



CONTROLLING I WINDYKACJA

Forum ekspertów i praktyków

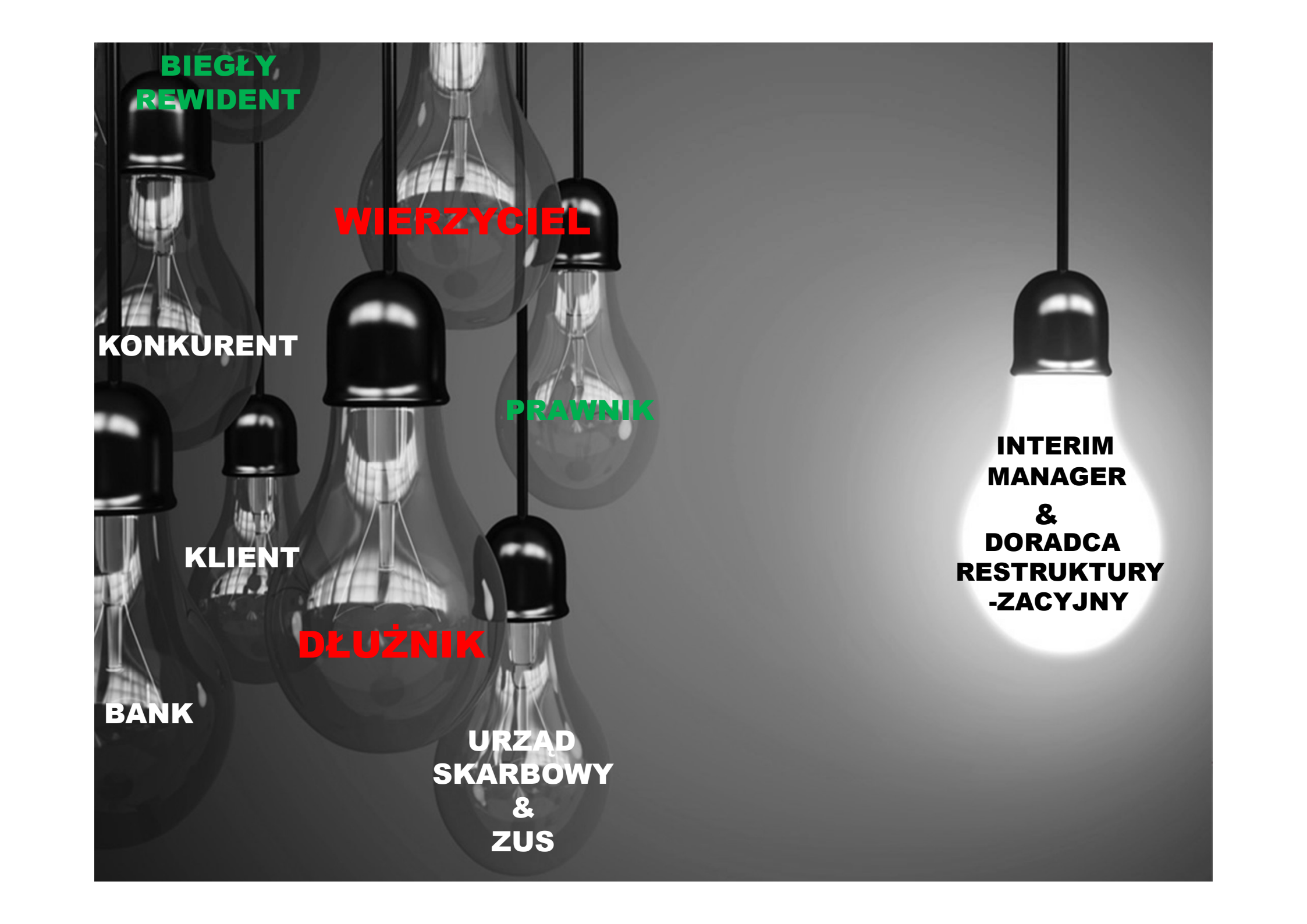
Warszawa, 25 października 2016r.

Restrukturyzacja firmy jako narzędzie skutecznego radzenie sobie z zadłużeniem



Robert Loranc
Prezes Zarządu, CEO

Loranc & Partners Sp. z o.o.



**BIEGŁY
REWIDENT**

WIERZycIEL

KONKURENT

PRAWNIK

KLIENT

**INTERIM
MANAGER
&
DORADCA
RESTRUKTURY
-ZACYJNY**

DŁUŻNIK

BANK

**URZĄD
SKARBOWY
&
ZUS**

The background of the slide is an abstract, swirling pattern in shades of blue and white, resembling a close-up of a flower or a microscopic view of a material. The pattern is dense and textured, with a central dark area from which the swirls radiate outwards.

Właściwy moment
Patrzymy szerzej

Właściwi eksperci

Właściwe działania

Działamy w burzliwych czasach...

Nawet najlepsze regulacje prawne nie spełnią swojej roli, jeżeli przedsiębiorstwa nie będą dążyły do wczesnego wykrywania zagrożeń niewypłacalnością i podejmowały szybkiej reakcji związanej z pogarszającą się kondycją finansową

Lepiej jest zapobiegać niż leczyć!



Rewitalizacja biznesu

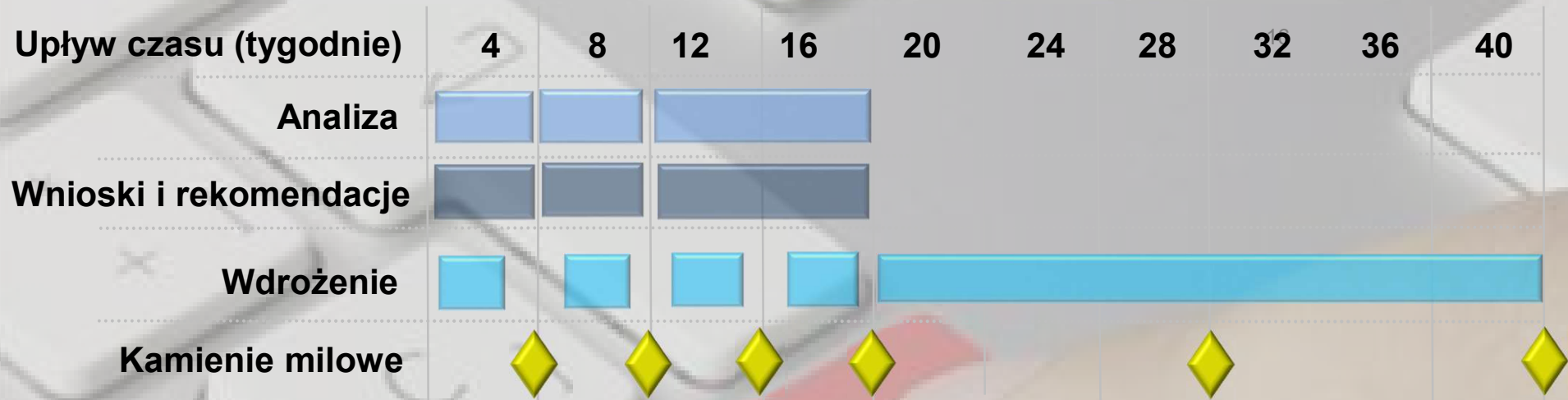
Sanacja firmy przeżywającej trudności, zanim sytuacja finansowa nie pogorszy się na tyle, że trzeba będzie skorzystać z prawa restrukturyzacyjnego lub nawet prawa upadłościowego

Ekspertskie działania rewitalizacyjne ściśle dostosowane do sytuacji przedsiębiorstwa, które najczęściej obejmują:

- zmianę strategii rynkowej i modelu biznesowego,
- poprawę efektywności procesów biznesowych i funkcji zarządczych,
- zmniejszenie kosztów operacyjnych i należności przeterminowanych,
- poprawę płynności i pozyskanie dodatkowego finansowania,
- zwiększenie przychodów i poprawę rentowności sprzedaży,
- ochronę członków zarządów przed odpowiedzialnością karną lub karno – skarbową.

Realizacja rewitalizacji – Interim Manager

Krótka ścieżka projektowa



Szybki skan organizacji



Postępowanie restrukturyzacyjne

Art. 3. 1. Celem postępowania restrukturyzacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości dłużnika przez umożliwienie mu restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami, a w przypadku postępowania sanacyjnego - również przez przeprowadzenie działań sanacyjnych, przy zabezpieczeniu słusznym praw wierzycieli.

Ustawa z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z dnia 14 lipca 2015 r.)

- **Stworzenie skutecznych instrumentów do restrukturyzacji przy jednoczesnej maksymalizacji ochrony praw wierzycieli**
- **Oddzielenie upadłości od restrukturyzacji**
- **Upadłość jako ostateczność w razie ekonomicznego fiaska restrukturyzacji**
- **Zwiększenie uprawnień aktywnych wierzycieli**
- **Maksymalizacja szybkości i efektywności restrukturyzacji i upadłości**
- **Realizacja polityki „nowej szansy” – zapewnienie możliwości „nowego startu” przedsiębiorcom, których fiasko przedsięwzięcia gospodarczego wynika z niekorzystnej zmiany warunków ekonomicznych**

Wybór drogi – Doradca Restrukturyzacyjny

Dłużnik niewypłacalny

Dłużnik zagrożony niewypłacalnością

Dłużnik wypłacalny, niezagrożony

Procent wierzytelności spornych

do 15%

ponad 15%

Sąd odmawia wszczęcia postępowania

Czy dłużnik zachował zdolność bieżącego zaspokajania kosztów postępowania i zobowiązań powstałych po jego otwarciu?

Nie

Tak

Postępowanie o zatwierdzenie układu

Przyspieszone postępowanie układowe

Postępowanie układowe

Postępowanie sanacyjne

Postępowanie o zatwierdzenie układu

Cel: minimalny udział Sądu (pozasądowy tryb restrukturyzacji). Może być prowadzone, jeżeli suma wierzytelności spornych uprawniających do głosowania nad układem nie przekracza **15%** sumy wierzytelności uprawniających do głosowania nad układem.

Dla dłużników, którzy są w stanie uzyskać porozumienie z większością swoich wierzycieli. **Brak postępowania zabezpieczającego.**

Dłużnik zawiera umowę z Nadzorcą układu

Dłużnik i Nadzorca ustalają dzień układowy oraz uprawnienia Wierzycieli do głosowania i skutki przyjętego układu

3 miesiące ważność głosu

Dłużnik zbiera głosy Wierzycieli na piśmie – głosowanie nad układem

Na wniosek Dłużnika Sąd na posiedzeniu niejawnym wydaje postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia układu

14 dni na zażalenia

Sąd Okręgowy

Przyśpieszone postępowanie układowe

Może być prowadzone, jeżeli suma wierzytelności spornych uprawniających do głosowania nad układem nie przekracza 15% sumy wierzytelności uprawniających do głosowania nad układem.

Wniosek Dłużnika o otwarciu postępowania

↓ 7 dni

Sąd postanawia o otwarciu postępowania układowego oraz wyznacza Nadzorcę Sądowego i Sędziego - Komisarza

↓ 2 tygodnie od otwarcia

Nadzorca Sądowy sporządza Plan Restrukturyzacyjny oraz Spis Wierzytelności i Spis Wierzytelności Spornych

↓ Niezwłocznie po zatwierdzeniu ww. dokumentów

Sędzia – Komisarz wyznacza Zgromadzenie Wierzycieli

↓

Zgromadzenie Wierzycieli – głosowanie nad układem

↓ 7 dni na zastrzeżenia do układu

Sąd Restrukturyzacyjny na rozprawie zatwierdza układ

↓ 14 dni na zażalenia

Sąd Okręgowy

Postępowanie układowe

Umożliwia dłużnikowi zawarcie układu po sporządzeniu i zatwierdzeniu Spisu Wierzytelności. Może być prowadzone, jeżeli suma wierzytelności spornych uprawniających do głosowania nad układem przekracza **15%** sumy wierzytelności uprawniających do głosowania nad układem.

Wniosek Dłużnika o otwarcie postępowania

↓ 14 dni

Sąd postanawia o otwarciu postępowania układowego oraz wyznacza Nadzorcę Sądowego i Sędziego - Komisarza

Nadzorca Sądowy sporządza Plan Restrukturyzacyjny oraz Spis Wierzytelności i Spis Wierzytelności Spornych

↓
Ewentualne postępowanie
sprzeciwowe

↓
Uwzględnia propozycje restrukturyzacji
przedstawione przez Dłużnika

Zgromadzenie Wierzycieli – głosowanie nad układem

↓ 7 dni na zastrzeżenia do układu

Sąd Restrukturyzacyjny na rozprawie zatwierdza układ

↓ 14 dni na zażalenia

Sąd Okręgowy

Postępowanie sanacyjne

Cel: umożliwienie Dłużnikowi przeprowadzenie działań sanacyjnych oraz zawarcie układu po sporządzeniu i zatwierdzeniu spisu wierzytelności

Działaniami sanacyjnymi są czynności prawne i faktyczne, które zmierzają do poprawy sytuacji ekonomicznej Dłużnika i mają na celu przywrócenie Dłużnikowi zdolności do wykonywania zobowiązań, przy jednoczesnej ochronie przed egzekucją.

Wniosek Dłużnika o otwarcie postępowania

lub

Wniosek Wierzyciela o otwarcie postępowania

Sąd postanawia o otwarciu postępowania sanacyjnego oraz wyznacza Zarządcę i Sędziego - Komisarza

Zarządca sporządza Plan Restrukturyzacyjny oraz Spis Wierzytelności i Spis Wierzytelności Spornych

Ewentualne postępowanie sprzeciwowe

7 dni na zastrzeżenia do układu

Zgromadzenie Wierzycieli – głosowanie nad układem

Sąd Restrukturyzacyjny na rozprawie zatwierdza układ

14 dni na zażalenia

Sąd Okręgowy

Utrata zarządu własnego przez Dłużnika (zasada):

- możliwość odstąpienia od umów wzajemnych przez Zarządcę,
- możliwość zwolnienia pracowników jak w upadłości,
- możliwość zbycia zbędnych elementów majątku.

Zakres Zarządu nad majątkiem dłużnika

36.1

Postępowanie o
zatwierdzenie układu

Zarząd własny pełny

38.1

Przyspieszone postępowanie
układowe

Zarząd własny ograniczony do
zarządu zwykłego

Może zostać odebrany (art.291)

39.1

Postępowanie układowe

288.2

Postępowanie sanacyjne

Zarząd własny odebrany

Sąd może powierzyć zarząd
własny (art.288.ust.3)

Wpływ na postępowanie egzekucyjne

Postępowanie o zatwierdzenie układu

Toczą się

Przyspieszone postępowanie układowe

Zawieszenie egzekucji
wierzytelności objętych z mocy
prawa układem

Postępowanie układowe

**S-K może zawiesić egzekucję
wierzytelności pozaukładowych**

Postępowanie sanacyjne

Zawieszenie wszystkich egzekucji
dotyczących majątku dłużnika

Z wyjątkiem rent i alimentów

**Uprawomocnienie się postępowania
zawierającego układ**

Postępowania zabezpieczające i
egzekucyjne prowadzone przeciwko
dłużnikowi w celu zaspokojenia
wierzytelności objętych układem
ulegają umorzeniu z mocy prawa
(art. 170.ust.1)

Kluczowa rola Doradcy Restrukturyzacyjnego

- **Analiza przedrestrukturyzacyjna przedsiębiorstwa.**
- **Negocjacje i porozumienie dłużników z wierzycielami**
- **Wypracowanie układu pomiędzy wierzycielami i firmami w kryzysie.**
- **Optymalizacja prawna procesu przed sądem restrukturyzacyjnym.**
- **Pełnienie funkcji zarządcy tymczasowego, nadzorcy i zarządcy w postępowaniu restrukturyzacyjnym.**
- **Komunikacja kryzysowa.**
- **Przygotowanie, wdrożenie i nadzór nad wykonaniem planu restrukturyzacyjnego.**
- **Optymalizacja finansów firmy w kryzysie i wsparcie w pozyskaniu dodatkowych źródeł finansowania restrukturyzacji.**

**Dziękuję
za
uwagę**



Robert Loranc

**Interim Manager,
Doradca Restrukturyzacyjny**

M: +48 601 427 130

E: Robert.Loranc@LorancAndPartners.com

W: LorancAndPartners.com