



## Restrukturalizace

Náš globální restrukturalizační tým poskytuje poradenství i v těch nejrozsáhlejších a nejsložitějších přeshraničních restrukturalizačních projektech. Pro své klienty vytváříme inovativní restrukturalizační řešení, díky kterým dosahují stanovených obchodních výsledků.

Díky právníkům, specializujícím se na restrukturalizace v Severní i Jižní Americe, Asii a Tichomoří, Evropě i na Středním východě, máme znalosti, zkušenosti i prostředky nezbytné k řešení potřeb našich klientů v oblasti restrukturalizace a úpadků, a to na národní i mezinárodní úrovni. Naši právníci, specializující se na restrukturalizace, kteří působí přímo v dané oblasti, mají rozsáhlé znalosti místních trhů a s nimi souvisejících problémů, s nimiž se naši klienti potýkají.

Poskytujeme poradenství ve všech záležitostech souvisejících s veřejně obchodovanými i soukromými společnostmi v případech, kdy nedosahují požadovaných výsledků a ocitají se v tíživých situacích. Pomáháme rozmanitému okruhu klientů, který zahrnuje dlužníky, věřitele, vládní subjekty, svěřenské správce, akcionáře, vrcholné vedoucí pracovníky i investory a subjekty, které nakupují problematické dluhy a aktiva.

Realizujeme zakázky středně velkých subjektů až po největší národní i nadnárodní restrukturalizační projekty a insolvence. Máme zkušenosti s řešením sporných otázek vyplývajících z restrukturalizací a úpadků. Radíme také v otázkách z oblasti vyšetřování, vynucování, soudních sporů a vymáhání aktiv na úrovni mnoha jurisdikcí.

### CAPABILITES

Klientům poskytujeme poradenství ve všech aspektech souvisejících s restrukturalizací a úpadkem/konkurzem během období jejich příprav nebo řešení následků.

Klientům poskytujeme poradenství v oblasti:

- Sledování a vymáhání dluhů a majetku
- Odprodej, včetně předem připravených řešení, problematické fúze a akvizice a řešení otázek souvisejících s nemovitostmi
- Obchodování s problematickými pohledávkami

#### KLÍČOVÉ KONTAKTY

##### **Richard A. Chesley**

Partner

Chicago

T: +1 312 368 3430

[email protected]

##### **Peter Somekh**

Partner

Dubai

T: +971 (0)4 438 6327

[email protected]

- Finanční restrukturalizace
- Formální procesy v případě úpadku/konkurzu a zastupování ve věřitelském výboru
- Vyšetřování, vedení soudních sporů a vymáhání související s úpadkem/konkurzem
- Mezinárodní restrukturalizační strategie a procesy
- Provozní restrukturalizace

V celé řadě evropských zemích vykonávají naši právníci specializovaní na restrukturalizaci funkci insolvenčních správců.

## EXPERIENCE

---

Klientům poskytujeme poradenství v mnoha průmyslových odvětvích, zejména v energetice, finančních službách, zdravotnictví, pohostinství a v oblasti volného času, nemovitostí, maloobchodu, ve sportovních odvětvích, v technologiích i v dopravě.

K přeshraničním případům, na kterých jsme v nedávné době pracovali, patří například:

- Trident Microsystems – Zastupování Trident Microsystems, Inc., společnosti, zabývající se výrobou počítačových čipů a softwaru, při podání návrhu podle kapitoly 11 u Konkurního soudu USA pro stát Delaware a při prodeji obchodní jednotky Tridentu, vyrábějící set-top boxy, společnosti Entropic Communications výměnou za převzetí závazků a hotovostní platbu ve výši 55 milionů dolarů; při prodeji obchodní jednotky zabývající se výrobou televizorů společnosti Sigma Designs výměnou za převzetí závazků a 30 milionů dolarů a při zrušení 16 zahraničních dceřiných společností společnosti Trident Microsystems v 11 různých zemích. Za prodej společnosti Trident Microsystems jsme získali titul Korporátní/strategická akvizice roku (v kategorii od 50 do 100 milionů dolarů) v žebříčku ocenění M&A Advisor International Awards za rok 2013.
- Dawnay Day: Poskytování poradenství pro společnost Norwich Union (nyní pod názvem Aviva), největšího přednostního věřitele, a pro BDO Stoy Hayward jako správce při restrukturalizaci Dawnay Day, globálního konglomerátu v oblasti realit a finančních služeb, se jměním ve výši 1 miliardy liber.
- Kanadský věřitelský výbor společnosti Nortel Networks Limited: Působení jako insolvenční poradci pro USA a přeshraniční vztahy pro Kanadský věřitelský výbor společnosti Nortel Networks Limited v mezinárodním insolvenčním řízení společnosti a jejích přidružených společností v Kanadě, USA, Velké Británii a zemích Evropy, Středního východu a Afriky. Naše práce zahrnovala společné řízení před soudy v USA a Kanadě o rozdělení výnosu ve výši přes 9 miliard dolarů mezi několik pozůstalostí.
- Lexi Holdings: Poradenství pro konsorcium anglických bank a KPMG, které působily jako správci při restrukturalizaci/úpadku společnosti Lexi Holdings. Společnost přišla podvodem zhruba o 50-70 milionů liber. Podařilo se nám dosáhnout vynesení rozsudků proti 18 stranám, odsouzení ředitele, který stál za tímto podvodem, k trestu odnětí svobody, a získat zpět nemovitosti v ceně přibližně 40 milionů liber po celém světě.
- Ineas: Poradenství při správě panevropské (celoevropské) společnosti poskytující on-line pojištění vozidel. Šlo o jeden z největších úpadků pojišťovny v Evropě za poslední dobu. Úzce jsme spolupracovali s Nizozemskou centrální bankou a Nizozemským orgánem finančního dohledu na úpravě pojistných smluv, na pokračování a/nebo převodu činnosti a použití záručních fondů.
- Solar Enertech Corp: Poradenství při restrukturalizaci výrobce produktů na solární energii, mající ústředí v USA se zastoupením v Asii - v Hongkongu a Šanghaji. Ve spolupráci se společností FTI Consulting jsme byli pověřeni restrukturalizací mateřské společnosti a dceřiných společností.
- Prince Sports: Zastupování skupiny Authentic Brands Group při restrukturalizaci společnosti Prince Sports Inc., vyrábějící sportovní potřeby prodávané ve více než 100 zemích světa, a s ní spojených dceřiných společností v Asii, včetně Číny, Hongkongu a Taiwanu, v USA a v Evropě.

## AKTUALITY

---

### publikace

7 October 2019

## RESTRUCTURING - GLOBAL INSIGHT SERIES

News, views and analysis from DLA Piper's Global Restructuring Group.

---

### Secured creditors and Colombia's insolvency proceedings

7 October 2019

The Columbian Secured Interest Law, which came into effect in 2014, has substantially affected the legal scope of creditors' rights in the context of insolvency proceedings, potentially creating a new type of creditor; the secured creditor. Is this new type of creditor compatible with the current hierarchy system, and what are the specific rights of that new creditor in arrangement proceedings?

---

### Understanding DIFC's new insolvency law: What impact will it have?

7 October 2019

Peter Somekh analyses whether the new insolvency law recently adopted by the Dubai International Finance Centre can effectively promote the rehabilitation of viable businesses whilst ensuring fairness and preservation of stakeholder rights and value.

---

### Getting insolvency proceedings recognized in the UK: Have you thought about section 426?

7 October 2019

Many distressed situations involve a cross-border element. Section 426 of the Insolvency Act 1986 is a unique tool that can be used where insolvencies taking place in a designated jurisdiction require recognition or assistance in the UK. Here we outline how this tool can be used, its scope and the advantages for cross-border situations.

---

### Dictionary of Insolvency Terms in EU Member States

16 September 2019

Despite some efforts towards a more consistent approach to financial distress, there continues to be a variety of restructuring and insolvency procedures. To assist, our Restructuring team has launched a dictionary, which lists the key features of corporate, personal and partnership insolvency proceedings for EU member states.

---

### No-deal Brexit: Impact on cross-border corporate recovery and insolvency

1 September 2019

While a range of outcomes, including [a departure under the terms of the current Withdrawal Agreement](#), remains possible, it is important for businesses to plan for a no-deal Brexit, in which the UK leaves the EU without a withdrawal agreement or other deal. Here we look at the potential impact of a no-deal Brexit on aviation law

---

### Supreme Court Corner

24 July 2019

The Court clarifies a circuit split over copyright in *Fourth Estate* and, in *Mission Product Holdings*, says a licensee's rights survive the licensor's bankruptcy.

---

## Energy related risks in corporate transactions and restructurings

16 July 2019

Numerous energy-intensive companies having production facilities in Germany benefit from energy regulatory opportunities to reduce their electricity costs. The economic benefits of using these opportunities can be significant and quickly amount to several million euros a year. This article explores the risks in this context.

---

## Global Insight - Issue 29, June 2019

28 June 2019

### [RESTRUCTURING - GLOBAL INSIGHT SERIES](#)

News, views and analysis from DLA Piper's Global Restructuring Group.

---

## Creditors' schemes of arrangement in Australia

26 June 2019

The use of creditors' schemes of arrangement is on the rise in Australia (as we discussed in our previous article - Update on Creditors Schemes of Arrangement in Australia). Along the way the Australian courts have made valuable contributions to international scheme jurisprudence. In this article we look at some of these contributions and then explore how Australian law might be further developed to remain a leading jurisdiction for creditors' schemes.

---

## Goods vehicle operators' licenses in an insolvency context

25 June 2019

When dealing with a goods vehicle operator in an insolvency context: early engagement with the Traffic Commissioner is crucial; directors should be proactive in informing the Traffic Commissioner of a material change in circumstances (e.g. a change in the company's financial standing, which extends to launching a company voluntary arrangement (CVA)); and insolvency practitioners should engage as early as possible with the Traffic Commissioner and build such engagement into their contingency planning.

---

## Debt restructuring in the UK and Spain

4 June 2019

Since the turn of the century, many foreign companies - including large Spanish groups - have resorted to the English scheme of arrangement procedure under part 26 of the UK Companies Act in order to restructure their debt. Between 2009 and 2015, EUR11 billion of Spanish debt has been restructured in English courts.

[Read the full article.](#)

---

## Global Insight - Issue 28, April 2019

2 April 2019

### [RESTRUCTURING - GLOBAL INSIGHT SERIES](#)

News, views and analysis from DLA Piper's Global Restructuring Group.

---

#### **Brexit Update: What next for cross-border restructuring?**

2 April 2019

Immediately following the results of the UK referendum on exiting the EU in June 2016, we wrote about the potential impact of Brexit on cross-border restructuring and insolvency work. As we identified then, the key issue in this area is the potentially significant implications of losing the reciprocal effect of the EU Regulation on insolvency proceedings and the Brussels Regulation (recast). In this article we focus on the impact of the loss of recognition under the Insolvency Regulation.

---

#### **Down but not out (of the money)**

26 March 2019

It is a common scenario: a fully encumbered asset is sold, with junior lienholders out of the money. Until recently, it was widely accepted that an out of the money junior lien was worthless and not entitled to any of the proceeds from a sale free and clear. Not anymore.

---

#### **Australia: 2018 in review, and what's in store for 2019?**

25 March 2019

In this article, we review developments in the Australian insolvency and restructuring landscape during 2018, with an overview of key judgments and legislative changes, and look at what lies ahead in 2019.

---

## Global Insight - Issue 27, December 2018

17 DEC 2018

### [RESTRUCTURING - GLOBAL INSIGHT SERIES](#)

As we send this final edition of Global Insight for 2018, Rick and I would like to thank you for your continued support of our multi-award-winning Global Restructuring Group.

---

#### **Martial law is introduced in Ukraine starting from 26 November 2018**

28 NOV 2018

On 26 November 2018, the Parliament of Ukraine imposed temporary martial law in some regions of Ukraine approving respective Decree of the President of Ukraine. The martial law is introduced in response to escalation of Russian aggression in the Black Sea and the Sea of Azov. The Law will come into force only after it is officially published.

---

## **Restructuring Global Insight - News, views and analysis from DLA Piper's Global Restructuring Group**

3 OCT 2018

---

## [RESTRUCTURING - GLOBAL INSIGHT SERIES](#)

Welcome to our 26th edition of Global Insight with another selection of restructuring items from our colleagues around the World.

---

### **Positive signs for issuers and the marketplace: Argentina economic briefing**

7 SEP 2018

The financial press continues to portray Argentina as another merging-market casualty but, to the contrary, there are a number of positive financial signs, for investors, the country and the marketplace, in today's Argentine economy.

---

### **Restructuring Global Insight - Canada's steel industry, credit default swaps, schemes, and more**

9 MAY 2018

## [RESTRUCTURING - GLOBAL INSIGHT SERIES](#)

Welcome to our 24th edition of Global Insight with another selection of restructuring items from our colleagues around the World.

---

### **INSOL Europe contributes to the UNCITRAL Working Group V (Insolvency law), 52nd session**

9 FEB 2018

INSOL Europe attended the 52nd session of Working Group V (Insolvency law) held in Vienna from 18 to 22 December 2018 in its capacity as an invited international non-governmental organisation ("NGO") with observer status.

---

### **Restructuring Global Insight - Secured creditors, new pre-insolvency restructuring regime, and more**

21 DEC 2017

## [RESTRUCTURING - GLOBAL INSIGHT SERIES](#)

Welcome to the 22nd edition of DLA Piper's Restructuring Global Insight and the final one of 2017.

---

### **Attempt to implement pre-pack procedures in Belgium fails**

18 OCT 2017

On 2 April 2017, a draft bill broadly addressing bankruptcy reform was submitted by the Belgian Government to the House of Representatives. While the bill was adopted in mid-July 2017 and will apply to insolvency proceedings opened on or after 1 May 2018, the attempt to include pre-pack procedures in the reform has failed.

---

### **Assigning liquidator rights to sue: what has been created?**

18 OCT 2017

Following a suite of recent reforms to Australian insolvency laws, liquidators are now able to assign rights to sue, conferred on them personally by the Corporations Act.

---

### **The intersection of Federal Civil Enforcement: claims and healthcare restructurings**

18 OCT 2017

---

It is well known that the healthcare industry as a whole has undergone significant changes, challenges and uncertainties in recent years... Taken together, these challenges have caused a number of healthcare companies to financially struggle and have resulted in a number of restructurings.

---

## **Restructuring Global Insight - Healthcare, consumer credit, and more**

18 OCT 2017

### **RESTRUCTURING - GLOBAL INSIGHT SERIES**

In this edition, we start by looking at two highly regulated sectors: healthcare and consumer credit.

---

[akce](#)

[uplynulé](#)

## **2019 Insolvency and Restructuring Forum — Edmonton**

9 MAY 2019

---

## **SmithNovak NPL IBERIA November 2018**

27-28 NOV 2018

Madrid

---

## **2018: The year of the CVA - lessons learnt so far**

6 SEP 2018

London

---

## **INSOL Helsinki one day seminar**

13 JUN 2018

Helsinki

---

[NOVINKY](#)

---

## **DLA Piper advises Homebase on Bathstore acquisition**

23 July 2019

DLA Piper today announced that it has advised leading home improvement and garden retailer, Homebase, on the acquisition of certain assets of specialist bathroom retailer, Bathstore from its administrators. The move will see Bathstore concessions added to Homebase stores as well as securing the continued operation of 44 of Bathstore's retail outlet.

---

---

## DLA Piper named among the top 10 firms globally for Restructuring

18 June 2019

Global Restructuring Review (GRR) has unveiled its annual ranking of the world's leading restructuring law firms, with DLA Piper ranked #7 in the GRR 30, up three places from the previous year.

---

## DLA Piper announces partnership promotions for 2019

1 APR 2019

DLA Piper is proud to announce that 77 lawyers have been promoted to its partnership. The promotions are effective as of April 1, 2019 in the United States and May 1, 2019 for EMEA and Asia Pacific. The promotions were made across many of the firm's practice areas in 43 different offices throughout 20 countries.

---

## DLA Piper advises on the sale of Synseal Group in job-saving deal

12 MAR 2019

DLA Piper has advised KPMG administrators, Chris Pole and Mark Orton, in connection with the sale of Synseal Group, to Aperture Trading, saving more than 1,000 jobs.

---

## DLA Piper announces partnership promotions for 2018

3 APR 2018

DLA Piper is proud to announce that 62 lawyers have been promoted to its partnership. The promotions are effective as of 1 April 2018 in the United States and 1 May 2018 for EMEA and Asia Pacific. The promotions were made across many of the firm's practice areas in 42 different offices throughout 20 countries.

---

## v České republice

---

### PŘEHLED

Tým našich specialistů se sídlem v Praze nabízí výjimečné právní poradenství v oblasti restrukturalizací a insolvenčí. Jsme v pravou chvíli vždy tam, kde nás klienti nejvíce potřebují. Díky znalostem českého úpadkového a insolvenčního práva a zkušenostem s transakcemi a soudními spory jsme připraveni poskytovat poradenství v jakékoliv otázce související s restrukturalizací nebo insolvenčí na území České republiky. S klienty pracujeme proaktivně a nasloucháme jim, abychom pochopili jejich konkrétní situaci. To nám umožňuje vytvářet komplexní strategická obchodní řešení, která klientům pomáhají čelit jakkoliv obtížným situacím.

Působíme v oblasti reorganizace a převodu podniku, problematického podnikového financování, restrukturalizace dluhu a refinancování, ale také v oblasti formálních insolvenčních procesů, jako jsou správa, nucená správa, dobrovolné vyrovnání, likvidace a konkurz. Máme velké zkušenosti v poskytování poradenství pro finanční instituce, podniky a další klíčové aktéry v oblasti procesů záchrany a obnovy.



Náš restrukturalizační tým v České republice je součástí globální skupiny, která je jedním ze světových lídrů v oboru. Díky právníkům, specializujícím se na restrukturalizace v Severní i Jižní Americe, Asii a Tichomoří, Evropě i na Středním východě, máme znalosti, zkušenosti i prostředky nezbytné k řešení potřeb klientů v oblasti restrukturalizace a úpadků, a to na národní i mezinárodní úrovni. Po celém světě mají naši právníci, kteří působí přímo v dané oblasti, rozsáhlé znalosti místních trhů a problémů, s nimiž se klienti potýkají.

## SCHOPNOSTI

Poskytujeme pomoc rozmanitému okruhu klientů, který zahrnuje finanční instituce, finanční poradce/účetní, podniky, svěřenecké správce/opatrovníky, fondy soukromého kapitálu, akcionáře, fondy/investory do problematických dluhů, majitele obligací / dlužních úpisů a věřitelské výbory. Klientům radíme ve všech aspektech restrukturalizace a úpadku/konkurzu během období jejich příprav nebo řešení následků.

Klientům poskytujeme poradenství v následujících oblastech:

- sledování a vymáhání dluhů a majetku
- odprodej, včetně předem připravených řešení, problematické fúze a akvizice a řešení otázek souvisejících s nemovitostmi
- obchodování s problematickými pohledávkami
- finanční restrukturalizace
- formální procesy v případě úpadku/konkurzu a zastupování ve věřitelském výboru
- vyšetřování, vedení soudních sporů a vymáhání související s úpadkem/konkurzem
- mezinárodní restrukturalizační strategie a procesy
- provozní restrukturalizace

## ZKUŠENOSTI

Poskytujeme poradenství ve všech aspektech souvisejících s restrukturalizací a úpadkem, a to jak v případě, kdy k nim má teprve dojít, nebo pokud máme najít řešení jejich následků. Máme zkušenosti z mnoha průmyslových odvětví, včetně maloobchodu, zdravotnictví, finančních služeb, potravinářství a kancelářských výrobků.

K významným restrukturalizačním projektům, které jsme v nedávné době řešili, patří například:

- Austrian bank: Poskytování poradenství významné rakouské bance v otázkách restrukturalizace a úpadku, týkajících se portfolia jejich českých dlužníků.
- Sporný a problematický realitní projekt: Zastupování našeho klienta v roli věřitele v insolvenčním řízení proti subjektu v konkurzu, včetně sporu o vyřazení nemovitosti z konkurzní podstaty.
- Ministerstvo dopravy ČR: Vedení týmu poradců, který připravoval studii k restrukturalizaci Českých drah.
- Hyberská Centrum: Poradenství při refinancování akvizičních nákladů na kancelářskou budovu „Hyberská Centre“ v Praze.
- Izraelské banky: Poskytování poradenství dvěma izraelským bankám v otázce financování a refinancování rekonstrukce a modernizace hotelu v Praze.
- Přední světový výrobce a dodavatel laboratorních zařízení, chemikálií a diagnostických výrobků: Poradenství pro restrukturalizaci jeho českých dceřiných společností.
- Moody's: Poskytování poradenství společnosti Moody's Central Europe Limited při restrukturalizaci jejich českých dceřiných společností.
- Farmaceutická společnost: Poradenství farmaceutické firmě v otázkách souvisejících s vytvořením české dceřiné společnosti a restrukturalizace skupiny v České republice.
- Projekt Strahov Garden Hotel: Poskytování poradenství pro významnou rakouskou banku při refinancování jejich stávajících finančních závazků a dokončení projektu Strahov Garden Hotel v Praze.
- Realitní skupina: Poradenství významné zahraniční realitní skupině při refinancování jejich nesplacených úvěrů a financování

investičních výdajů na portfolio čtyř- a pětihvězdičkových hotelů v centru měst a rezidencí pro dlouhodobější pobyty ve střední a východní Evropě.

- Škoda JS: Poskytování poradenství jedné z největších strojírenských firem v zemi při restrukturalizaci jejího holdingu.