

**КАКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ ЗЛОУПОТРЕБЛЕНИЙ ОТКРЫЛИСЬ В ПЕРИОД  
МОРАТОРИЯ?**

**КАКИЕ ШАГИ НЕОБХОДИМО ПРЕДПРИНЯТЬ, ЧТОБЫ ПРОТИВОСТОЯТЬ  
НЕДОБРОСОВЕСТНЫМ ДОЛЖНИКАМ?**

**КК & P**  
**TRIAL LAWYERS**

**КУЛЬКОВ  
КОЛОТИЛОВ  
И ПАРТНЕРЫ**

**МАКСИМ КУЛЬКОВ**

19 МАЯ 2020 Г.

## МОРАТОРИЙ ДАЕТ ВРЕМЯ НЕДОБРОСОВЕСТНЫМ ДОЛЖНИКАМ ДЛЯ ВЫВОДА АКТИВОВ

Дополнительный период подозрительности по  
гл. III.1 ЗоБ



+ Существенное расширение периода подозрительности по гл. III.1 ЗоБ позволит как оспорить большее количество сделок, так и переложить ответственность за их заключение на контролеров должника

- Однако возможность успешного оспаривания сделок в будущем  $\neq$  фактический возврат активов

## ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ: УВЕДОМЛЕНИЯ И ПУБЛИКАЦИИ

**Сбор сведений через запросы к должнику, открытые источники и с помощью услуг детективов для:**

- 1. Направления адресных уведомлений контролерам должника и его контрагентам;**
- 2. Осуществления публичного размещения информации о фактах в отношении должника**

**Наличие неисполненных обязательств перед отдельными кредиторами**

**Признаки банкротства должника**

**Вредоносность планируемой сделки**

**Сведения о реальной стоимости ключевых активов**

**Недействительность сделок с предпочтением (ст. 61.3 Зоб)**

**Недействительность сделки с целью причинить вред (п. 2 ст. 61.2 Зоб)**

**Недействительность сделки с неравноценным встречным предоставлением (п. 1 ст. 61.2 Зоб)**

- 1. Привлечение контролеров должника к субсидиарной ответственности или возложение на них убытков**
- 2. Признание сделок недействительными по общегражданским основаниям (ст. 10 и 168, 170 ГК РФ)**
- 3. Сдерживание должника и контрагентов от совершения вредных действий «под прицелом» кредиторов**

# ПРИНУЖДЕНИЕ ДОЛЖНИКА К ДОБРОВОЛЬНОМУ БАНКРОТСТВУ / ОТКАЗУ ОТ МОРАТОРИЯ – ЧАСТЬ I

Ограничения ст. 9.1 ЗоБ для инициации дела о банкротстве и способы их преодоления



Заявление  
кредитора



Обязанность  
должника  
заявить о  
банкротстве  
по ст. 9 ЗоБ



Право должника  
добровольно подать  
на банкротство по  
ст. 8 ЗоБ



Право должника  
добровольно  
отказаться от  
моратория по  
ст. 9.1 ЗоБ

## ПРИНУЖДЕНИЕ ДОЛЖНИКА К ДОБРОВОЛЬНОМУ БАНКРОТСТВУ / ОТКАЗУ ОТ МОРАТОРИЯ – ЧАСТЬ II

«Косвенное» влияние и давление с целью вынудить должника заявить о банкротстве / отказаться от действия моратория  
(реструктуризация долгов иных компаний группы, договоренности о совместной подготовке к банкротству с бенефициарами должника, уведомления, арест активов, уголовное преследование)

«Прямая» реализация корпоративных прав кредитора из договора залога доли/акций (ст. 358.15 ГК РФ) – при необходимости: реструктуризация и получение доп. обеспечения в виде такого залога

Голосование кредитора с правами участника на ОСУ / ОСА должника за:

1. Добровольное банкротство
2. Снятие моратория
3. Подачу заявления о ликвидации (для последующего перехода должника в конкурс)

Риски кредитора стать контролером должника (низкая вероятность):

1. Субординирование?
2. Привлечение к ответственности?

# КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



**Максим Кульков**

Управляющий партнер

4-й Голутвинский пер., 1/8, стр. 5  
Москва, 119180

Tel.: + 7 (495) 258-39-41

Mob.: + 7 (985) 769-37-76

E-mail: [m.kulikov@kkplaw.ru](mailto:m.kulikov@kkplaw.ru)

Web: [www.kkplaw.ru](http://www.kkplaw.ru)