

SPIS TREŚCI

Wykaz skrótów	13
Wprowadzenie	17
Rozdział I	
Instytucja przygotowanej likwidacji i jej zastosowanie	33
1. Przedmiot sprzedaży w przygotowanej likwidacji	33
1.1. Przedsiębiorstwo	33
1.2. Zorganizowana część przedsiębiorstwa	38
1.3. Składniki majątkowe stanowiące znaczną część przedsiębiorstwa	43
1.4. Dowolność wyboru przedmiotu sprzedaży w ramach przygotowanej likwidacji	45
1.5. Składniki majątkowe, które nie mogą być przedmiotem sprzedaży w przygotowanej likwidacji...	50
1.6. Zastaw rejestrowy i zgoda zastawnika na sprzedaż w ramach przygotowanej likwidacji	52
1.6.1. Zastaw rejestrowy a postępowanie upadłościowe – uwagi ogólne	52
1.6.2. Zastaw rejestrowy a przygotowana likwidacja...	54
1.7. Podsumowanie	62
2. Wniosek o zatwierdzenie warunków sprzedaży	63
2.1. Moment złożenia wniosku i legitymacja do jego złożenia	63
2.2. Wadium	68
2.3. Lista zabezpieczeń dokonanych przez wierzycieli na majątku, którego dotyczy wniosek	71

2.4. Warunki sprzedaży	73
2.4.1. Cena	74
2.4.2. Nabywca	76
2.4.3. Projekt umowy	80
2.5. Opis i oszacowanie	84
3. Przygotowana likwidacja w upadłości konsumenckiej.....	93
4. Złożenie wniosku i skutki przyjęcia wniosku do rozpoznania	96
4.1. Obowiązek ustanowienia tymczasowego nadzorca sądowego (zarządcy przymusowego).....	96
4.2. Obwieszczenie.....	99
4.3. Aukcja	99
5. Rozpoznanie wniosku.....	105
5.1. Termin.....	105
5.2. Przesłanki uwzględnienia wniosku przez sąd.....	106
5.2.1. Obligatoryjne uwzględnienie wniosku.....	106
5.2.2. Fakultatywne uwzględnienie wniosku.....	111
5.2.3. Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych.....	114
5.2.4. Ocena obowiązujących przesłanek uwzględnienia wniosku z art. 56c pr. up.....	116
5.3. Rozstrzygnięcie sądu.....	134
5.4. Postępowanie odwoławcze.....	137
6. Zawarcie umowy.....	140
7. Wydanie przedmiotu nabycia w przygotowanej likwidacji przed zawarciem umowy sprzedaży	145
8. Uchylenie lub zmiana postanowienia o zatwierdzeniu warunków sprzedaży	153
9. Podsumowanie.....	157
 Rozdział II	
Skutki sprzedaży w ramach przygotowanej likwidacji.....	159
1. Uwagi ogólne.....	159
2. Wpływ sprzedaży przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części w ramach przygotowanej likwidacji na umowy wzajemne	166
2.1. Wprowadzenie	166

2.2. Cesja wierzytelności i zwalniające przejęcie długu w przypadku umów wzajemnych.....	168
2.3. Sprzedaż przedsiębiorstwa a umowy wzajemne	169
2.4. Koncepcje dotyczące wpływu sprzedaży przedsiębiorstwa w postępowaniu upadłościowym na umowy wzajemne (ze szczególnym uwzględnieniem przygotowanej likwidacji).....	173
2.4.1. Automatyczne przejście umów na nabywcę przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.....	173
2.4.2. Kumulatywne przystąpienie nabywcy przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części do długu upadłego.....	175
2.4.3. Kumulatywne przystąpienie nabywcy przedsiębiorstwa do długów zaliczanych do „zobowiązań masy upadłości”	185
2.5. Ocena obecnych regulacji w kontekście „przejęcia” umów wzajemnych i wnioski <i>de lege ferenda</i>	194
2.6. Podsumowanie.....	199
3. Przygotowana likwidacja a przejście zakładu pracy w rozumieniu art. 23 ¹ k.p.....	200
3.1. Instytucja przejścia zakładu pracy – uwagi ogólne.....	200
3.2. Koncepcje dotyczące stosowania art. 23 ¹ k.p. w postępowaniu upadłościowym przed nowelizacją ...	203
3.3. Zmiana przepisów i jej przyczyny.....	216
3.4. Stosowanie art. 23 ¹ k.p. w postępowaniu upadłościowym po nowelizacji, ze szczególnym uwzględnieniem przygotowanej likwidacji	217
3.5. Przygotowana likwidacja a przejście zakładu pracy – ocena obowiązujących regulacji i wnioski <i>de lege ferenda</i>	224
3.5.1. Automatyczne przejście zakładu pracy (art. 23 ¹ § 1 k.p.).....	224
3.5.2. Obowiązki informacyjne i konsultacyjne	238
3.6. Podsumowanie.....	245

Rozdział III

Przygotowana sprzedaż w innych porządkach prawnych.....	247
1. Stany Zjednoczone Ameryki.....	247
1.1. Uwagi wstępne	247
1.2. Rozdział 11 BC – uwagi ogólne	249
1.3. Przygotowana restrukturyzacja w ramach rozdziału 11 BC (<i>pre-packed chapter 11 process</i>).....	258
1.4. Przygotowana sprzedaż z § 363(b) BC jako alternatywna droga restrukturyzacji.....	262
1.5. Sprzedaż z § 363(b) BC – procedura.....	267
1.5.1. Regulacje prawa stanowionego.....	269
1.5.2. Reguły i zasady wypracowane przez orzecznictwo oraz praktyków prawa upadłościowego	275
1.6. Zalety sprzedaży z § 363(b) BC	306
1.7. Obawy związane ze sprzedażą z § 363(b) BC.....	309
1.8. Podsumowanie.....	316
2. Anglia i Walia.....	317
2.1. Uwagi wstępne	317
2.2. Ratowanie poza formalnymi procedurami	317
2.3. Procedura zarządu (<i>administration</i>) – skrótowe omówienie	320
2.4. Przygotowana sprzedaż w ramach procedury zarządu (<i>pre-pack administration</i>)	330
2.4.1. Uwagi ogólne	330
2.4.2. Przebieg procedury.....	331
2.4.3. Decyzja zarządcy o przeprowadzeniu przygotowanej sprzedaży.....	336
2.4.4. Liczba przygotowanych sprzedaży	337
2.5. Zalety i wady przygotowanej sprzedaży.....	338
2.6. Próby ulepszenia przygotowanej sprzedaży	346
2.6.1. <i>Statement of Insolvency Practice 16</i>	346
2.6.2. <i>Pre-Pack Pool</i>	348
2.6.3. <i>Administration (Restrictions on Disposal etc. to Connected Persons) Regulations 2021</i>	350
2.7. Podsumowanie.....	354
3. Francja.....	355

3.1. Uwagi wstępne	355
3.2. <i>Le plan de cession</i> – uwagi ogólne	356
3.3. Postępowania konsensualne (<i>les procédures amiables</i>) – skrótowe omówienie	358
3.3.1. Mandat <i>ad hoc</i>	358
3.3.2. Postępowanie koncyliacyjne	360
3.4. Plan sprzedaży przygotowywany w ramach postępowań konsensualnych	361
3.5. Zalety przygotowanego planu sprzedaży i obawy z nim związane	370
3.6. Podsumowanie.....	372
4. Królestwo Niderlandów (Holandia)	373
4.1. Uwagi wstępne	373
4.2. Przygotowana sprzedaż	374
4.3. Zalety przygotowanej sprzedaży i obawy z nią związane	378
4.4. Problem związany z przejściem zakładu pracy w przypadku przygotowanej sprzedaży	379
4.5. Podsumowanie.....	389
5. Propozycja dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie harmonizacji pewnych aspektów prawa dotyczącego niewypłacalności	389
5.1. Informacje ogólne.....	389
5.2. Podstawowe założenia	391
5.3. Etapy postępowania	393
5.3.1. Etap przygotowawczy	393
5.3.2. Etap likwidacji.....	396
5.4. Przesłanki zatwierdzenia sprzedaży przez sąd	397
5.4.1. Przesłanki ogólne.....	397
5.4.2. Nabycie przez podmioty powiązane z dłużnikiem.....	398
5.5. Zaskarżenie orzeczenia – wstrzymanie wykonalności orzeczenia zezwalającego na dokonanie sprzedaży	400
5.6. Skutki sprzedaży dokonanej w trybie regulowanym projektem dyrektywy.....	401
5.6.1. Przejęcie („cesja”) umów	401

5.6.2. Nabycie bez długów (<i>debts</i>) i zobowiązań (<i>liabilities</i>)	402
5.6.3. Skutki sprzedaży w zakresie zabezpieczeń	403
5.6.4. Wpływ sprzedaży na prawo pierwokupu	403
5.7. Inne postanowienia	404
5.7.1. Finansowanie przejściowe	404
5.7.2. Oferta wierzyciela rzeczowego z zaliczeniem wierzycielności na poczet ceny nabycia	405
5.7.3. Wpływ procedur z zakresu prawa konkurencji na terminy i pomyślny wynik oferty	405
5.7.4. Odpowiedzialność podmiotu monitorującego i zarządcy	406
5.8. Podsumowanie	406

Rozdział IV

Analiza porównawcza i wnioski <i>de lege ferenda</i>	409
1. Założenia	409
2. Analiza porównawcza	412
2.1. Podstawy normatywne przygotowanej sprzedaży	412
2.2. Charakter postępowania, w którym realizowana jest przygotowana sprzedaż (upadłość czy restrukturyzacja), i jego formalne etapy	415
2.3. Charakter i podstawowy cel przygotowanej sprzedaży	420
2.4. Przedmiot sprzedaży	421
2.5. Legitymacja do zainicjowania procedury przygotowanej sprzedaży	425
2.6. Rola i pozycja wybranych podmiotów i interesariuszy postępowania	427
2.6.1. Odpowiednik doradcy restrukturyzacyjnego	427
2.6.2. Sąd lub sędzia-komisarz	431
2.6.3. Dłużnik	433
2.6.4. Wierzyciele zabezpieczeni i niezabezpieczeni	435
2.7. Metoda wyłonienia potencjalnych nabywców	440
2.8. Kryteria wyboru najlepszej oferty	441
2.9. Przesłanki uznania przygotowanej sprzedaży za uzasadnioną i jej zatwierdzenia	442

2.10. Ograniczenia w zakresie przygotowanej sprzedaży na rzecz podmiotów powiązanych z dłużnikiem.....	445
2.11. Wybrane skutki przygotowanej sprzedaży.....	448
2.11.1. Wpływ sprzedaży na stosunki pracy, ze szczególnym uwzględnieniem podejścia do interpretacji wyjątku upadłościowego z dyrektywy 2001/23	448
2.11.2. Możliwość przejęcia umów (dokonania „cesji” umów) zawartych przez dłużnika.....	452
2.12. Cechy determinujące atrakcyjność przygotowanej sprzedaży	457
3. Wnioski <i>de lege ferenda</i>	465
3.1. Założenia	465
3.2. Poszczególne wnioski	467
3.2.1. Wniosek 1 – dopuszczalnym przedmiotem sprzedaży w ramach przygotowanej likwidacji powinno być wyłącznie przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część	467
3.2.2. Wniosek 2 – przygotowana likwidacja nie powinna być stosowana w upadłości konsumenckiej	469
3.2.3. Wniosek 3 – podmiotem posiadającym wyłączną legitymację do zainicjowania przygotowanej likwidacji powinien być dłużnik	470
3.2.4. Wniosek 4 – celowe jest wprowadzenie dwuetapowej formalnej procedury z szybką aukcją publiczną w fazie likwidacyjnej.....	470
3.2.5. Wniosek 5 – potrzebna jest zmiana zasad zaskarżania postanowienia zatwierdzającego sprzedaż w ramach przygotowanej likwidacji....	477
3.2.6. Wniosek 6 – konieczna jest pilna modyfikacja przesłanek zatwierdzenia warunków sprzedaży przez sąd.....	479
3.2.7. Wniosek 7 – należy zmodyfikować definicję podmiotów powiązanych i wprowadzić sankcję za zatajenie istniejących powiązań.....	481

3.2.8. Wniosek 8 – konieczne jest jednoznaczne wyłączenie odpowiedzialności nabywcy za zobowiązania wynikające ze stosunków pracy powstałe przed transferem.....	482
3.2.9. Wniosek 9 – w przygotowanej likwidacji powinien być wprowadzony wyjątek upadłościowy, o którym mowa w art. 5 ust. 1 dyrektywy 2001/23	482
3.2.10. Wniosek 10 – konieczna jest pilna interwencja ustawodawcy w zakresie odpowiedzialności syndyka w przypadku niedopełnienia obowiązków informacyjnych i konsultacyjnych w związku z przejściem zakładu pracy	483
3.2.11. Wniosek 11 – potrzebne jest wprowadzenie dokonywanego w ramach sprzedaży przejęcia („cesji”) umów dłużnika niezbędnych do prowadzenia przedsiębiorstwa przez nabywcę.....	484
3.3. Inne zmiany związane z projektem dyrektywy	485
Zakończenie	489
Bibliografia	497
Akty prawne, materiały legislacyjne i projekty	521
Orzecznictwo	525
Załączniki	533
Załącznik 1. Preliminarz wydatków w przypadku postępowania upadłościowego z likwidacją masy na zasadach ogólnych.....	534
Załącznik 2. Preliminarz wydatków w przypadku przygotowanej likwidacji	544