

Spis treści

1. CZYM JEST RESTRUKTURYZACJA I DLACZEGO JEST POTRZEBNA PRZEDSIĘBIORCOM	5
1.1. Rozdzielenie procedur restrukturyzacyjnych od procedury upadłościowej	5
1.2. Przyspieszenie postępowania	6
1.3. Ochrona przed wierzycielami zabezpieczonymi rzeczowo oraz układ częściowy	7
1.4. Głęboka restrukturyzacja	7
1.5. Podsumowanie	8
2. KIEDY POWINNIŚMY MYŚLEĆ O RESTRUKTURYZACJI – OKIEM EKONOMISTY	8
3. ZAGROŻENIE NIWYPLĄCALNOŚCIĄ I NIWYPLĄCALNOŚĆ A RESTRUKTURYZACJA	9
3.1. Stan niewypłacalności	10
3.2. Stan zagrożenia niewypłacalnością	11
4. CZTERY TYPY RESTRUKTURYZACJI	11
4.1. Postępowanie w przedmiocie zatwierdzenia układu	13
4.1.1. Warunek przeprowadzenia postępowania	13
4.1.2. Przebieg postępowania	13
4.1.3. Warunki przyjęcia układu	15
4.1.4. Wierzytelności objęte układem w postępowaniu o zatwierdzenie układu	15
4.1.5. Zatwierdzenie układu – podsumowanie	16
4.2. Przyspieszone postępowanie układowe	18
4.2.1. Wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego – wymogi formalne	18
4.2.2. Postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego	19
4.2.3. Skutki otwarcia przyspieszonego postępowania układowego dla majątku dłużnika	20
4.2.4. Zakaz zaspokajania wierzytelności układowych poza układem	20
4.2.5. Zakaz wypowiedzania umów najmu, dzierżawy i innych	20
4.2.6. Wpływ otwarcia przyspieszonego postępowania układowego na postępowania sądowe i administracyjne	20
4.2.7. Przebieg przyspieszonego postępowania układowego	21
4.3. Postępowanie układowe – ulepszony model postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu	24
4.3.1. Przesłanki otwarcia postępowania układowego	24
4.3.2. Wniosek o otwarcie postępowania układowego	25
4.3.3. Zabezpieczenie przed egzekucjami i otwarciem postępowania układowego	25
4.3.4. Skutki otwarcia postępowania układowego	25
4.3.5. Przebieg postępowania układowego	26
4.4. Postępowanie sanacyjne – czyli restrukturyzacja firmy będącej nawet w największych tarapatach	30
4.4.1. Działania sanacyjne	30
4.4.2. Ochrona przed komornikami	31
4.4.3. Utrata prawa zarządu majątkiem	32
4.4.4. Inne szczególne skutki sanacji	32
4.4.5. Przebieg postępowania	34
4.4.6. Postępowanie sanacyjne – podsumowanie	34
5. PLAN RESTRUKTURYZACYJNY	37
5.1. Wstępny plan restrukturyzacyjny	37
5.2. „Właściwy” plan restrukturyzacyjny	38
5.3. Dlaczego potrzebny jest plan – podsumowanie	40
6. PLAN RESTRUKTURYZACYJNY OKIEM EKONOMISTY	40
7. UKŁAD W POSTĘPOWANIU RESTRUKTURYZACYJNYM – CZYLI JAK DOGADYWAĆ SIĘ Z WIERZYCIELAMI	42
7.1. Sposoby restrukturyzacji	42
7.2. Propozycje układowe dla wierzycieli – czy dla wszystkich te same	44
7.3. Liczba sposobów restrukturyzacji w propozycjach układowych	45
8. KIM JEST DORADCA RESTRUKTURYZACYJNY I JAK GO WYBRAĆ	45
9. ROLA DORADCY RESTRUKTURYZACYJNEGO PRZED I PO OTWARCIU POSTĘPOWANIA RESTRUKTURYZACYJNEGO, CZYLI ROLA NADZORCY I ZARZĄDCY	47
9.1. Zadania doradcy restrukturyzacyjnego	47
9.2. Zadania doradcy restrukturyzacyjnego przed otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego	47
9.3. Zadania doradcy restrukturyzacyjnego w postępowaniu restrukturyzacyjnym	48
9.3.1. Nadzorca układu	48
9.3.2. Nadzorca sądowy	48
9.3.3. Zarządca	48
9.4. Odpowiedzialność doradcy restrukturyzacyjnego	49

10. ZARZĄDCA W POSTĘPOWANIU SANACYJNYM	49
10.1. Kto może być zarządcą	49
10.2. Powołanie zarządcy	49
10.3. Termin pełnienia funkcji przez zarządcę	50
10.4. Obowiązki i uprawnienia zarządcy	50
11. NADZORCA UKŁADU I NADZORCA SĄDOWY	51
11.1. Nadzorca układu i nadzorca sądowy – zarys ogólny	51
11.2. Sposób powołania	51
11.3. Zakres kompetencji	52
12. WPŁYW POSTĘPOWANIA RESTRUKTURYZACYJNEGO NA PRZEDSIĘBIORSTWO	53
12.1. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego	53
12.2. Zarząd majątkiem dłużnika	53
12.3. Wpływ postępowania restrukturyzacyjnego na umowy	54
12.4. Restrukturyzacja zatrudnienia – czyli jaki los spotka pracowników dłużnika	54
13. OTWARCIE POSTĘPOWANIA RESTRUKTURYZACYJNEGO – SKUTKI DLA WIERZYTELI	55
13.1. Wierzytelność a spis wierzytelności	55
13.1.1. Wierzytelności zamieszczane w spisie	58
13.1.2. Zgłoszenie wierzytelności przez wierzyciela	58
13.1.3. Brak wierzytelności w spisie – działania wierzyciela	59
13.2. Restrukturyzacja a postępowania zabezpieczające i egzekucyjne	61
13.3. Restrukturyzacja a postępowania sądowe	61
13.4. Zawarcie układu, czyli restrukturyzacja zobowiązań dłużnika	61
14. WPŁYW WIERZYTELI NA POSTĘPOWANIE	62
14.1. Inicjatywa restrukturyzacyjna	62
14.2. Wyznaczenie nadzorcy lub zarządcy	63
14.3. Udział w radzie wierzycieli	63
14.4. Propozycje układowe	63
15. RADA WIERZYTELI – CZYLI JAK KONTROLOWAĆ POSTĘPOWANIE RESTRUKTURYZACYJNE	64
15.1. Ustanowienie rady wierzycieli	64
15.2. Zmiana składu osobowego rady wierzycieli	65
15.3. Doradczo-kontrolne kompetencje rady wierzycieli	67
15.4. Uprawnienia rady wierzycieli o charakterze decyzyjnym	67
15.5. Zmiana nadzorcy sądowego albo zarządcy	67
16. KOMORNICY A RESTRUKTURYZACJA	69
16.1. Zabezpieczenie majątku dłużnika	69
16.2. Uchylenie zajęć rachunków bankowych	70
16.3. Zawieszenie i umorzenie egzekucji z mocy prawa	70
16.4. Uprzywilejowana pozycja wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo	70
16.5. Zakres ochrony przeciwegzekucyjnej w poszczególnych postępowaniach	71
16.5.1. Postępowanie w przedmiocie zatwierdzenia układu	71
16.5.2. Przyspieszone postępowanie układowe	71
16.5.3. Postępowanie układowe	71
16.5.4. Postępowanie sanacyjne	72
17. ZBIEG WNIOSKU O UPADŁOŚĆ Z WNIOSEM RESTRUKTURYZACYJNYM – CZYLI CO PIERWSZE	74
17.1. Pierwszeństwo rozpoznania wniosku restrukturyzacyjnego	74
17.2. Wspólne rozpoznanie wniosku restrukturyzacyjnego i wniosku o upadłość	75
17.3. Ogłoszenie upadłości z pominięciem wniosku restrukturyzacyjnego	76
18. NIE TYLKO DORADCA RESTRUKTURYZACYJNY – DOBÓR KADRY DO PRZEPROWADZENIA RESTRUKTURYZACJI	76
19. POSTĘPOWANIE RESTRUKTURYZACYJNE OZCZAMI KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ – SKUTKI WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA DLA ZARZĄDU	79
19.1. Odpowiedzialność członków zarządu na podstawie Kodeksu spółek handlowych	79
19.2. Odpowiedzialność prezesów spółek akcyjnych	80
19.3. Jak skutecznie uniknąć odpowiedzialności za zobowiązania spółki	80
19.4. Inne możliwości unikania odpowiedzialności członków zarządu	80
19.5. Wnioski dla zarządu	81
20. JAK POMÓC RESTRUKTURYZUJĄCEMU SIĘ DŁUŻNIKOWI – PORADNIK FINANSOWANIA I LEASINGU FIRM W RESTRUKTURYZACJI	81
20.1. Nowe finansowanie po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego	82
20.2. Nowe finansowanie jako źródło finansowania układu	83
20.3. Ochrona nowego finansowania w upadłości	83
21. PRZEWODNIK PO ZMIANACH PRZEPISÓW (WYCIĄG)	84

