



Tarcza 4.0

Uprozczone postępowanie restrukturyzacyjne

Najważniejsze założenia ustawy

- » **Uprozczone postępowanie restrukturyzacyjne będzie możliwe do dnia 30 czerwca 2021 r.** Zgodnie z uzasadnieniem projektu ustawy, jest to okres, który ocenia się jako czas oddziaływania negatywnych skutków ekonomicznych powstałych w wyniku epidemii COVID- 19.
- » Założeniem ustawodawcy było **umożliwienie dłużnikowi podjęcia negocjacji z wierzycielami bez konieczności formalnego otwarcia postępowania przez sąd** i przy jednoczesnej ochronie przed egzekucją prowadzoną przez wierzycieli.
- » W konsekwencji **uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne łączy dwie z dotychczas możliwych dróg sądowej restrukturyzacji** tj. postępowanie o zatwierdzenie układu oraz przyspieszone postępowanie układowe. Postępowanie to może być prowadzone jeśli suma wierzytelności spornych uprawniających do głosowania nad układem nie przekracza 15% sumy wierzytelności uprawniających do głosowania nad układem.
- » Uprozczone postępowanie restrukturyzacyjne w sposób istotny **ogranicza uprawnienia wierzycieli**, w tym wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo w toku restrukturyzacji dłużnika co z pewnością przełoży się na atrakcyjność, z punktu widzenia dłużnika, tego postępowania przez najbliższy rok.
- » **Uprozczone postępowanie restrukturyzacyjne będzie mogło być wszczęte przez dłużnika tylko jeden raz.**

Czynności otwarcia postępowania

- > Zawarcie umowy o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu z doradcą restrukturyzacyjnym, który będzie pełnił funkcję nadzorcy układu.
- > Doręczenie nadzorcy układu przez dłużnika spisu wierzytelności, w tym spornych i propozycji układowych.
- > Dokonanie obwieszenia o otwarciu postępowaniu o zatwierdzenie układu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym („MSiG”).
- > Zawiadomienie sądu właściwego do rozpoznania wniosku o zatwierdzenie układu przez nadzorcę w terminie 3 dni od jego publikacji o dokonaniu obwieszczenia.
- » **Dzień opublikowania obwieszczenia w MSiG jest dniem otwarcia postępowania** o zatwierdzenie układu, z wszelkimi konsekwencjami tego zdarzenia.
- » Dzień układowy natomiast to dzień, w którym będą określane uprawnienia wierzycieli do głosowania nad układem.
- » Określany przez dłużnika dzień układowy musi przypadać na okres siedmiu dni przed albo po złożeniu wniosku o publikację oświadczenia o otwarciu postępowania.

Skutki obwieszczenia

- » Z dniem opublikowania obwieszczenia do dnia umorzenia lub zakończenia uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego:
- > postępowania egzekucyjne dotyczące wierzytelności objętych z mocy prawa układem oraz dotyczące wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo oraz zabezpieczonych przez przewłaszczenie na zabezpieczenie **wszczęte przed dniem otwarcia postępowania, a objęte obietnicą zaspokojenia, ulegają zawieszeniu z mocy prawa;**
 - > wszczęcie postępowania egzekucyjnego oraz wykonanie postanowienia o zabezpieczeniu roszczenia lub zarządzenia zabezpieczenia roszczenia wynikającego z wierzytelności objętych układem oraz wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo, objętych obietnicą zaspokojenia, jest niedopuszczalne;
 - > spełnianie przez dłużnika świadczeń wynikających z wierzytelności objętych z mocy prawa układem jest niedopuszczalne;
 - > dokonywanie potrąceń możliwe wyłącznie na zasadach przewidzianych przez Prawo restrukturyzacyjne.
- » Istotne jest także **wprowadzenie przez ustawodawcę regulacji dotychczas związanej z układem częściowym, tj. możliwości objęcia układem bez zgody wierzyciela wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo**, objętych w propozycji układu obietnicą zaspokojenia, sprowadzającej się do:
- > pełnego zaspokojenia, w terminie określonym w układzie, wierzytelności wraz z należnościami ubocznymi, które były przewidziane w umowę będącej podstawą ustanowienia zabezpieczenia, nawet jeśli umowa ta została skutecznie rozwiązana lub wygasła; albo
 - > zaspokojenie wierzyciela w **stopniu nie niższym od tego jakiego może się spodziewać w przypadku dochodzenia wierzytelności wraz z należnościami ubocznymi z przedmiotu zabezpieczenia**. W tym przypadku, należy określić, w drodze wyceny, wartość likwidacyjną przedmiotu zabezpieczenia, pomniejszyć ją o koszty egzekucji oraz odjąć wierzytelności, które zgodnie z Kodeksem postępowania cywilnego wyprzedzałyby wierzyciela.
- » **Regulacja ta może stworzyć realne zagrożenie dla sytuacji prawnej i faktycznej wierzycieli zabezpieczonych i uprzywilejowanych w toku standardowych postępowań restrukturyzacyjnych.** W pewnym stopniu ma temu zapobiegać konieczność umieszczenia tych wierzytelności w odrębnej kategorii interesów, co wzmacnia, co do zasady, możliwość zablokowania zawarcia układu.

Rola nadzorcy układu

- » **Bez zezwolenia nadzorcy sądowego nie jest dopuszczalne:**
- > wypowiedzenie przez wynajmującego lub wydzierżawiającego umowy najmu dzierżawy lokalu lub nieruchomości w których jest prowadzone przedsiębiorstwo dłużnika;
 - > wypowiedzanie umów kredytu w zakresie środków postawionych do dyspozycji kredytobiorcy przed dniem otwarcia postępowania, leasingu, ubezpieczeń majątkowych, umów rachunku bankowego, umów poręczeń, umów obejmujących licencje udzielone dłużnikowi oraz gwarancji lub akredytyw wystawionych przed dniem otwarcia ostawionych;
 - > dokonanie jakiejkolwiek czynności przekraczającej zwykły zarząd majątkiem.
- » *Należy jednak zwrócić uwagę, iż zezwolenie nadzorcy układu nie będzie wymagane jeśli podstawą wypowiedzenia umów będzie niewykonywanie przez dłużnika powstałych po dniu otwarcia postępowania zobowiązań nieobjętych układem lub wystąpienie zdarzenia przewidzianego w umowie (niepłacenie czynszu).*

- » **Nadzorca układu przyznaje się możliwość zwołania zgromadzenia wierzycieli niezależnie od zbierania głosów drogą korespondencyjną.** Jednocześnie, zgromadzenie wierzycieli może zostać przeprowadzone z wykorzystaniem elektronicznych środków komunikacji. Jest to więc zmiana, którą należy ocenić pozytywnie, nie tylko ze względu na stan zagrożenia epidemiologicznego.

Finansowanie w trakcie postępowania

- » **Udzielenie dłużnikowi finansowania w trakcie postępowania lub ustanowienie zabezpieczeń tego finansowania zyskuje ochronę** przed uznaniem ich za bezskuteczne w trakcie późniejszego postępowania sanacyjnego lub upadłościowego, jeżeli sąd został o tych czynnościach poinformowany we wniosku o zatwierdzenie układu i czynności te potwierdził.

Możliwość uchylecia skutków obwieszczenia

- » **Sąd uchyla skutki opublikowania obwieszczenia na wniosek wierzyciela, dłużnika lub nadzorca układu jeśli postępowanie prowadzi do pokrzywdzenia wierzycieli.** Regulacja ta ma na celu przeciwdziałanie nadużyciom oraz sytuacjom w których utrzymywanie skutków okaże się bezcelowe i jest podstawowym środkiem ochrony wierzyciela. Nadzorca układu obwieszcza w MSiG o uchyleniu skutków.

Termin obowiązywania ochrony

- » Uprozczone postępowanie o zatwierdzenie układu **umarza się z mocy prawa** jeśli w terminie **4 miesięcy od dnia opublikowania obwieszczenia nie wpłynie do sądu wniosek o zatwierdzenie układu**. W przypadku, gdy wniosek o zatwierdzenie układu zostanie złożony przed upływem 4 miesięcy, **skutki otwarcia postępowania będą trwały do czasu prawomocnego zakończenia postępowania lub jego umorzenia**.

Odpowiedzialność członków zarządu związana z niewypłacalnością przedsiębiorstwa

- » Niezależnie od powodzenia uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu, dłużnik działający w **dobrej wierze będzie chroniony przed odpowiedzialnością związaną z nieterminowym złożeniem wniosku** o ogłoszenie upadłości wynikającą z Prawa upadłościowego, Kodeksu spółek handlowych oraz Ordynacji podatkowej.
- » Podstawowym warunkiem ochrony i wyłączenia odpowiedzialności jest otwarcie postępowania o zatwierdzenie układu i zatwierdzenie układu.
- » Jeśli zawarcie układu okaże się niemożliwe, w celu zachowania ochrony, dłużnik będzie miał 7 dni od dnia umorzenia postępowania na złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości lub wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. W tym drugim przypadku, ochrona będzie skuteczna jeśli dojdzie do otwarcia tego postępowania.