



04 kwietnia 2023

Warszawa

Arche Hotel Krakowska

Al. Krakowska 237

Warszawa

**FORMUŁA
HYBRYDOWA**

- Przymusowa restrukturyzacja Banku
- Wycena przedsiębiorstwa i jego aktywów na potrzeby postępowań upadłościowych i restrukturyzacyjnych
- Pozycja wierzyciela zabezpieczonego w postępowaniach restrukturyzacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem postępowania o zatwierdzenie układu
- Realizacja roszczeń wynikających z czynności prawnych bezskutecznych wobec masy upadłości -case study
- Dopuszczalność sprzedaży przedsiębiorstwa dłużnika w postępowaniu sanacyjnym
- Zmiana i uchylene układu
- Artykuł 74 Ustawy o TSKOK, a obrót wierzytelnościami KASY w upadłości

PRELEGENCI:

Sędzia **Łukasz Zawadzki** - Wiceprezes Sądu Rejonowego w Opolu

RYMARZ • ZDORT • MARUTA

09.00-09.30 rejestracja, poranna kawa(rejestracja na platformie)

09.30-10.30 Przymusowa restrukturyzacja Banku

Marcin Kubiczek, *Kwalifikowany Doradca Restrukturyzacyjny, ekonomista, biegły z zakresu wyceny przedsiębiorstw i niewypłacalności, Prezes spółki Rymarz Zdort Maruta Kubiczek Restructuring SA*

Magdalena Pyzik-Waląg, *adwokat, licencjonowany doradca restrukturyzacyjny, członek Krajowej Rady Doradców Restrukturyzacyjnych i partner w departamencie korporacyjnym kancelarii Rymarz Zdort*

10.30-10.45 przerwa

10.45-11.30 Wycena przedsiębiorstwa i jego aktywów na potrzeby postępowań upadłościowych i restrukturyzacyjnych

Jakub Michalak, *licencjonowany doradca restrukturyzacyjny, biegły sądowy, wspólnik Kubiczek Michalak Sokół sp. z o.o.*

- Uwagi ogólne. Metodyka wyceny.
- Wycena na potrzeby postępowania upadłościowego – wycena pod pre-pack, opis i oszacowanie,
- Wycena na potrzeby postępowania restrukturyzacyjnego – test prywatnego wierzyciela, test zaspokojenia, spis wiarytelności,
- Dyskonto z tytułu wymuszonego charakteru sprzedaży – uzasadnienie stosowania.

11.30-11.40 przerwa

11.40-12.40 Artykuł 74 Ustawy o TSKOK a obrót wierzytelnościami KASY w upadłości

Sędzia Łukasz Zawadzki, *Wiceprezes Sądu Rejonowego w Opolu*

- Reguły zbycia wierzytelności kasy w upadłości, przysługujących wobec jej członków
- Ograniczenia obrotu wierzytelnościami kasy w upadłości, przysługującymi wobec jej członków
- Znaczenie tajemnicy zawodowej w obrocie wierzytelnościami kasy w upadłości

12.40-13.40 Realizacja roszczeń wynikających z czynności prawnych bezskutecznych wobec masy upadłości (case study)

Bartosz Sierakowski, *Radca Prawny, Kwalifikowany Doradca Restrukturyzacyjny, partner w Kancelarii Zimmerman Sierakowski i Partnerzy*

- Pojęcie czynności prawnej bezskutecznej wobec masy upadłości
- Skutki na gruncie prawa upadłościowego
- Sposób wciągnięcia aktywów do masy upadłości
- Likwidacja nieruchomości będącej przedmiotem fraudu

13.40-14.30 lunch

14.30-15.15 Dopuszczalność sprzedaży przedsiębiorstwa dłużnika w postępowaniu sanacyjnym

Oskar Sitek, *adwokat, partner w Kancelarii RESIST Rezano Sitek*

- Uwagi ogólne. Cel postępowania sanacyjnego
- Zasada nie zbywania majątku dłużnika w postępowaniu restrukturyzacyjnym
- Dopuszczalność sprzedaży „zbędnego” mienia wchodzącego w skład masy sanacyjnej; uwagi na tle art. 323 prawa restrukturyzacyjnego
- Układ likwidacyjny jako przeciwieństwo układu restrukturyzacyjnego

15.15-16.00 **Zmiana i uchylenie układu**

Piotr Kieloch, *adwokat, doradca restrukturyzacyjny, partner w Kancelarii RESIST Rezano Sitek*

- Wykonywanie układu oraz rola nadzorca wykonania układu - porównanie praktyki
- Przesłanki zmiany oraz uchylenia układu - studium przypadków
- Procedura zmiany i uchylenia układu - problemy praktyczne
- Skutki otwarcia postępowania o zmianę układu
- Skutki zmiany oraz uchylenia układu

16.00-16.15 przerwa

16.15 -17.15 **Pozycja wierzyciela zabezpieczonego w postępowaniach restrukturyzacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem postępowania o zatwierdzenie układu**

mec. Karol Tatar, *Radca Prawny, Kwalifikowany Doradca Restrukturyzacyjny w Kancelarii Tatar i Wspólnicy sp.k. oraz Prezes Zarządu spółki restrukturyzacyjnej Alerion sp. z o.o.*

- Sytuacja dochodzenia wierzytelności wobec podmiotów w sytuacjach niewypłacalności – aktualny stan
- Przebieg postępowania restrukturyzacyjnego
- Przebieg postępowania o zatwierdzenie układu
- Uprawnienia wierzyciela na poszczególnych etapach postępowania
- O czym wierzyciel powinien pamiętać?
- Podsumowanie i przestrzeń dla pytań

17.15 Zakończenie spotkania, wręczenie Certyfikatów



Sędzia Łukasz Zawadzki - *Wiceprezes Sądu Rejonowego w Opolu*

Absolwent Uniwersytetu Wrocławskiego na kierunkach filologia polska (2002) oraz prawo (2005).

Na stanowisku sędziego sądu rejonowego od roku 2011. Wiceprezes Sądu Rejonowego w Opolu. Orzeka w sprawach upadłościowych i cywilnych. Wykładowca Krajowej Szkoły Sądownictwa i Prokuratury oraz Wyższej Szkoły Zarządzania i Administracji w Opolu. Publikuje teksty z zakresu procedury cywilnej w „Rzeczypospolitej” oraz o tematyce upadłościowej w „Doradcy restrukturyzacyjnym”. Przedstawiciel Ministra Sprawiedliwości w komisji egzaminacyjnej do przeprowadzenia egzaminu radcowskiego, a także w komisji egzaminacyjnej do przeprowadzenia egzaminu komorniczego.



Marcin Kubiczek - *Kwalifikowany Doradca Restrukturyzacyjny, ekonomista, biegły z zakresu wyceny przedsiębiorstw i niewypłacalności, a także odpowiedzialności karnej menedżerów. Prezes spółki Rymarz Zdort Maruta Kubiczek Restructuring SA*

Zaangażowany w różnych rolach w szereg postępowań upadłościowych i restrukturyzacyjnych spółek z wielu branż, w tym jako syndyk instytucji finansowych, w szczególnie skomplikowanych stanach faktycznych. Doradza zarządom spółek giełdowych w zakresie zarządzania kryzysowego. Uczestniczył w inauguracyjnych pre-packach w Polsce; pełnił funkcję nadzorca sądowego w pierwszym prawomocnie zatwierdzonym układzie w branży OZE. Doradza spółkom giełdowym w zakresie restrukturyzacji i niewypłacalności. Wykładowca Uczelni Łazarskiego w Warszawie z zakresu upadłości oraz restrukturyzacji, prelegent podczas licznych wydarzeń dla menedżerów i przedsiębiorców. Członek American Bankruptcy Institute w Waszyngtonie oraz Krajowej Izby Doradców Restrukturyzacyjnych. Autor licznych artykułów z zakresu restrukturyzacji i upadłości.

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach, Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie oraz Uczelni Łazarskiego w Warszawie, biegły sądowy na liście prowadzonej przez prezesa Sądu Okręgowego w Gliwicach, biegły skarbowy na obszarze właściwości Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach, kurator sądowy w sprawach gospodarczych; Ekspert w zakresie ekonomicznej interpretacji prawa restrukturyzacyjnego, upadłościowego, karnego, karnego skarbowego, bankowości, finansów, rachunkowości bilansowej, menedżerskiej oraz zarządzania kryzysowego. Specjalizuje się w zarządzaniu i sprzedaży trudnych aktywów.



Magdalena Pyzik-Wałąg - *adwokat, licencjonowany doradca restrukturyzacyjny, członek Krajowej Rady Doradców Restrukturyzacyjnych i partner w departamencie korporacyjnym kancelarii Rymarz Zdort*

Kieruje praktyką restrukturyzacji i upadłości oraz zespołem transakcji fuzji i przejęć na aktywach trudnych. Ekspert w zakresie transakcji w ramach przymusowej restrukturyzacji.

Ukończyła studia na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego w 2004 roku. Była stypendystką Duke University w Stanach Zjednoczonych, gdzie ukończyła studia na wydziale prawa, uzyskując tytuł LL.M. W 2008 roku ukończyła aplikację sędziowską w okręgu Sądu Apelacyjnego w Warszawie i w 2009 roku uzyskała wpis na listę adwokatów. Współpracę z kancelarią Rymarz Zdort Maruta, wcześniej Weil, Gotshal & Manges - Paweł Rymarz sp.k., rozpoczęła w 2006 roku.

Specjalizuje się w prawie upadłościowym, restrukturyzacyjnym i prawie spółek. Ma ponad dziesięcioletnie doświadczenie w obsłudze złożonych transakcji krajowych i międzynarodowych oraz w dziedzinie restrukturyzacji i upadłości, dzięki któremu odgrywała wiodącą rolę w kilku z największych restrukturyzacji w Polsce. W swojej praktyce ponadto koncentruje się na transakcjach fuzji i przejęć, zwłaszcza z udziałem spółek publicznych, oraz na niepublicznych inwestycjach kapitałowych (private equity). Doradzała wiodącym graczom na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych przy realizacji znaczących transakcji z zakresu fuzji i przejęć oraz niepublicznych inwestycji kapitałowych (private equity) w Polsce. Do grona obsługiwanych przez nią klientów należą największe spółki publiczne i prywatne z różnych sektorów gospodarki, w tym z branży biotechnologicznej, chemicznej, telekomunikacyjnej, mediów, energetycznej, motoryzacyjnej oraz budowlanej.

W prestiżowym rankingu prawniczym, Chambers and Partners, w 2022 roku Magdalena Pyzik-Wałąg została rekomendowana w Band 4 w dziedzinie restrukturyzacji i upadłości.

W innym prestiżowym rankingu, The Legal 500, w 2018 roku została rekomendowana w dziedzinie restrukturyzacji i upadłości, a od 2019 roku jest wyróżniana w kategorii „Next Generation Lawyers” w tej dziedzinie.



Bartosz Sierakowski - Radca Prawny, Kwalifikowany Doradca Restrukturyzacyjny, partner w Kancelarii Zimmerman Sierakowski i Partnerzy

Partner w Kancelarii Zimmerman Sierakowski i Partnerzy oraz wiceprezes zarządu spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A., członek Instytutu Prawa Upadłościowego, Restrukturyzacyjnego oraz Badań nad Niewypłacalnością czelni Łazarskiego w Warszawie, członek Wyższego Sądu Dyscyplinarnego przy Krajowej Izbie Doradców Restrukturyzacyjnych. Specjalizuje się w prawie upadłościowym i restrukturyzacyjnym oraz postępowaniu cywilnym i egzekucyjnym. W swojej praktyce zawodowej uczestniczył w największych w Polsce postępowaniach upadłościowych, naprawczych i restrukturyzacyjnych, doradzając zarówno wierzycielom, jak i dłużnikom. Prowadzi szkolenia dla przedsiębiorców i instytucji finansowych z zakresu ww. dziedzin prawa. Wykłada prawo upadłościowe i restrukturyzacyjne na studiach podyplomowych na Uczelni Łazarskiego w Warszawie oraz na Uniwersytecie im. Adama Mickiewicza w Poznaniu.

Bartosz Sierakowski jest autorem i współautorem licznych artykułów z zakresu prawa upadłościowego, restrukturyzacyjnego, egzekucyjnego, publikowanych m.in. w Monitorze Prawa Bankowego, Monitorze Prawa Handlowego, Doradcy restrukturyzacyjnym, Nieruchomościach czy Ruchu Prawniczym Ekonomicznym i Socjologicznym. Jest także ekspertem Dziennika Gazety Prawnej oraz TVN Biznes i Świat.

Współautor następujących publikacji książkowych, w tym komentarzy do ustaw:

- „Ustawa o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców. Komentarz” (Warszawa 2020, CH Beck)
- „Prawo restrukturyzacyjne. Komentarz do ustawy” (Warszawa 2017, DGP)
- „Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji. Komentarz” red. prof. KUL dr hab. Rafał Sura, dr hab. Patrycja Zawadzka, r. pr. Piotr Zimmerman (Warszawa 2017, CH Beck)
- „Wzory pism procesowych i sądowych w postępowaniu restrukturyzacyjnym” red. A. Hrycaj, P. Filipiak (Warszawa 2016, Wolters Kluwer).

Prowadzi badania nad efektywnością postępowania upadłościowego, swoje zainteresowania naukowe koncentruje wokół zagadnienia tzw. zobowiązań masy upadłości. Prelegent na wielu ogólnopolskich konferencjach i szkoleniach poświęconych zagadnieniom dotyczącym niewypłacalności.

Lider w kategorii «Restrukturyzacje i upadłości» wg Rankingu Kancelarii Rzeczpospolitej 2020/2021.



Jakub Michalak- licencjonowany doradca restrukturyzacyjny, biegły sądowy, wspólnik Kubiczek Michalak Sokół sp. z o.o.

Licencjonowany doradca restrukturyzacyjny (nr lic. 1156), ekonomista i biegły sądowy. Czynn timer wykonuje funkcje syndyka masy upadłości, zarządcy oraz nadzorca w postępowaniach restrukturyzacyjnych.

Współpracuje z przedsiębiorcami, których dotknął problem niewypłacalności czy też inne zarządcze i biznesowe kłopoty. W swojej praktyce doradzał zarządom spółek notowanych na giełdzie papierów wartościowych, przedsiębiorcom prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą czy rolnikom.

Doradza w zakresie strategii restrukturyzacyjnych w sytuacji zagrożenia niewypłacalnością lub niewypłacalności. Specjalizuje się w zagadnieniach związanych z wyceną przedsiębiorstw na potrzeby postępowań upadłościowych i restrukturyzacyjnych, w tym zwłaszcza na potrzeby przygotowanej likwidacji (pre-pack) oraz w badaniu niewypłacalności.

Posiada doświadczenie kilkudziesięciu projektów restrukturyzacyjnych i upadłościowych, które kończyły się zawarciem korzystnego układu z wierzycielami, skuteczną restrukturyzacją przedsiębiorstwa czy nabyciem pożądanego przez inwestora aktywa. Uczestniczył jako ekspert w kilkuset projektach z zakresu m.in. zaawansowanych wycen podmiotów z różnych branż (w tym kilkudziesięciu dla potrzeb pre-packu), m.in. w wycenie grupy kapitałowej o wartości rynkowej kilku miliardów złotych. Przeprowadził kilkadziesiąt projektów badania momentu powstania niewypłacalności podmiotów z różnych branż.

Jako syndyk, zarządca i nadzorca prowadzi kilkadziesiąt spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, a nadto działa jako interim manager w ramach tymczasowego zarządzania kryzysowego (m.in. w służbie zdrowia).

Karol Tatara - Radca Prawny, Kwalifikowany Doradca Restrukturyzacyjny, Kancelaria Tatara i Wspólnicy sp.k.

Specjalizuje się w zakresie prawa upadłościowego oraz restrukturyzacyjnego. Doradzał w pierwszej przeprowadzonej w Polsce przygotowanej likwidacji (pre-pack), a także szeregu kolejnych tego rodzaju operacji, które są specjalnością Kancelarii.

Specjalizuje się również w najszybszym postępowaniu restrukturyzacyjnym – postępowaniu o zatwierdzenie układu (PZU).

Od 2015 r. otrzymuje indywidualną rekomendację w kategorii prawa upadłościowego i restrukturyzacyjnego w Rankingu Kancelarii Prawniczych Rzeczpospolitej, jak również otrzymał rekomendację w międzynarodowym rankingu Who's Who Legal oraz Chambers Europe 2020 i 2021.

Uczestniczy w procesie legislacyjnym. Prodziekan ds. Legislacji Krajowej Izby Doradców Restrukturyzacyjnych oraz Wiceprzewodniczący Sekcji INSO Instytutu Allerhanda.

Ekspert zewnętrzny wchodzący w skład Zespołu MS ds. nowelizacji prawa restrukturyzacyjnego w związku z implementacją Dyrektywy 2019/1023 – tzw. Dyrektywy Drugiej Szansy lub Dyrektywy o Restrukturyzacji i Upadłości.

Prezes Zarządu spółki restrukturyzacyjnej Alerion sp. z o.o.





Oskar Sitek - *adwokat - partner w RESIST Rezano Sitek*

Specjalizuje się w prawie upadłościowym i restrukturyzacyjnym oraz rozwiązywaniu sporów gospodarczych. Zajmuje się prowadzeniem złożonych postępowań spornych oraz postępowań z zakresu prawa karnego gospodarczego i karno skarbowego oraz odpowiedzialnością podmiotów gospodarczych.

Przygotowuje optymalne scenariusze restrukturyzacji oraz skutecznie negocjuje warunki restrukturyzacji zadłużenia, w tym z podmiotami finansującymi, tj. bankami, oraz funduszami inwestycyjnymi.

Występuje jako pełnomocnik w licznych sprawach sądowych, w tym sporach z zakresu projektów infrastrukturalnych, budownictwa drogowego i mieszkaniowego oraz dotyczących nienależytego wykonywania umów inwestycyjnych, a także sporów pracowniczych oraz spraw z zakresu odpowiedzialności kadry zarządzającej.

Posiada wieloletnie doświadczenie we wszelkich postępowaniach, prowadzonych przed sądem restrukturyzacyjnym i upadłościowym, w tym w postępowaniach upadłościowych wobec deweloperów, banków i spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych, transgranicznych postępowaniach upadłościowych oraz postępowaniach o zakaz prowadzenia działalności gospodarczej.

Zajmuje się również obsługą transakcji kapitałowych, w tym także z udziałem podmiotów zagrożonych niewypłacalnością, syndyków i zarządców. Doradza przy prawnej organizacji procesu nabycia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części w ramach przygotowanej likwidacji (tzw. pre-pack). Zajmuje się zagadnieniami związanymi z ustanawianiem i egzekwowaniem zabezpieczeń rzeczowych i pieniężnych. Doradzał przy ponad tysiącu transakcji związanych z zabezpieczeniem lub obrotem wierzytelnościami.

Członek Sekcji Prawa Upadłościowego i Restrukturyzacyjnego Instytutu Allerhanda.



Piotr Kieloch - *adwokat, doradca restrukturyzacyjny, partner w RESIST Rezano Sitek*

Specjalizuje się w prawie restrukturyzacyjnym i upadłościowym. Zajmuje się również bieżącą obsługą przedsiębiorców oraz sporami gospodarczymi. Posiada wieloletnie doświadczenie w restrukturyzacji podmiotów gospodarczych, w tym w opracowywaniu optymalnych planów działań naprawczych. Doradza w wyborze odpowiedniego trybu restrukturyzacji sądowej. Przygotowuje propozycje układowe w postępowaniach restrukturyzacyjnych oraz podejmuje działania zwiększające szansę na zawarcie układu. Wspiera także przedsiębiorców w zarządzaniu wizerunkiem firmy w kryzysie, opracowując strategie komunikacji w relacjach z wierzycielami oraz kontrahentami.

Brał udział w wielu transakcjach z udziałem podmiotów w restrukturyzacji lub upadłości, w tym w ramach przygotowanej likwidacji (tzw. pre-pack). Doradza w zagadnieniach związanych z oceną skuteczności czynności prawnych dokonanych przez dłużnika w tzw. okresie ochronnym (przed złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości lub wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego).

Posiada bogate doświadczenie w dochodzeniu wierzytelności, w tym w ramach postępowań upadłościowych oraz w podejmowaniu działań związanych z szeroko pojętą ochroną praw wierzycieli w związku z niewypłacalnością ich dłużników.

Doradza we wszelkich kwestiach związanych z odpowiedzialnością kadry zarządzającej niewypłacalnych podmiotów gospodarczych. Pełnomocnik w postępowaniach o zakaz prowadzenia działalności gospodarczej.

Członek zarządu RESIST Restrukturyzacje sp. z o.o.