**PRAWO RESTRUKTURYZACYJNE Cz. 6 – UKŁAD – vol. 2**

1. **Układ częściowy**

Układ częściowy jest konstrukcją stanowiącą *novum* w polskim prawie insolwencyjnym. Został on wprowadzony przepisami Prawa restrukturyzacyjnego, nie występował natomiast w Prawie upadłościowym i naprawczym. Układ częściowy stanowi zarazem istotny wyłom od zasady równego traktowania wierzycieli w postępowaniach restrukturyzacyjnych, gdyż w samym swym założeniu obejmuje on jedynie cześć wierzycieli dłużnika, wybranych przez samego dłużnika. Zgodnie z art. 182 ust. 1 PR układ częściowy może zostać przyjęty i zatwierdzony wyłącznie w postępowaniu o zatwierdzenie układu albo przyspieszonym postępowaniu układowym – nie jest możliwe jego zawarcie w postępowaniu układowym. Na mocy art. 192 ust. 1 PR również w toku postępowania sanacyjnego dopuszczalne jest złożenie wniosku o zatwierdzenie układu częściowego lub wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, w którym ma zostać przyjęty układ częściowy, pod warunkiem, że wierzyciele objęci układem częściowym są wierzycielami nieobjętymi układem z mocy prawa i nie wyrazili zgody na objęcie ich układem w postępowaniu sanacyjnym.

Zgodnie z art. 180 ust. 1 PR dłużnik może złożyć propozycje układowe dotyczące jedynie niektórych zobowiązań, których restrukturyzacja ma zasadniczy wpływ na dalsze funkcjonowanie przedsiębiorstwa dłużnika. Ich wyodrębnienie, w myśl art. 180 ust. 2 PR odbywa się w oparciu o obiektywne, jednoznaczne i uzasadnione ekonomicznie kryteria dotyczące stosunków prawnych wiążących wierzycieli z dłużnikiem, z których wynikają zobowiązania objęte propozycjami układowymi. Niedopuszczalne jest jednak takie określenie kryteriów, które ma na celu pominięcie wierzyciela przeciwnego zawarciu układu częściowego. Ponadto, zgodnie z art. 183 ust. 1 PR, propozycje układowe nie mogą przewidywać dla wierzycieli objętych układem częściowym korzyści, które zmniejszają możliwość zaspokojenia wierzytelności nieobjętych układem.

Prawidłowość określenia kryteriów przez dłużnika podlega kontroli sądowej – zgodnie z art. 182 ust. 3 PR niezwłocznie po złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego sąd orzeka w przedmiocie zgodności z prawem kryteriów wyodrębnienia wierzycieli objętych układem częściowym. Z kolei w postępowaniu o zatwierdzenie układu, sąd odmawia zatwierdzenia układu częściowego w przypadku stwierdzenia niezgodności z prawem określonych we wniosku o zatwierdzenie układu częściowego kryteriów wyodrębnienia wierzycieli objętych układem częściowym (art. 182 ust. 2 PR).

Układem częściowym mogą być w szczególności objęte wierzytelności wymienione w art. 180 ust. 4 PR, jest to jednak wyliczenie przykładowe. Są nimi wierzytelności:

1) z tytułu finansowania działalności dłużnika przez udzielone kredyty, pożyczki i inne podobne instrumenty;

2) z tytułu umów o zasadniczym znaczeniu dla funkcjonowania przedsiębiorstwa dłużnika, w szczególności z tytułu dostawy najważniejszych materiałów lub umów leasingu majątku niezbędnego dla działalności prowadzonej przez dłużnika;

3) zabezpieczone hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteką morską na przedmiotach i prawach niezbędnych do prowadzenia przedsiębiorstwa dłużnika;

4) największe określone według sumy.

Jeżeli dłużnik przedstawił wierzycielowi, którego wierzytelność jest zabezpieczona hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteką morską (a zatem którymś z praw zastawniczych), propozycje układowe przewidujące pełne zaspokojenie, w terminie określonym w układzie, jego wierzytelności wraz z należnościami ubocznymi, które były przewidziane w umowie będącej podstawą ustanowienia zabezpieczenia, nawet jeżeli umowa ta została skutecznie rozwiązana lub wygasła, albo przewidujące zaspokojenie wierzyciela w stopniu nie niższym od tego, jakiego może się spodziewać w przypadku dochodzenia wierzytelności wraz z należnościami ubocznymi z przedmiotu zabezpieczenia, do objęcia wierzytelności układem częściowym nie jest konieczna zgoda takiego wierzyciela. Przepis ten stosuje się odpowiednio w przypadku zabezpieczenia wierzytelności poprzez przewłaszczenie na zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 186 PR układ częściowy zostaje przyjęty, jeżeli większość wierzycieli, którzy oddali ważny głos, mających łącznie dwie trzecie sumy wierzytelności przysługującej wierzycielom objętym układem częściowym i uprawnionym do głosowania, głosowała za przyjęciem układu częściowego. Podlega on zatwierdzeniu przez sąd restrukturyzacyjny, z uwzględnieniem art. 165 PR.

1. **Skutki układu**

Wskutek przyjęcia i zatwierdzenia układu następuję restrukturyzacja zobowiązań dłużnika objętych układem, zgodnie z przyjętymi propozycjami układowymi. Na mocy art. 166 ust. 1 PR układ wiąże wierzycieli, których wierzytelności według ustawy są objęte układem, chociażby nie zostały umieszczone w spisie wierzytelności (zgodnie z zakresem z art. 150 PR). Wiąże również wierzycieli, których wierzytelności nie są objęte układem z mocy ustawy, ale wyrazili zgodę na objęcie wierzytelności układem. Układ nie narusza praw wynikających z hipoteki, zastawu, zastawu rejestrowego, zastawu skarbowego lub hipoteki morskiej, jeżeli były ustanowione na mieniu dłużnika, chyba że uprawniony wyraził zgodę na objęcie zabezpieczonej wierzytelności układem. W takim przypadku prawa te, pozostają w mocy, zabezpieczając wierzytelność w wysokości i na warunkach płatności określonych w układzie.

Układ nie wiąże wierzycieli, których dłużnik nie ujawnił i którzy nie byli uczestnikami postępowania. Układ nie narusza praw wierzyciela wobec poręczyciela oraz współdłużnika dłużnika ani praw wynikających z hipoteki, zastawu, zastawu skarbowego, zastawu rejestrowego lub hipoteki morskiej, jeżeli były one ustanowione na mieniu osoby trzeciej – zasadę tę stosuje się odpowiednio do praw wynikających z przeniesienia na wierzyciela własności rzeczy, wierzytelności lub innego prawa w celu zabezpieczenia wierzytelności (przewłaszczenie na zabezpieczenie).

Zależnie od treści układu, skutkiem jego zawarcia może być konieczność zmiany wpisów w księgach wieczystych i rejestrach. Podstawę wpisu informacji o zatwierdzeniu układu w księgach wieczystych i rejestrach stanowi prawomocne postanowienie o zatwierdzeniu układu. Jeżeli układ przewiduje konwersję wierzytelności na udziały lub akcje, prawomocnie zatwierdzony układ zastępuje określone w KSH czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego, przystąpieniem do spółki, objęciem udziałów lub akcji oraz wniesieniem wkładów. Odpis prawomocnego postanowienia o zatwierdzeniu układu stanowi podstawę wpisu podwyższenia kapitału zakładowego spółki do KRS.

Zatwierdzenie układu rodzi także określone skutki prawne na gruncie prawnoprocesowym. Zgodnie z art. 170 ust. 1 PR, z dniem uprawomocnienia się postanowienia zatwierdzającego układ postępowania zabezpieczające i egzekucyjne prowadzone przeciwko dłużnikowi w celu zaspokojenia wierzytelności objętych układem ulegają umorzeniu z mocy prawa. Tytuły wykonawcze lub egzekucyjne, obejmujące wierzytelności objęte układem, tracą wykonalność z mocy prawa. Stronom przysługuje przy tym prawo wytoczenia powództwa o ustalenie, że tytuły wykonawcze lub egzekucyjne utraciły wykonalność. Zawieszone postępowania zabezpieczające i egzekucyjne prowadzone przeciwko dłużnikowi w celu zaspokojenia wierzytelności nieobjętych układem nie podlegają umorzeniu, lecz mogą zostać podjęte na wniosek wierzyciela.

1. **Wykonanie układu**

Po zatwierdzeniu układu, dłużnik zobowiązany jest do wykonania układu zgodnie z jego treścią, w szczególności do dokonywania spłat wierzytelności pieniężnych objętych układem w określonych nim terminach i w wysokości. Nadzór nad prawidłowością wykonywania układu sprawuje nadzorca wykonania układu, którą to funkcje obejmuje z dniem uprawomocnienia się postanowienia zatwierdzającego układ nadzorca albo zarządca, chyba że układ stanowi inaczej. Do nadzorcy wykonania układu stosuje się odpowiednio przepisy o nadzorcy układu, z wyjątkiem przepisów o konieczności zawarcia z nim umowy przez dłużnika. Może ona zatem w ramach sprawowanego nadzoru kontrolować czynności dłużnika dotyczące jego majątku. Nadzorca wykonania układu raz na trzy miesiące składa do sądu sprawozdanie dotyczące wykonywania planu restrukturyzacyjnego oraz wykonywania układu. Jeżeli układ przewiduje ustanowienie zarządu przymusowego na czas wykonania układu, odpis prawomocnego postanowienia zatwierdzającego układ ma moc tytułu wykonawczego do wprowadzenia zarządcy we władanie majątkiem dłużnika.

Po wykonaniu układu lub wyegzekwowaniu wierzytelności objętych układem sąd na wniosek dłużnika, nadzorcy wykonania układu albo innej osoby, która z mocy układu jest uprawniona do wykonania lub nadzorowania wykonania układu, wydaje postanowienie o wykonaniu układu. Na postanowienie przysługuje zażalenie. Prawomocne postanowienie o wykonaniu układu stanowi podstawę do wykreślenia wpisów dotyczących układu w księgach wieczystych i rejestrach. Po uprawomocnieniu się postanowienia o wykonaniu układu, dłużnik odzyskuje prawo swobodnego zarządzania majątkiem i rozporządzania jego składnikami, jeżeli był go pozbawiony na mocy postanowień układu.

1. **Zmiana, uchylenie i wygaśnięcie układu**

Instytucja zmiany układu ma na celu dostosowanie jego warunków do aktualnej sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Z mocy art. 173 ust. 1 PR o zmianę układu mogą wystąpić dłużnik, nadzorca wykonania układu, inna osoba, która z mocy układu jest uprawniona do wykonywania lub nadzorowania wykonania układu, oraz wierzyciel (objęty układem), jeżeli po zatwierdzeniu układu nastąpił trwały wzrost lub zmniejszenie dochodu z przedsiębiorstwa dłużnika. Ponadto w przypadku gdy na czas wykonywania układu zarząd własny nie został dłużnikowi odebrany, nadzorca wykonania układu oraz wierzyciel mogą wystąpić o zmianę układu przez powierzenie zarządu i wykonywania układu wskazanej osobie, jeżeli:

1) dłużnik, chociażby nieumyślnie, naruszył prawo w zakresie sprawowania zarządu, czego skutkiem było pokrzywdzenie wierzycieli lub możliwość takiego pokrzywdzenia w przyszłości;

2) oczywiste jest, że sposób sprawowania zarządu nie daje gwarancji wykonania planu restrukturyzacyjnego i wykonania układu;

3) dłużnik uniemożliwia nadzorcy wykonania układu właściwe pełnienie funkcji.

W celu zmiany układu otwarte zostaje postanowieniem sądu restrukturyzacyjnego postępowanie o zmianę układu. Na postanowienie o otwarciu postępowania o zmianę układu zażalenie przysługuje dłużnikowi oraz wierzycielom, którzy mieli prawo głosu na zgromadzeniu wierzycieli, na którym doszło do przyjęcia układu, natomiast na postanowienie o odmowie otwarcia postępowania zażalenie przysługuje wyłącznie wnioskodawcy.

Zmiana układu wymaga uchwały zgromadzenia wierzycieli, przyjmującej zmienione propozycje układowe. W zgromadzeniu uczestniczą wierzyciele, którzy mieli prawo głosu na zgromadzeniu wierzycieli, na którym doszło do przyjęcia układu. Głosują oni sumą wierzytelności, z jaką głosowali na zgromadzeniu wierzycieli, na którym doszło do przyjęcia układu, pomniejszoną o kwoty otrzymane w ramach wykonania układu lub w wyniku zaspokojenia wierzytelności w inny sposób, z tym że w przypadku zaspokojenia przez osobę trzecią, która weszła w prawa zaspokojonego wierzyciela, osoba ta głosuje z sumą, w jakiej zaspokoiła wierzyciela. W zgromadzeniu wierzycieli mogą również uczestniczyć wierzyciele, których wierzytelności były sporne, a po przyjęciu układu zostały stwierdzone prawomocnym orzeczeniem sądu lub ostateczną decyzją administracyjną. W zgromadzeniu wierzycieli nie mogą natomiast uczestniczyć wierzyciele, których wierzytelności zostały już w całości zaspokojone. Wykaz wierzycieli uprawnionych do uczestniczenia w zgromadzeniu wierzycieli sporządza nadzorca sądowy w terminie dwóch tygodni od dnia otwarcia postępowania o zmianę układu. Zmiana układu wymaga zatwierdzenia przez sąd restrukturyzacyjny.

Uchylenie układu dokonywane jest postanowieniem sądu restrukturyzacyjnego. Może być ono dokonane wyłącznie na wniosek złożony przez uprawnione podmioty wskazane w art. 176. 1 PR i tylko z przyczyn wskazanych w tym przepisie. Nie jest możliwe uchylenie przez sąd układu z urzędu. Wniosek o uchylenie układu mogą złożyć wierzyciel, dłużnik, nadzorca wykonania układu albo inna osoby, która z mocy układu jest uprawniona do wykonania lub nadzorowania wykonania układu. Ustawodawca przewiduje w treści ww. przepisu dwie prawne podstawy do złożenia wniosku i uchylenia układu, zastrzegając jednocześnie w ust. 2, że uchylenie układu z innych przyczyn niż jest niedopuszczalne.

Uchylenie układu może nastąpić gdy:

1. dłużnik nie wykonuje postanowień układu albo
2. jest oczywiste, że układ nie będzie wykonany, przy czym obowiązuje domniemanie, że jest oczywiste, że układ nie będzie wykonany, jeżeli dłużnik nie wykonuje zobowiązań powstałych po zatwierdzeniu układu.

Do wydania postanowienia o uchyleniu układu wystarczy zaistnienie choćby jednej z wyżej wskazanych przesłanek. Na postanowienie o uchyleniu układu zażalenie przysługuje dłużnikowi oraz wierzycielom, którzy mieli prawo głosu na zgromadzeniu wierzycieli, na którym doszło do przyjęcia układu, natomiast na postanowienie oddalające wniosek zażalenie przysługuje wyłącznie wnioskodawcy.

Uchylenie układu anuluje niejako jego skutek prawny w postaci restrukturyzacji zobowiązań dłużnika – zgodnie z art. 179 ust. 1 PR w przypadku uchylenia układu dotychczasowi wierzyciele mogą dochodzić swych roszczeń w pierwotnej wysokości, z tym że wypłacone na podstawie układu sumy zalicza się na poczet dochodzonych wierzytelności. Jeżeli wierzytelność została zaspokojona na podstawie układu w inny sposób, przepis ten stosuje się odpowiednio. Uchylenie układu otwiera zatem wierzycielom dłużnika drogę do dochodzenia swoich roszczeń od dłużnika na drodze indywidualnego postępowania egzekucyjnego.

Hipoteka, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw skarbowy lub hipoteka morska zabezpieczają wierzytelność w takiej wysokości, w jakiej nie została jeszcze zaspokojona.

Wygaśnięcie układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym następuje, zgodnie z art. 178 ust. 1 PR wskutek ogłoszenie upadłości dłużnika w czasie wykonywania układu albo oddalenia w tym czasie wniosku o ogłoszenie jego upadłości na podstawie art. 13 Prawa upadłościowego (brak majątku wystarczającego na pokrycie kosztów postepowania upadłościowego). Wygaśnięcie układu następuje wówczas *ex lege* z dniem uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości albo oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości. Wygaśnięcie układu powoduje takie same skutki prawne, jak uchylenie układu, choć w praktyce możliwość egzekucji indywidulnej jest z reguły wyłączona przez fakt wszczęcia postępowania upadłościowego. Po ogłoszeniu upadłości syndyk z urzędu umieszcza na liście wierzytelności umieszczone w spisie wierzytelności z uwzględnieniem kwot otrzymanych w ramach wykonania układu lub zaspokojenia wierzytelności w inny sposób.