

Информационное письмо

Уважаемые дамы и господа! В настоящее время Государственной Думой рассматривается проект изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации. В частности, предполагается отказ от наблюдения, финансового оздоровления и внешнего управления — а вместо них вводится новая процедура реструктуризации долгов. Вводится публичный регистр Арбитражных управляющих, изменяются порядки их утверждения и начисления вознаграждения. Осуществляется переход на англо-голландский аукцион в процедуре продажи имущества.

В случае принятия законопроекта в рассматриваемом виде, нововведения должны будут начать действовать с 1 октября 2020 года для новых дел о банкротстве. Предложенные изменения в целом призваны помочь нарастить долю восстановивших платежеспособность и вернувшихся на рынок банкротящихся предприятий. В контексте предложенных изменений мы бы хотели обратить внимание наших клиентов на ключевые положения и проблемные вопросы принимаемого закона.

1. Какие последствия нововведений для арбитражных управляющих?

Целый блок поправок касается арбитражных управляющих (далее по тексту - АУ).

А. Вводится понятие антикризисного управляющего – это арбитражный управляющий, утвержденный арбитражным судом для проведения реструктуризации долгов в соответствии с законом «О банкротстве».

В. Определены требования к СРО для трех групп должников. Наиболее эффективные СРО будут назначаться на процедуры банкротства случайным образом и выбирать из своих членов управляющего. Проект предусматривает подробный порядок и формулы расчета баллов арбитражных управляющих. Так, за каждый утвержденный план реструктуризации управляющие будут получать по 60 баллов, а за успешное исполнение каждого такого плана — еще 140 баллов. Расчет баллов осуществляется отдельно за процедуры реструктуризации долгов и реструктуризации долгов гражданина и отдельно за процедуры конкурсного производства и реализации имущества гражданина.

С. Существенно изменится и порядок выплаты вознаграждения АУ (сейчас выплата ежемесячная, 15–45 тыс. руб., также АУ вправе получать проценты от удовлетворенных требований — 3–7%). Систему предлагается заменить на постоплатную — проценты будут считаться чуть иначе, а фиксированная часть будет составлять от 50 тыс. до 500 тыс. руб. Помесячная оплата (50–100 тыс. руб.) предполагается только для плана реструктуризации.

Д. Арбитражных управляющих наделят правом требовать у суда наложения запрета на распоряжение имуществом. Запрет можно будет инициировать в отношении имущества: самого должника; контролирующих лиц; дочерних структур должника или аффилированных с контролируемыми лицами компаний.

Е. Действия арбитражного управляющего можно будет обжаловать в течение полугода после того, как стало известно о существенном нарушении прав участников процедуры. Чтобы подать жалобу на арбитражного управляющего, участникам процедуры несостоятельности придется уплачивать государственную пошлину.

2. Какие последствия введения моратория для кредиторов?

А. Теперь кредиторы смогут не только подавать иски о банкротстве, но для начала потребовать реструктуризации задолженности, чтобы должностное лицо попыталось восстановить платежеспособность компании. Сведения о начале реструктуризации задолженности также будут передаваться на Федресурс.

В. Определено понятие «зависимой и контролирующей задолженности», при этом суду оставили право на свое усмотрение признавать ту или иную задолженность зависимой и контролирующей.

С. Заинтересованные кредиторы не будут иметь права голоса на собраниях (за исключением кредитных организаций), их денежные требования при принятии решений учитываться не будут. Однако их не лишат права выступать на собраниях. Фактически закон создает IV очередь кредиторов, поскольку заинтересованные взыскатели смогут получить удовлетворение только после того, как будут возвращены долги всем остальным.

Д. Если кредиторы выяснят, что арбитражный управляющий скрывает информацию о том, что конкретное лицо является заинтересованным, а задолженность – зависимой, они могут в течение 3 месяцев обжаловать факт невключения взыскателя в список заинтересованных.

3. Какие последствия введения моратория для должников?

А. При возможности восстановления платежеспособности компании-должника можно будет подать заявление о реструктуризации долгов. Процедура реструктуризации исключает процедуру наблюдения. Предполагается, что должник сам предоставляет финансовый анализ в материалы дела и процедура конкурсного производства вводится только если результаты

финансового анализа и материалы дела доказывают невозможность восстановления платежеспособности, в ином случае вводится процедура реструктуризации.

В. Если должник исполнил ее и погасил требования кредиторов, производство по делу о банкротстве прекращается, иначе вводится процедура конкурсного производства — таким образом, в законе останутся две процедуры (реабилитации и ликвидации).

С. План реструктуризации будет одобряться на собрании кредиторов, утверждаться арбитражным судом, исполнять его будет назначенный антикризисный арбитражный управляющий.

Д. При реструктуризации на сумму требований кредиторов начисляются проценты (ключевая ставка ЦБ на день начала процедуры), но их размер может быть уменьшен по соглашению сторон. Срок реструктуризации не должен превышать четыре года, но может быть удвоен собранием кредиторов. Должник не сможет без согласия кредиторов совершать сделки, связанные с отчуждением имущества (более 5% балансовой стоимости активов), выдавать займы, поручительства и гарантии.

Е. Должник может сохранить контроль над компанией, например, назначать и увольнять ее руководителей, но при ненадлежащем исполнении плана реструктуризации суд может отстранить его от управления.

Ф. Сами торги также планируется реформировать — сейчас первые двое торгов на повышение цены, как правило, признаются несостоявшимися. Так, в 2019 году состоялось лишь около 7% аукционов. Повысить процент продаж (до 20–30%) ведомство рассчитывает, в частности, за счет введения торгов-«качелей», предусматривающих повышение-понижение-повышение цены в рамках одной торговой процедуры, а также возможность «подключения» участников в ходе торгов.

4. Рекомендации.

Изменения призваны помочь ряду должников избежать несостоятельности, но в большинстве случаев лишь приведут к отсрочке неминуемого банкротства, из-за длительного срока реструктуризации задолженности.

Мы рекомендуем проявлять максимальную осторожность при работе с потенциальными должниками, в частности:

А. Заключать сделки только в рамках обычной хозяйственной деятельности с должниками; Закон о банкротстве под сделкой в рамках обычной хозяйственной деятельности понимает сделку, не превышающую 1% от размера баланса должника (объективный критерий); кроме того, такая сделка должна соответствовать основной деятельности должника (субъективный критерий). В любом случае при совершении сделок, формально

соответствующих критериям обычности, мы рекомендуем убедиться в платежеспособности контрагента.

В. Не затягивать с защитой своих интересов, и как можно быстрее осуществлять взыскание долгов в судебном порядке, что позволит обратиться с заявлением о банкротстве должника, пользуясь преимуществами, которыми обладает заявитель по делу о несостоятельности.

С. Координировать требования контролирующих и аффилированных лиц. Скорее всего, такие требования будут продолжать субординироваться судами, что необходимо учитывать при структурировании сделок по предоставлению финансирования.

Надеемся, предоставленная информация окажется для вас полезной. Если кто-то из ваших коллег также хотел бы получать наши информационные письма, пожалуйста, направьте ему ссылку на электронную форму подписки. Если вы хотите больше узнать о наших практиках, пожалуйста, сообщите об этом в ответном письме — мы будем рады направить вам наши материалы.

Примечание: Обращаем ваше внимание на то, что вся информация была взята из открытых источников. Авторы данного письма не несут ответственность за последствия, возникшие в результате принятия решений на основе данной информации.

В случае возникновения вопросов,
пожалуйста, свяжитесь
с управляющим партнером
ЮФ «ЛЛ.Си-право»



Дмитрий Лизунов
Управляющий партнер
E: info@llc-pravo.ru
T: 8(3822) 53 10 54