



Photo: pixabay

ALERT PRAWNY

NOWA PROCEDURA RESTRUKTURYZACYJNA WPROWADZONA W TARCZY 4.0.

Z tego alertu dowiesz się jak będzie wyglądała nowa procedura restrukturyzacyjna wprowadzona w Tarczy 4.0.

Zagadnienia ogólne:

W związku z negatywnym wpływem COVID-19 na rzeczywistość gospodarczą, a także narastającymi problemami polskich przedsiębiorców w zakresie bieżącej płynności, rząd zdecydował o wprowadzeniu nowej pozasądowej procedury restrukturyzacyjnej, umożliwiającej przedsiębiorcom zawarcie układu z wierzycielami przy udziale doradcy restrukturyzacyjnego przy jednoczesnej ochronie przed egzekucją i ochronie przed wypowiedaniem kluczowych umów. Procedura ta bazuje na obowiązujących regulacjach dotyczących postępowania o zatwierdzenie układu, jednak wprowadza do niego daleko idące zmiany. Zgodnie z obecnym projektem ustawy mają one charakter tymczasowy (do 30 czerwca 2021 r.), jednak nie jest wykluczone, że w przypadku ich pozytywnego wpływu na gospodarkę zostaną one wprowadzone na stałe, przy okazji implementacji unijnej dyrektywy dotyczącej ram prawnych restrukturyzacji zapobiegawczej.

Proponowany model przebiegu postępowania:

Postępowanie uproszczone tak jak klasyczne postępowanie o zatwierdzenie układu ma być prowadzone poza sądem, przy udziale doradcy restrukturyzacyjnego (pełniącego funkcję nadzorcy układu), na podstawie zawartej z nim umowy i zasadniczo w trybie samodzielnego zbierania głosów. W założeniu, nadzorca wraz z dłużnikiem dokonują wszelkich czynności niezbędnych do zawarcia układu, który następnie przedkłada sądowi wyłącznie celem jego zatwierdzenia. Rozwiązanie takie ma na celu maksymalne odciążenie sądów i znaczne zwiększenie zakresu kompetencji doradców restrukturyzacyjnych posiadających licencję wydaną przez Ministra Sprawiedliwości.

Zgodnie z 14 ust. 1 Tarczy 4.0., dłużnik prowadzący postępowanie o zatwierdzenie układu, może dokonać obwieszczenia o otwarciu postępowania w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, które to obwieszczenie będzie wywoływało określone skutki materialnoprawne charakterystyczne dotychczas dla sądowych postępowań restrukturyzacyjnych. Przede wszystkim:

1. prowadzone przeciwko dłużnikowi postępowania egzekucyjne dotyczące wierzytelności objętych układem oraz w pewnych okolicznościach wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo (co zostało opisane niżej);
2. wszczęcie nowych postępowań egzekucyjnych dotyczących ww. wierzytelność będzie niedopuszczalne;
3. zastosowanie znajdzie zakaz spełniania świadczeń objętych układem oraz ograniczenie możliwości dokonywania potrąceń wierzytelności, zgodnie z art. 252-253 p.r.
4. bez zgody doradcy restrukturyzacyjnego, pełniącego funkcję nadzorcy układu, nie będzie możliwe wypowiedzenie kluczowych dla dłużnika umów, takich jak umowy najmu, dzierżawy, leasingu czy kredytu (art. 256 p.r.);
5. dłużnik będzie ograniczony w zarządzeniu przedsiębiorstwem – będzie mógł dokonywać wyłącznie czynności zwykłego zarządu, a na czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu będzie potrzebował zgody nadzorcy.

Dokonanie ww. obwieszczenia ma być objęte następczą kontrolą sądu, który na wniosek m.in. wierzycieli będzie mógł uchylić skutki dokonania obwieszczenia. Przesłanką uchylecia skutków obwieszczenia będzie wykazanie, że powodują one „pokrzywdzenie wierzycieli”. Należy przy tym założyć, że przesłanka ta będzie rozumiana w sposób tożsamy jak na gruncie art. 8 ust. 1 p.r.

Obok tradycyjnego samodzielnego zbierania głosów, nadzorca sądowy będzie miał możliwość zwołania zgromadzenia wierzycieli, które może się odbyć także z wykorzystaniem elektronicznych środków komunikacji.

Zbieranie głosów i przyjęcie układu powinno trwać nie dłużej niż 4 miesiące, jeżeli wniosek o zatwierdzenie układu nie wpłynie do sądu w tym terminie to postępowanie umarza się. Oznacza to, że w założeniu postępowanie to ma być metodą szybkiej restrukturyzacji, polegającej głównie na częściowym umorzeniu i rozłożeniu zaległości na raty, przy jednoczesnej ochronie przed egzekucją, a nie na dokonywaniu głębokiej naprawy przedsiębiorstwa. W tym zakresie nie będzie ono mogło zastąpić postępowania sanacyjnego.

Objęcie układem wierzytelności zabezpieczonych:

Ustawodawca zdecydował się na wprowadzenie możliwości przymusowego objęcia układem wierzytelności zabezpieczonych. O ile nawet w postępowaniach sądowych, wierzyciel zabezpieczony musi zawsze wyrazić zgodę na objęcie swojej wierzytelności układem (z wyjątkiem instytucji układu częściowego), to zgodnie z przygotowanym projektem, jeżeli układ będzie przewidywał spłatę pełną lub

nie niższą niż kwota jaką wierzyciel zabezpieczony uzyskałby z przymusowego zaspokojenia się z przedmiotu zabezpieczenia, będzie on objęty układem także bez takiej zgody.

Wynagrodzenie nadzorcy:

Wynagrodzenie nadzorcy zgodnie z główną ideą wyrażoną na gruncie prawa restrukturyzacyjnego ma charakter premii za sukces. O ile w zasadniczej części będzie ono uregulowane w umowie zawieranej przez dłużnika z doradcą restrukturyzacyjnym na samym początku postępowania, to ustawodawca zdecydował się na wprowadzenie górnych ograniczeń jego wysokości w przypadku małych i mikro przedsiębiorców oraz w przypadku niepowodzenia postępowania (odmowy zawarcia układu bądź umorzenia postępowania).

W przypadku zatwierdzenia układu mikro bądź małego przedsiębiorcy maksymalne wynagrodzenie nadzorcy będzie ograniczone przez próg obliczany procentowo od ogólnej sumy przekazanej wierzycielom zgodnie z postanowieniami układu oraz treścią art. 20 Tarczy 4.0. W przypadku niepowodzenia postępowania, wynagrodzenie nadzorcy nie będzie mogło być wyższe niż 2-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w trzecim kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, czyli obecnie ok. 10 tys. PLN.

Podsumowanie:

Uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne ma wszystkie niezbędne cechy, aby stać się skuteczną metodą przeprowadzenia przedsiębiorstwa przez kryzys wywołany pandemią COVID-19. Jego ostateczne powodzenie będzie jednak zależało w dużej mierze od zdolności negocjacyjnych poszczególnych przedsiębiorców oraz wybranych przez nich doradców, a także skłonności wierzycieli do ustępstw. Jak już wskazano, prawdopodobne jest, że jeżeli wskazane rozwiązania sprawdzą się w praktyce, zostaną one wprowadzone na stałe, także po zakończeniu pandemii.

ZAPEWNIAMY POMOC

Na wszelkie Państwa pytania dotyczące obowiązków i uprawnień pracodawcy w związku z epidemią COVID -19 odpowiedzą prawnicy FILIPIAK BABCZ LEGAL Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu.

Zachęcamy do regularnego odwiedzania strony [KORONAWIRUS – ALERTY PRAWNE FILIPIAK BABCZ LEGAL sp. k.](#) w celu pozostawania na bieżąco z informacjami dot. tarczy antykryzysowej, a ponadto także w celu zapoznania się z pozostałymi prawnymi materiałami, mającymi ułatwić przedsiębiorcom funkcjonowanie w dobie epidemii.



Hubert Zieliński

prawnik

h.zielinski@filipiakbabcz.com