

Restrukturyzacja spółki

Szymon Jabłoński 173625 2EF-DI

Czym jest restrukturyzacja?

Z definicji jest to rodzaj postępowania cywilnego, mającego za zadanie uratowanie spółki przed upadłością i bankructwem. Może ono dotyczyć zarówno jednoosobowych spółek, jak i spółek prawa handlowego. Regulacja prawna znajduje się w przepisach Kodeksu Postępowania Cywilnego oraz w ustawie z 15 maja 2015 r. - Prawo Restrukturyzacyjne.

Cel restrukturyzacji

Podstawowym celem jest umożliwienie przedsiębiorstwu uregulowania zaległości względem wszystkich wierzycieli, unikając uszczerbku dla prowadzonej działalności. Proces ten nigdy nie prowadzi do zamknięcia przedsiębiorstwa, a stosowane mechanizmy są odmienne od tych w postępowaniu upadłościowym.

Zmiany w podmiocie postępowania

Takie postępowanie może skutkować zmianą zakresu działalności przedsiębiorstwa, nie jest to jednak wymagane. Konkretnie zastosowane rozwiązania prawne zależą od okoliczności danej sprawy i są podejmowane przez sąd. Mogą one obejmować takie kroki jak zamrożenie oprocentowania długu, czy częściowe umorzenie danego zobowiązania.

Rodzaje postępowań

- postępowanie o zatwierdzenie układu
- przyspieszone postępowanie układowe
- postępowanie układowe
- postępowanie sanacyjne

Postępowanie o zatwierdzenie układu

Pozwala na zawarcie układu w wyniku samodzielnego zbierania głosów wierzycieli, pomijając udział sądu. Można je przeprowadzić jeżeli suma spornych wierzytelności uprawniających do głosowania nie przekracza 15% ogółu wierzytelności uprawniających do głosowania.

Przyspieszone postępowanie układowe

Pozwala ono dłużnikowi na zawarcie układu po sporządzeniu i zatwierdzeniu spisu wierzytelności w uproszczonym trybie. Można je przeprowadzić jeżeli suma spornych wierzytelności uprawniających do głosowania nie przekracza 15% ogółu wierzytelności uprawniających do głosowania.

Postępowanie układowe

Pozwala ono dłużnikowi na zawarcie układu po sporządzeniu i zatwierdzeniu spisu wierzytelności. Można je przeprowadzić jeżeli suma spornych wierzytelności uprawniających do głosowania nie przekracza 15% ogółu wierzytelności uprawniających do głosowania.

Postępowanie sanacyjne

Taka forma postępowania umożliwia dłużnikowi przeprowadzenie działań sanacyjnych i zawarcie układu po sporządzeniu i zatwierdzeniu spisu wierzytelności. Czynności sanacyjne to czynności prawne i faktyczne, zmierzające do poprawy sytuacji ekonomicznej dłużnika i mają za cel przywrócenie mu zdolności wykonywania zobowiązań przy ochronie przed egzekucją.

Kiedy można przeprowadzić restrukturyzację

W ustawie nie ma konkretnych przesłań do rozpoczęcia postępowania restrukturyzacyjnego, decyzja zależy wyłącznie od przedsiębiorcy. Żeby rozpocząć ten proces, trzeba uzyskać postanowienie sądu gospodarczego, na podstawie odpowiedniego wniosku. Składa się go do sądu rejonowego, odpowiedniego dla lokalizacji spółki, do wydziału gospodarczego za opłatą stałą 1000 zł (200 zł dla sanacyjnego) oraz z kosztami przygotowania dokumentów. Przydatna jest również pomoc kancelarii prawnej, z powodu wysokiego sformalizowania procesu.

Przebieg postępowania

W odróżnieniu od najbardziej znanych postępowań sądowych z rozprawami, postępowania restrukturyzacyjne odbywają się bez rozpraw. Sąd bazuje w ich trakcie wyłącznie na dostarczonych dokumentach. Najważniejsze jest głosowanie nad propozycją układu przez wierzycieli. Jest to krok kończący postępowanie i pozwalający dłużnikowi na uregulowanie zobowiązań na ustalonych w wyniku postępowania zasadach.

Specyfika postępowania sanacyjnego

Jest to najbardziej skomplikowane z postępowań. Przydzielany jest zarządca, przejmujący kompetencje zarządu spółki, który czasami może oddać część obowiązków dłużnikowi w związku ze specyfiką działalności. W jego wyniku możliwa jest sprzedaż majątku spółki, modyfikacja umów, ingerencja wpływa w zasadzie na wszystkie aspekty przedsiębiorstwa.

Układ

Jest to umowa zawarta z wierzycielami określająca sposób, w jaki uregulowane zostaną należności. Są tam wskazane rozwiązania, które mają to umożliwić, takie jak: odroczenie terminu płatności, rozłożenie spłaty na raty, zmniejszenie wysokości należności, zmianę formy spłaty, np. na akcje zamiast pieniędzy, czy modyfikację prawa zabezpieczającego daną należność.

Plan

W ramach postępowania sporządza się plan restrukturyzacji spółki. Uwzględnia się w nim między innymi:

- opis przedsiębiorstwa wraz z analizą rynku
- analizę przyczyn sytuacji dłużnika
- prezentację proponowanej strategii i zagrożenia
- opis i przegląd czynności i ich kosztów
- projektowane zyski i straty w kolejnych 5 latach, wg. ≥ 2 prognoz

Podsumowanie

Podsumowując restrukturyzacja pozwala na próbę poprawienia stanu ekonomicznego przedsiębiorstwa, możliwie umożliwiając uniknięcie zamknięcia spółki. Oczywiście w jego wyniku występują straty wizerunkowe i ekonomiczne, jednak jest to najlepsza alternatywa.

Dziękuję za uwagę.