



Przygotowana likwidacja (pre-pack)

Rewolucyjna forma nabycia przedsiębiorstwa
w kryzysie

Pre-pack to nowa procedura w Prawie upadłościowym umożliwiająca nabycie przedsiębiorstwa (ZCP) upadającego dłużnika w ramach 4 stopniowego procesu bez przeprowadzania przetargu

1

Pozyskanie inwestora

Pozyskanie inwestora niepowiązanego z dłużnikiem na zakup:

- a) przedsiębiorstwa lub
- b) zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) lub
- c) Istotnych składników przedsiębiorstwa

2

Audyt i wycena

- Przeprowadzenie ograniczonego audytu prawno-finansowego
- Wybór biegłego do wyceny przez dłużnika w porozumieniu z inwestorem
- Wycena przez biegłego uwzględniająca dyskonto z tytułu szybkiej sprzedaży

3

Wniosek do sądu o upadłość i zgodę na sprzedaż

- Złożenie wniosku do sądu przez dłużnika lub jego wierzyciela osobistego ze wskazaniem co najmniej nabywcy i ceny sprzedaży wraz z wyceną biegłego
- Proponowana cena uwzględnia dyskonto z tytułu odjęcia hipotetycznych kosztów postępowania upadłościowego prowadzonego na zasadach ogólnych
- Weryfikacja wyceny i warunków sprzedaży przez tymczasowego nadzorcę sądowego

4

Zawarcie umowy sprzedaży

- Jednoczesne ogłoszenie upadłości i zatwierdzenie sprzedaży przez sąd
- Ogłoszenie decyzji sądu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z terminem 7 dni na zaskarżenie przez każdego z wierzycieli do sądu okręgowego
- Zawarcie umowy sprzedaży w ciągu 30 dni od uprawomocnienia postanowienia sądu
- Do dnia zawarcia umowy sprzedaży możliwe jest zawarcie umowy pomostowej dzierżawy/współpracy dotyczącej korzystania z przedmiotu sprzedaży

Pre-pack umożliwia szybką sprzedaż z zachowaniem biznesowej ciągłości przedsiębiorstwa oraz uwolnienie od zobowiązań i zabezpieczeń

ZALETY/SZANSE

- Szybkość procesu – 4-8 miesięcy od złożenia wniosku do sądu do zawarcia umowy sprzedaży
- Odcięcie się od starych zobowiązań dzięki skutkowi sprzedaży egzekucyjnej
- Skasowanie zabezpieczeń rzeczowych
- Możliwość wskazania osoby biegłego
- Nabycie funkcjonującego przedsiębiorstwa
- Brak przetargu
- Ograniczony audyt prawno-finansowy przedmiotu pre-packu dokonany przez inwestora

WADY/ZAGROŻENIA

- Konieczność zapłaty całej ceny przed zawarciem umowy sprzedaży
- Brak procedur ze strony banków mogących finansować nabycie mienia w pre-packu
- Ryzyko zaskarżenia decyzji sądu przez wierzycieli upadłego lub złożenia przez syndyka wniosku o uchylenie/zmianę postanowienia o zatwierdzeniu warunków sprzedaży

Kontakt

r.pr. d.r. Karol Tatara

k.tatara@tatara.com.pl

ul. Gen. J. Sowińskiego 3, 31-524 Kraków
tel./fax: +48 12 634 52 92
kancelaria@tatara.com.pl

ul. Bagno 2/69, 00-112 Warszawa
tel.: +48 22 654 66 32
warszawa@tatara.com.pl



**Restrukturyzacja
- nowe możliwości**

KANCELARIA PRAWA
RESTRUKTURYZACYJNEGO
I UPADŁOŚCIOWEGO
TATARA I WSPÓŁPRACOWNICY

