



Postępowanie upadłościowe po nowelizacji

Wybrane zagadnienia dotyczące zmian w postępowaniu upadłościowym



Postępowanie upadłościowe

Postępowanie
Naprawcze

Likwidacyjne

Układowe

długotrwałe

kosztowne

brak kontroli dłużnika

brak możliwości naprawy

finalnie zmierza do likwidacji spółki

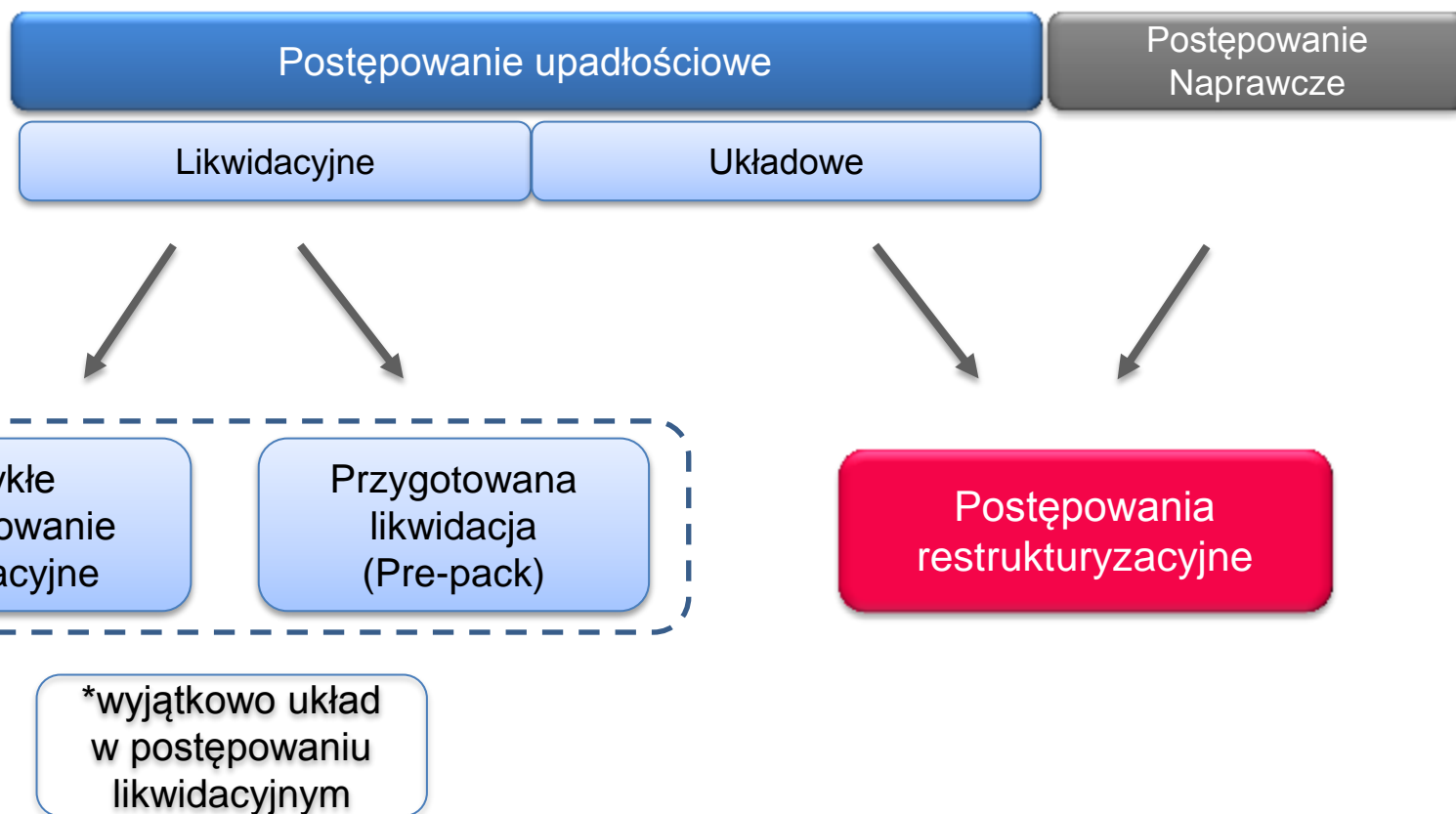
niskie zaspokojenie wierzycieli

niedopasowane do
potrzeb gospodarczych

brak procedur
naprawczych

brak ochrony
reprezentantów
dłużnika

Skutek: obecnie ponad 90% upadłości kończy się likwidacją dłużnika



**Stan niewypłacalności
i jego konsekwencje**

Stan niewypłacalności

Obecnie:

powstanie stanu
niewypłacalności

14 dni

wniosek o
ogłoszenie
upadłości

*otwarcie
postępowania
restrukturyzacyjnego

Po nowelizacji:

powstanie stanu
niewypłacalności

30 dni

wniosek o ogłoszenie
upadłości

*otwarcie
postępowania
restrukturyzacyjnego

Stan niewypłacalności

Przesłanka I: brak spłaty długów

Obecnie:

Dłużnik jest niewypłacalny, jeżeli nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań.

Po nowelizacji:

Dłużnik jest niewypłacalny, jeżeli utracił zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych.

domniemanie: **3 miesiące**

Stan niewypłacalności

Przesłanka II: przewyżka długów nad majątkiem


Obecnie:

Dłużnik jest niewypłacalny, gdy jego **zobowiązania** przekroczą wartość jego majątku, nawet wówczas, gdy na bieżąco te zobowiązania wykonuje.

Po nowelizacji:

Dłużnik jest niewypłacalny, gdy jego **zobowiązania pieniężne** przekroczą wartość jego majątku, a stan ten utrzymuje się przez okres przekraczający 24 miesiące.

domniemanie: 24 miesiące

 **ale do zobowiązań nie wlicza się:** zobowiązań przyszłych, warunkowych, pożyczek od wspólników/akcjonariuszy.

Stan niewypłacalności

Możliwe działania:

Obecnie:

Tylko terminowe złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości chroni reprezentantów dłużnika

Po nowelizacji:

Po nowelizacji ochronę reprezentantów dłużnika zapewni terminowe:

złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości

otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego

zatwierdzenie układu w PZU

**Nowe zasady zaspokajania
wierzycieli**

Obecnie:

**koszty postępowania
i bieżące należności masy**

należności pracowników

(oraz składki na ubezpieczenie społeczne za
2 ostatnie lata)

należności publicznoprawne
(w tym podatki)

inne wierzytelności
(oraz odsetki za ostatni rok)

pozostałe odsetki

1

2

3

4

5

**Po
nowelizacji:**

**wierzytelności powstałe w postępowaniu
restrukturyzacyjnym**

(oraz należności pracowników, składki na
ubezpieczenie społeczne za 3 ostatnie lata)

inne wierzytelności
(w tym należności publicznoprawne)

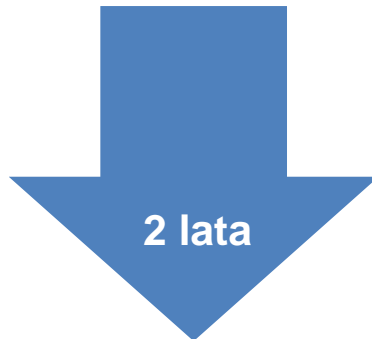
odsetki

należności współników i akcjonariuszy
(oraz ich większościowych współników i
akcjonariuszy)

***koszty
postępowania**



Pożyczki od wspólników i akcjonariuszy



Obecnie: pożyczki udzielone przez wspólników w ciągu 2 lat przed ogłoszeniem upadłości podlegają automatycznej konwersji na wkład do spółki.

Po nowelizacji: pożyczki od wspólników nie ulegną konwersji, lecz będą zaspokajane w ostatniej kategorii*



*nie dotyczy pożyczek udzielonych w ramach finansowania restrukturyzacji

Rada wierzycieli

Rada wierzycieli

Obecnie

Rzadko powoływana

Brak wpływu na większość istotnych decyzji

Posiedzenia rady odbywają się rzadko

Po nowelizacji

Łatwiej będzie zobligować sędziego-komisarza do powołania rady

Znaczny wpływ na podejmowane działania i zawierane umowy

Wpływ na osobę syndyka (nadzorcy/zarządcy)

Uproszczony kontakt (także na odległość, zwrot kosztów)



Warto będzie aktywnie uczestniczyć w postępowaniu

Nowelizacja a umowy najmu

Umowy najmu



Najemca jako upadły:

Obecnie:

Po nowelizacji:

Syndyk może wypowiedzieć umowę najmu lokalu przedsiębiorstwa z zachowaniem

6-miesięcznego

terminu wypowiedzenia

Syndyk może wypowiedzieć umowę najmu lokalu przedsiębiorstwa z zachowaniem

3-miesięcznego

terminu wypowiedzenia

nawet gdy najemca nie miał prawa wypowiedzenia

Umowy najmu



Najemca jako upadły :

Obecnie:

Wynajmujący może dochodzić

odszkodowania

z tytułu przedterminowego
rozwiązania umowy

**za czas nie dłuższy niż
2 lata.**

Po nowelizacji:

Wynajmujący może dochodzić

odszkodowania

z tytułu przedterminowego
rozwiązania umowy

**za czas nie dłuższy niż 2 lata,
pomniejszonego o rozliczenie
nakładów.**

**Przygotowana upadłość
(„pre-pack”)**

Prawo upadłościowe

**Przygotowana
likwidacja
(„pre-pack”)**



Wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej

Wniosek o zatwierdzenie warunków sprzedaży przedsiębiorstwa lub jego części

Pre-pack na świecie:

Lehman Brothers Holdings Inc.	\$700 miliardów
Washington Mutual	\$359 miliardów
Worldcom Inc.	\$136 miliardów
General Motors Corporation	\$90.5 miliardów
Texaco, Inc.	\$74.5 miliardów



Prawo upadłościowe

Przygotowana
likwidacja
(„pre-pack”)



Sąd ogłasza upadłość dłużnika oraz:

Zażalenie może wnieść wierzyciel

Zażalenie może wnieść
wnioskodawca

Zatwierdza warunki sprzedaży, jeżeli cena jest wyższa niż kwota możliwa do uzyskania w postępowaniu upadłościowym

Może zatwierdzić warunki jeżeli cena jest zbliżona oraz przemawia za tym (i) ważny interes publiczny lub (ii) możliwość zachowania przedsiębiorstwa

Odmawia zatwierdzenia warunków



Dziękuję za uwagę.