

# SPIS TREŚCI

WYKAZ SKRÓTÓW .....	13
<b>ROZDZIAŁ 1</b>	
<b>POJĘCIA OGÓLNE .....</b>	<b>15</b>
1. Uwagi ogólne o prawie restrukturyzacyjnym .....	15
1.1. Pojęcie prawa restrukturyzacyjnego .....	15
1.2. Przedmiot i cel prawa restrukturyzacyjnego .....	16
1.3. Nazwa prawa restrukturyzacyjnego .....	16
1.4. Funkcje prawa restrukturyzacyjnego .....	17
1.5. Zasady prawa restrukturyzacyjnego .....	18
1.5.1. Zasada równowagi i ochrony słusznych praw dłużnika i wierzycieli .....	19
1.5.2. Zasada dominacji grupowego (zbiorowego) interesu wierzycieli .....	20
1.5.3. Zasada mediacyjnego rozwiązywania konfliktu interesów .....	20
1.5.4. Zasada poszanowania zgodnej woli dłużnika i wierzycieli .....	20
1.6. Charakter norm i przepisów prawa restrukturyzacyjnego .....	21
1.7. Źródła prawa restrukturyzacyjnego .....	21
2. Uwagi ogólne o postępowaniu restrukturyzacyjnym .....	22
2.1. Pojęcie postępowania restrukturyzacyjnego .....	22
2.2. Rodzaje postępowań restrukturyzacyjnych .....	23
2.2.1. Uwagi ogólne o przebiegu postępowań restrukturyzacyjnych – etapy, elementy wspólne, różnice .....	23
2.2.2. Podział postępowań restrukturyzacyjnych na postępowania <i>sensu stricto</i> oraz <i>sensu largo</i> .....	26
2.2.3. Podział postępowań restrukturyzacyjnych na postępowania prowadzone wyłącznie w sądzie i prowadzone częściowo poza sądem .....	26
2.2.4. Podział postępowań restrukturyzacyjnych z uwagi na osobę dłużnika .....	28
2.2.5. Podział postępowań restrukturyzacyjnych z uwagi na zakres środków zmierzających do restrukturyzacji przedsiębiorstwa dłużnika .....	30
2.3. Cel postępowania restrukturyzacyjnego .....	31
2.4. Zasady postępowania restrukturyzacyjnego .....	32
<i>Materiały źródłowe do rozdziału 1 .....</i>	<i>32</i>
1. Uzasadnienie rządowego projektu ustawy – Prawo restrukturyzacyjne (VII kadencja, druk sejm. 2824) – fragment .....	32
2. Statystyki postępowań restrukturyzacyjnych .....	35
3. Wybór właściwego rodzaju postępowania restrukturyzacyjnego .....	36

**ROZDZIAŁ 2****PODMIOTOWY ZAKRES PRAWA RESTRUKTURYZACYJNEGO**

<b>(ZDOLNOŚĆ RESTRUKTURYZACYJNA)</b> .....	37
<i>Materiały źródłowe do rozdziału 2</i> .....	39
Informacja internetowa o restrukturyzacji spółki z ograniczoną odpowiedzialnością „Szpital Giżycki” .....	39

**ROZDZIAŁ 3****PODSTAWY OTWARCIA POSTĘPOWANIA RESTRUKTURYZACYJNEGO** .....

1. Przesłanki pozytywne – niewypłacalność, zagrożenie niewypłacalnością .....	40
1.1. Niewypłacalność .....	40
1.2. Zagrożenie niewypłacalnością .....	41
2. Przesłanki negatywne .....	42
2.1. Pokrzywdzenie wierzycieli .....	42
2.2. Brak uprawdopodobnienia zdolności dłużnika do bieżącego zaspokajania kosztów postępowania i zobowiązań powstałych po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego .....	44

**ROZDZIAŁ 4**

**WNIOSEK RESTRUKTURYZACYJNY I POSTĘPOWANIE W PRZEDMIOCIE**

<b>ROZPOZNANIA WNIOSKU</b> .....	46
1. Pojęcie wniosku restrukturyzacyjnego .....	46
2. Podmioty legitymowane do złożenia wniosku restrukturyzacyjnego .....	46
3. Treść wniosku .....	47
3.1. Wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego .....	47
3.2. Wniosek o zatwierdzenie układu .....	50
3.3. Wniosek o otwarcie postępowania układowego .....	50
3.4. Wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego .....	51
3.5. Uproszczony wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego .....	52
4. Zbieg wniosku restrukturyzacyjnego i wniosku o ogłoszenie upadłości .....	52
5. Postępowanie w przedmiocie rozpoznania wniosku restrukturyzacyjnego .....	54
6. Postępowanie zabezpieczające .....	56
6.1. Środki zabezpieczenia majątku dłużnika w postępowaniu o otwarcie postępowania układowego .....	56
6.2. Środki zabezpieczenia majątku dłużnika w postępowaniu o otwarcie postępowania sanacyjnego .....	58
7. Postanowienie o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego .....	58
<i>Materiały źródłowe do rozdziału 3 i 4</i> .....	60
1. Wzór sentencji postanowienia o otwarciu postępowania układowego .....	60
2. Zbieg wniosku restrukturyzacyjnego i wniosku o ogłoszenie upadłości; pokrzywdzenie wierzycieli; oddalenie wniosku o otwarcie postępowania układowego w przypadku braku wierzytelności spornych .....	61

**ROZDZIAŁ 5****MATERIALNOPRAWNE SKUTKI OTWARCIA POSTĘPOWANIA**

<b>RESTRUKTURYZACYJNEGO .....</b>	<b>65</b>
1. Uwagi ogólne .....	65
2. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego co do osoby upadłego .....	65
3. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego co do majątku dłużnika .....	66
3.1. Zarząd majątkiem dłużnika po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego .....	66
3.2. Masa układowa i masa sanacyjna .....	67
3.3. Zakaz obciążania majątku dłużnika po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego ...	70
4. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego co do zobowiązań dłużnika .....	71
4.1. Skutki ogólne otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dla zobowiązań dłużnika ...	71
4.1.1. Nieważność albo bezskuteczność niektórych postanowień umów, których stroną jest dłużnik .....	71
4.1.2. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dla umów przeniesienia własności rzeczy, wierzytelności lub innego prawa zawartych w celu zabezpieczenia wierzytelności oraz z zastrzeżeniem własności rzeczy sprzedanej na rzecz sprzedającego .....	72
4.1.3. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dla umów ramowych .....	72
4.1.4. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dla wykonywania zobowiązań dłużnika .....	73
4.1.5. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dla możliwości potrącania wzajemnych wierzytelności .....	74
4.1.6. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dla zlecenia rozrachunku .....	75
4.1.7. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dla umowy najmu i dzierżawy .....	76
4.1.8. Skutki otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dla umowy kredytu, leasingu, ubezpieczeń majątkowych, umów rachunku bankowego, umów poręczeń, umów obejmujących licencje udzielone dłużnikowi oraz gwarancji lub akredytyw .....	77
5. Szczególne skutki otwarcia postępowania sanacyjnego .....	78
5.1. Szczególne skutki otwarcia postępowania sanacyjnego wobec majątku dłużnika .....	78
5.1.1. Możliwość sprzedaży składników majątku dłużnika ze skutkiem egzekucyjnym .....	78
5.1.2. Szczególne skutki otwarcia postępowania sanacyjnego dla spadków, do których powołany jest dłużnik .....	79
5.2. Bezskuteczność i zaskarżanie czynności dłużnika .....	79
5.2.1. Uwagi wprowadzające .....	79
5.2.2. Uwagi ogólne o bezskuteczności czynności prawnych dłużnika względem masy sanacyjnej .....	81
5.2.3. Czynności prawne dłużnika bezskuteczne wobec masy sanacyjnej z mocy samego prawa .....	82
5.2.4. Czynności prawne dłużnika bezskuteczne wobec masy sanacyjnej na podstawie postanowienia sędziego-komisarza .....	82
5.2.5. Skutki czynności prawnej bezskutecznej względem masy sanacyjnej .....	83
5.3. Szczególne skutki otwarcia postępowania sanacyjnego dla zobowiązań dłużnika .....	85
5.3.1. Odstąpienie od umowy wzajemnej .....	85
5.3.2. Szczególne skutki otwarcia postępowania sanacyjnego dla stosunków pracy .....	86

<i>Materiały źródłowe do rozdziału 5</i> .....	87
1. Skuteczność cesji wierzytelności przyszłej a otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego .....	87
2. Wypowiedzenie umów najmu .....	90

## ROZDZIAŁ 6

### WPŁYW POSTĘPOWANIA RESTRUKTURYZACYJNEGO NA POSTĘPOWANIA CYWILNE, ADMINISTRACYJNE, PRZED SĄDAMI POLUBOWNYMI ORAZ POSTĘPOWANIA EGZEKUCYJNE (PROCESOWE SKUTKI OTWARCIA POSTĘPOWANIA RESTRUKTURYZACYJNEGO) .....

1. Sprawy dotyczące masy układowej oraz masy sanacyjnej .....	92
2. Skutki prowadzenia postępowania o zatwierdzenie układu, w tym zawarcia umowy z nadzorcą układu dla prowadzonych postępowań .....	92
3. Skutki otwarcia przyspieszonego postępowania układowego dla toczących się postępowań .....	93
4. Skutki otwarcia postępowania układowego dla prowadzonych postępowań sądowych .....	94
5. Skutki otwarcia postępowania sanacyjnego dla prowadzonych postępowań .....	95
5.1. Wszczywanie postępowań przez zarządcę .....	98
5.2. Wszczywanie postępowań przez dłużnika .....	99
5.3. Wszczywanie postępowań przez wierzyciela .....	100
6. Skutki postępowań restrukturyzacyjnych dla postępowań egzekucyjnych .....	101
<i>Materiały źródłowe do rozdziału 6</i> .....	106
Pozycja prawna zarządcy w postępowaniu sanacyjnym w procesach z jego udziałem oraz koszty procesu .....	106

## ROZDZIAŁ 7

### PODMIOTY POSTĘPOWANIA RESTRUKTURYZACYJNEGO .....

1. Organy postępowania .....	109
1.1. Organy sądowe – sąd i sędzia-komisarz .....	109
1.1.1. Sąd .....	109
1.1.2. Sędzia-komisarz .....	111
1.2. Organy pozasądowe – nadzorca i zarządca .....	113
1.2.1. Uwagi ogólne, powołanie i czas pełnienia funkcji nadzorczy sądowego i zarządcy .....	113
1.2.1.1. Uwagi ogólne .....	113
1.2.1.2. Uprawnienie do pełnienia funkcji nadzorczy i zarządcy .....	114
1.2.1.3. Ustanowienie i skutki ustanowienia nadzorczy układu .....	115
1.2.1.4. Powołanie i skutki powołania nadzorczy sądowego i zarządcy .....	115
1.2.1.5. Czas pełnienia funkcji .....	116
1.2.1.6. Zmiana i wygaśnięcie funkcji nadzorczy albo zarządcy .....	116
1.2.2. Odpowiedzialność nadzorczy i zarządcy .....	117
1.2.2.1. Odpowiedzialność odszkodowawcza .....	117
1.2.2.2. Odpowiedzialność dyscyplinarna .....	117
1.2.3. Obowiązki nadzorczy i zarządcy .....	118
1.2.3.1. Wspólne obowiązki nadzorczy i zarządcy .....	118
1.2.3.2. Obowiązki nadzorczy układu .....	119
1.2.3.3. Obowiązki nadzorczy sądowego .....	119
1.2.3.4. Obowiązki zarządcy .....	119

1.2.4. Wynagrodzenie nadzorcy i zarządcy .....	121
1.2.4.1. Uwagi ogólne .....	121
1.2.4.2. Wynagrodzenie nadzorcy sądowego .....	121
1.2.4.3. Wynagrodzenie zarządcy .....	124
2. Uczestnicy postępowania .....	128
2.1. Uwagi ogólne .....	128
2.2. Dłużnik .....	128
2.3. Wierzyciele .....	129
2.1.1. Zgromadzenie wierzycieli .....	132
2.3.2. Rada wierzycieli .....	134
<i>Materiały źródłowe do rozdziału 8</i> .....	138
1. Sprawozdanie z czynności nadzorcy sądowego (załącznik nr 1 do rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 17.12.2015 r. w sprawie określenia wzoru sprawozdania z czynności nadzorcy sądowego i zarządcy, wzoru sprawozdania rachunkowego i wzoru sprawozdania końcowego zarządcy, Dz.U. poz. 2214) .....	138
2. Sprawozdanie z czynności zarządcy (załącznik nr 2 do rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie określenia wzoru sprawozdania z czynności nadzorcy sądowego i zarządcy, wzoru sprawozdania rachunkowego i wzoru sprawozdania końcowego zarządcy) .....	140
3. Sprawozdanie rachunkowe zarządcy (załącznik nr 3 do rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie określenia wzoru sprawozdania z czynności nadzorcy sądowego i zarządcy, wzoru sprawozdania rachunkowego i wzoru sprawozdania końcowego zarządcy) .....	143

## ROZDZIAŁ 8

### SPIS WIERZYTELNOŚCI I SPIS WIERZYTELNOŚCI SPORYCH .....

1. Spis wierzytelności .....	145
1.1. Uwagi ogólne .....	145
1.2. Wierzytelności ujmowane w spisie wierzytelności .....	146
1.3. Sporządzenie spisu wierzytelności .....	148
1.4. Zaskarżanie spisu wierzytelności .....	150
1.4.1. Zaskarżanie spisu wierzytelności w postępowaniu o zatwierdzenie układu .....	150
1.4.2. Zaskarżanie spisu wierzytelności w przyspieszonym postępowaniu układowym .....	150
1.4.3. Zaskarżanie spisu wierzytelności w postępowaniu układowym oraz postępowaniu sanacyjnym .....	150
1.5. Zatwierdzenie spisu wierzytelności .....	153
1.6. Wyciąg ze spisu wierzytelności jako tytuł egzekucyjny .....	154
2. Spis wierzytelności spornych .....	155

### *Materiały źródłowe do rozdziału 8* .....

1. Spis wierzytelności (załącznik nr 1 do rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 17.12.2015 r. w sprawie określenia wzoru spisu wierzytelności oraz wzoru spisu wierzytelności spornych, Dz.U. poz. 2206) .....	156
2. Spis wierzytelności spornych (załącznik nr 2 do rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie określenia wzoru spisu wierzytelności oraz wzoru spisu wierzytelności spornych) .....	158

**ROZDZIAŁ 9****RESTRUKTURYZACJA PRZEDSIĘBIORSTWA W POSTĘPOWANIU**

<b>RESTRUKTURYZACYJNYM I POMOC PUBLICZNA NA RESTRUKTURYZACJĘ</b> .....	160
1. Zagadnienia ogólne .....	160
2. Wstępny plan restrukturyzacyjny .....	161
3. Plan restrukturyzacyjny .....	162
3.1. Treść planu restrukturyzacyjnego .....	162
3.1.1. Opis przedsiębiorstwa dłużnika wraz z informacją o aktualnym oraz przyszłym stanie podaży i popytu w sektorze rynku, na którym przedsiębiorstwo działa .....	162
3.1.2. Analiza przyczyn trudnej sytuacji ekonomicznej dłużnika .....	163
3.1.3. Prezentacja proponowanej przyszłej strategii prowadzenia przedsiębiorstwa dłużnika oraz informacja na temat poziomu i rodzaju ryzyka .....	164
3.1.4. Pełny opis i przegląd planowanych środków restrukturyzacyjnych i związanych z nimi kosztów .....	164
3.1.5. Harmonogram wdrożenia środków restrukturyzacyjnych oraz ostateczny termin wdrożenia planu restrukturyzacyjnego .....	165
3.1.6. Informacja o zdolnościach produkcyjnych przedsiębiorstwa dłużnika, w szczególności o ich wykorzystaniu i redukcji .....	166
3.1.7. Opis metod i źródeł finansowania, w tym wykorzystania dostępnego kapitału, sprzedaży aktywów w celu finansowania restrukturyzacji, finansowych zobowiązań udziałowców i osób trzecich, w szczególności banków lub innych kredytodawców, wielkości udzielonej i wnioskowanej pomocy publicznej oraz pomocy <i>de minimis</i> lub pomocy <i>de minimis</i> w rolnictwie lub rybołówstwie i wykazania zapotrzebowania na nią .....	166
3.1.8. Projektowane zyski i straty na kolejne pięć lat oparte na co najmniej dwóch prognozach .....	167
3.2. Sporządzenie planu restrukturyzacyjnego w postępowaniu restrukturyzacyjnym i jego znaczenie w toku postępowania .....	167
3.2.1. Postępowanie o zatwierdzenie układu .....	167
3.2.2. Przyspieszone postępowanie układowe .....	168
3.2.3. Postępowanie układowe .....	169
3.2.4. Postępowanie sanacyjne .....	169
3.3. Wykonywanie planu restrukturyzacyjnego .....	170
4. Pomoc publiczna na restrukturyzację .....	170

**ROZDZIAŁ 10**

<b>PRZYJĘCIE UKŁADU I JEGO SKUTKI</b> .....	173
1. Istota i charakter prawny układu .....	173
2. Wierzytelności objęte układem .....	173
2.1. Wierzytelności objęte układem z mocy prawa .....	173
2.2. Wierzytelności nieobjęte układem .....	174
2.3. Wierzytelności objęte układem za zgodą wierzyciela .....	174
3. Propozycje układowe .....	175
3.1. Uwagi ogólne .....	175
3.2. Restrukturyzacja zobowiązań dłużnika wobec pracowników .....	177
3.3. Restrukturyzacja zobowiązań dłużnika stanowiących pomoc publiczną .....	177

3.4. Restrukturyzacja zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne .....	177
3.5. Restrukturyzacja zobowiązań wobec Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych .....	178
3.6. Restrukturyzacja zobowiązań niepieniężnych .....	178
4. Przyjęcie układu .....	178
4.1. Przyjęcie układu w postępowaniu o zatwierdzeniu układu .....	179
4.2. Przyjęcie układu w drodze głosowania na zgromadzeniu wierzycieli .....	179
5. Rozpoznanie układu .....	181
5.1. Zatwierdzenie układu .....	182
5.2. Odmowa zatwierdzenia układu .....	182
5.3. Umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego w razie stwierdzenia, że układ nie został przyjęty .....	183
6. Skutki układu .....	183
6.1. Skutki materialne układu .....	183
6.2. Skutki procesowe układu .....	184
6.3. Nadzór nad wykonaniem układu i wykonanie układu .....	184
7. Zmiana układu .....	184
8. Uchylenie i wygaśnięcie układu .....	185
9. Układ częściowy .....	186
9.1. Przebieg postępowania w celu zawarcia układu częściowego .....	187
9.2. Układ częściowy w postępowaniu o zatwierdzeniu układu .....	187
9.3. Układ częściowy w przyspieszonym postępowaniu układowym .....	188
9.4. Przyjęcie i skutki układu częściowego .....	188
<i>Materiały źródłowe do rozdziału 10 .....</i>	<i>189</i>
<i>Przykład propozycji układowych w układzie częściowym .....</i>	<i>189</i>

## **ROZDZIAŁ 11**

### **ZAKOŃCZENIE I UMORZENIE POSTĘPOWANIA RESTRUKTURYZACYJNEGO .....**

1. Zakończenie postępowania restrukturyzacyjnego .....	193
2. Umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego .....	193
2.1. Obligatoryjne przesłanki umorzenia postępowania .....	193
2.2. Fakultatywne przesłanki umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego .....	194
3. Skutki zakończenia i umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego .....	194

## **ROZDZIAŁ 12**

### **POJĘCIE I RODZAJE ODRĘBNYCH POSTĘPOWAŃ RESTRUKTURYZACYJNYCH .....**

1. Postępowanie restrukturyzacyjne wobec deweloperów .....	196
2. Postępowanie restrukturyzacyjne wobec emitentów obligacji .....	197

## **ROZDZIAŁ 13**

### **MIĘDZYNARODOWE POSTĘPOWANIE RESTRUKTURYZACYJNE .....**

## **ROZDZIAŁ 14**

### **KRAJOWY REJESTR ZADŁUŻONYCH I INFORMATYZACJA POSTĘPOWAŃ RESTRUKTURYZACYJNYCH .....**

201

**ROZDZIAŁ 15**

<b>PRZEBIEG POSTĘPOWAŃ RESTRUKTURYZACYJNYCH .....</b>	<b>204</b>
1. Uwagi ogólne o przebiegu postępowań restrukturyzacyjnych .....	204
1.1. Dzień otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego .....	204
1.2. Połączenie do wspólnego rozpoznania spraw restrukturyzacyjnych .....	205
1.3. Posiedzenia sądowe .....	206
1.4. Postępowanie dowodowe .....	207
1.5. Orzeczenia .....	208
1.6. Środki zaskarżenia .....	209
1.7. Koszty postępowania .....	211
2. Przebieg postępowania o zatwierdzenie układu .....	213
3. Przebieg przyspieszonego postępowania układowego .....	218
4. Przebieg postępowania układowego .....	220
5. Przebieg postępowania sanacyjnego .....	221
<b>BIBLIOGRAFIA .....</b>	<b>223</b>