

	Lépések ¹	
1.	Az összes banki hitelező, az adós feléjük fennálló fizetési kötelezettségei és a biztosítéki struktúrák azonosítása	
2.	Annak megállapítása, hogy a banki hitelezők közül, melyek írták alá a Budapesti Elveket	
3.	Megállapodás a banki hitelezőkkel a Budapesti Elvek alkalmazására a konkrét ügyre	
4.	A résztvevő bankok által egy-egy kapcsolattartó személy kinevezése, email kontaktlista létrehozása	
5.	A résztvevő bankok jelöljenek ki egy koordinátort (általában a legnagyobb hitelező képviselője), aki a nevükben az ügylet adminisztrációja során eljár	
6.	Több bank esetén 3 fős koordinátori bizottság létrehozása és ebből a koordinátor kiválasztása. Koordinátori bizottságon belül a szavazás módjának meghatározása: mindenki 1 szavazat és minden döntés egyhangú, kivéve, ha az adott bankot nem érinti a döntés. Döntés kompetenciák meghatározása: a jelentősebb döntések „all lender”, a kisebb (adminisztratív jellegű, nem ügydöntő) kérdések koordinátori bizottság, napi management döntések a koordinátor kompetenciájába tartoznak	
7.	Koordinátort kijelölő megbízólevél elkészítése, koordinátor szerepkörének meghatározása, megbízólevél aláíratása bankokkal (kártalanítást tartalmazzon!)	
8.	Koordinátori kijelölés kommunikálása az adós felé, ha kooperál, írja alá a kijelölő levelet (a kártalanítás miatt)	
9.	Megállapodás a standstill biztosításában (előzetes anyabanki hozzájárulás és a további tárgyalásokhoz/megállapodásokhoz szükséges felhatalmazás beszerzése), a standstill időtartamában és az általános, az adóssal folytatandó tárgyalások keretfeltételeiben. Ez a standstill csak annyi időre szóljon, amíg a Independent Business Review le nem zárul. Azt követően a bankok döntése alapján egyedileg meghatározott időszakokra hosszabbítható legyen	
10.	Jogi képviselők/pénzügyi tanácsadók megbízása	
11.	Independent Business Review. A Minimum vizsgálati szempontokat ld az 1. sz lábjegyzetben	
12.	Az adós összes – nem bankok felé fennálló –	

¹ A felsorolt egyes lépések nem egymás előfeltételei, azok egymástól függetlenül is eredményes standstill-hez vezethetnek. Erre tekintettel az egyes lépéseket az adott helyzetnek megfelelő sorrendben lehet alkalmazni.

	fizetési kötelezettségeinek (ide értve az adó, közmű és szállítói tartozásokat is) azonosítása, ezeknek esetlegesen vannak-e biztosítékai	
13.	Van-e érdekazonosság a Budapesti Elveket aláíró és egyéb hitelező bankok között (mindenki biztosítatlan vagy mindenki biztosított-e?)	
14.	Ha nincs érdekazonosság, létre lehet-e hozni külön megállapodást az ellentétes érdekű hitelezővel (pl. harmadik bank felé fennálló kisösszegű biztosítatlan kintlévőség megvásárlása, átvállalása a résztvevő bankok által arányosan)	
15.	Szerződésszegési események azonosítása – megállapodás valamennyi/egyes szerződésszegési eseményekre vonatkozó jogkövetkezmények felfüggesztésében illetve abban, hogy milyen plusz (információs és egyéb) kötelezettségeket kell az adósnak a standstill alatt teljesítenie	
16.	Megállapodás a likviditás folyamatos nyomon követése érdekében – megállapodás az adatszolgáltatás terjedelmében és gyakoriságában – megállapodás abban, hogy mely adatokat kell auditáltatni	
17.	Esetleges új befektető bevonása – tárgyalás a befektető bevonásának feltételeiről – ha hitelező(k) az egyeztetésen nem vett(ek) részt, a hitelező(k) tájékoztatása	
18.	Áthidaló hitel nyújtása (ide értve a 2. pontban megjelölt kötelezettségek hitelező általi kifizetését is) – feltételek egyeztetése – termsheet előkészítése és letárgyalása és egyeztetés a fennálló hitelszerződés(ek) módosításáról –	
19.	Áthidaló hitelhez vagy a hitelszerződés(ek) módosításához kapcsolódó biztosítéknyújtás és/vagy meglévő biztosítéki struktúra megerősítése – esetleg harmadik fél biztosítéknyújtók bevonása	
20.	A restrukturálási szerződés term sheetjének aláírása előtt ún lockup megállapodást kell kötni, azt elkerülendő, hogy valamelyik bank eladja a részesedését és ezért a tárgyalásokat újra kell kezdeni a bejövő személlyel.	
21.	A likviditás helyreállításához/javításához szükséges addicionális megállapodások (pl. kockázatfedezeti megállapodás) – feltételek egyeztetése	
22.	Egyeztetés a társasági restrukturálás feltételeiről (pl. törzstőke/alaptőke leszállítása, jegyzett tőke HUF-tól eltérő devizában történő denominálása, az adott piaci körülményekhez igazodó társasági szerkezetváltozás, egyes társasági egységek értékesítése) – pénzügyi	

	szakértő megbízása	
23.	Szükség esetén egyeztetés bankbiztos megbízásáról vagy interim management kijelöléséről	
24.	A restrukturálással párhuzamosan egy B terv kidolgozása: mi lesz az összehangolt banki magatartás, ha a hitelfelvevő csődöt/felszámolást kér maga ellen?	

1. sz Lábjegyzet: az Independent Business Review minimum szempontjai (természetesen ügytől függően változhat):

- Ha az adós magyar bejegyzésű, de külföldön is tevékenységet folytató cég, annak megállapítása, hogy mely országban lehet fizetésképtelenségi, vagy végrehajtási eljárást kezdeményezni ellene?
- A hitelfelvevő csoport struktúrája – azonosítani kell a hitelfelvevő csoportjának azokat a tagjait, amelyek pénzügyileg stabilak, meg kell állapítani, hogy a hitelfelvevő tulajdonosa / projekt szponzor pénzügyi teljesítőképessége milyen.
- Meg kell állapítani, hogy a hitelfelvevő, illetve a biztosítékadó csoporttagok ellen indult-e már végrehajtási / felszámolási / csődeljárás.
- Meg kell állapítani, hogy a hitelfelvevő alapszabálya szerint milyen döntési hatáskör a restrukturálás jóváhagyása, plusz biztosítékok adása, vagy egy esetleges debt equity swap.
- Megállapítandó, hogy a hitelfelvevő tőkéje a törvényi minimum alá esett-e és ha igen, fennállnak-e a törvényi feltételek hitelfelvevő más társasággá alakításához vagy megszüntetéséhez.
- A hitelfelvevő szállítói és vevői kapcsolatainak feltérképezése.
- Annak megállapítása, hogy a hitelfelvevő fizetésképtelenségét milyen tényezők okozták.
- A hitelfelvevő vagyonának felmérése abból a célból, hogy tud-e és ha igen milyen új biztosítékokat tud adni.
- A hitelfelvevő ellen indult vagy a hitelfelvevőre nézve fenyegető peres eljárások áttekintése abból a célból, hogy megállapítható legyen az esetleges jövőbeli újabb követelések mértéke és felszámolással való fenyegetettsége. Ha a bankok debt equity swap gyakorlását is fontolgatják, akkor a hitelfelvevőt olyan részletességgel kell átvizsgálni, hogy egy banki tulajdonszerzés esetén a szerző bankok tisztában legyenek a hitelfelvevő összes potenciális kötelezettségével.
- Ha a hitelfelvevő nem kooperál, és nem szállít dokumentumokat, az Independent Business Review céljából, akkor ezen adatok egy részét a közhiteles nyilvántartásokból is meg lehet szerezni.
- A hitelfelvevő eszközeire vonatkozó tulajdoni lap másolat illetőleg közjegyzői nyilvántartás másolat abból a célból, hogy megállapítható legyen, hogy a hitelfelvevő eszközeire vezettek-e már végrehajtást.
- A hitelfelvevő cash-flow igényének megállapítása a standstill időszakra.