnosti insolvenčního zákona (Sklo-Porcelán)
- ❑ Agent pro zajištění
 - ❑ zajištěný věřitel
 - ❑ jediný plnohodnotný insolvenční věřitel
- ❑ Ostatní členové syndikátu
 - ❑ nezajištění věřitelé
 - ❑ přihláška pohledávky vázané na podmínku (např. zpětvzetí přihlášky Agentem pro zajištění, popření pohledávky Agentem pro zajištění)

Bankovní syndikát specifický věřitel v insolvenčním řízení

Syndikátní financování vs. insolvence

- ❑ Praktické problémy
 - ❑ Hlasování na schůzi věřitelů (ostatní členové syndikátu nemají hlasovací právo /§ 51 odst. 4 IZ/)
 - ❑ Právo být zvolen do věřitelského výboru
 - ❑ Právo hlasovat jako samostatná skupina při schvalování reorganizačního plánu
 - ❑ Možnost účastnit se incidenčního sporu při popření pohledávky Agentu pro zajištění

Bankovní syndikát specifický věřitel v insolvenčním řízení

Syndikátní financování vs. insolvence

- ❑ Praktické problémy
 - ❑ Spolehlivost Agenta pro zajištění
 - ❑ Není vhodné, když je věřitelem
 - ❑ Krajně nevhodné, když je menšinovým věřitelem
 - ❑ Klíčové otázky ve výlučné kompetenci Agenta pro zajištění
 - ❑ Volba insolvenčního správce
 - ❑ Rozhodování o způsobu řešení úpadku
 - ❑ Rozhodování o zpeněžení majetku (zajištěného, nezajištěného)
 - ❑ Schvalování znaleckého posudku
 - ❑ Schvalování reorganizačního plánu
 - ❑ Riziko excesu (v důsledku konfliktu zájmů agent x věřitel)

Bankovní syndikát specifický věřitel v insolvenčním řízení

Syndikátní financování vs. insolvence

- ❑ Zodpovědná volba Agenta pro zajištění
- ❑ Zkušenosti se syndikátním financováním
- ❑ Zkušenosti s insolvenčním řízením

Děkuji za pozornost



www.dunovska.cz

www.abinsolvence.cz

– Insolvenční správce se zvláštním povolením

www.dainsolvence.cz

– Insolvenční správce

