

Олевинский  
Буюкян  
и партнеры

правовое бюро

# РЕФОРМА РЕАБИЛИТАЦИОННЫХ ПРОЦЕДУР БАНКРОТСТВА

Эдуард Олевинский  
14.09.2018



Последовательное  
рассмотрение заявлений



Наблюдение

без согласия кредиторов  
до 7 месяцев  
ограниченный контроль должника  
полное погашение требований (включая незрелые)  
очередность для КП



Финансовое оздоровление

только после наблюдения  
гарантии погашения 120% или согласие большинства кредиторов  
до 2 лет (если без согласия кредиторов – до 1 года)  
ограниченный контроль должника  
полное погашение требований (включая незрелые)  
очередность для КП



Внешнее управление

только после наблюдения  
на усмотрение суда или согласие большинства кредиторов  
до 2 лет (без согласия кредиторов – переход в конкурсное производство через 2-4 мес.)  
ограниченный контроль должника  
полное погашение требований (включая незрелые)  
очередность для КП



Мировое соглашение

## Основные проблемы реабилитационных процедур в России

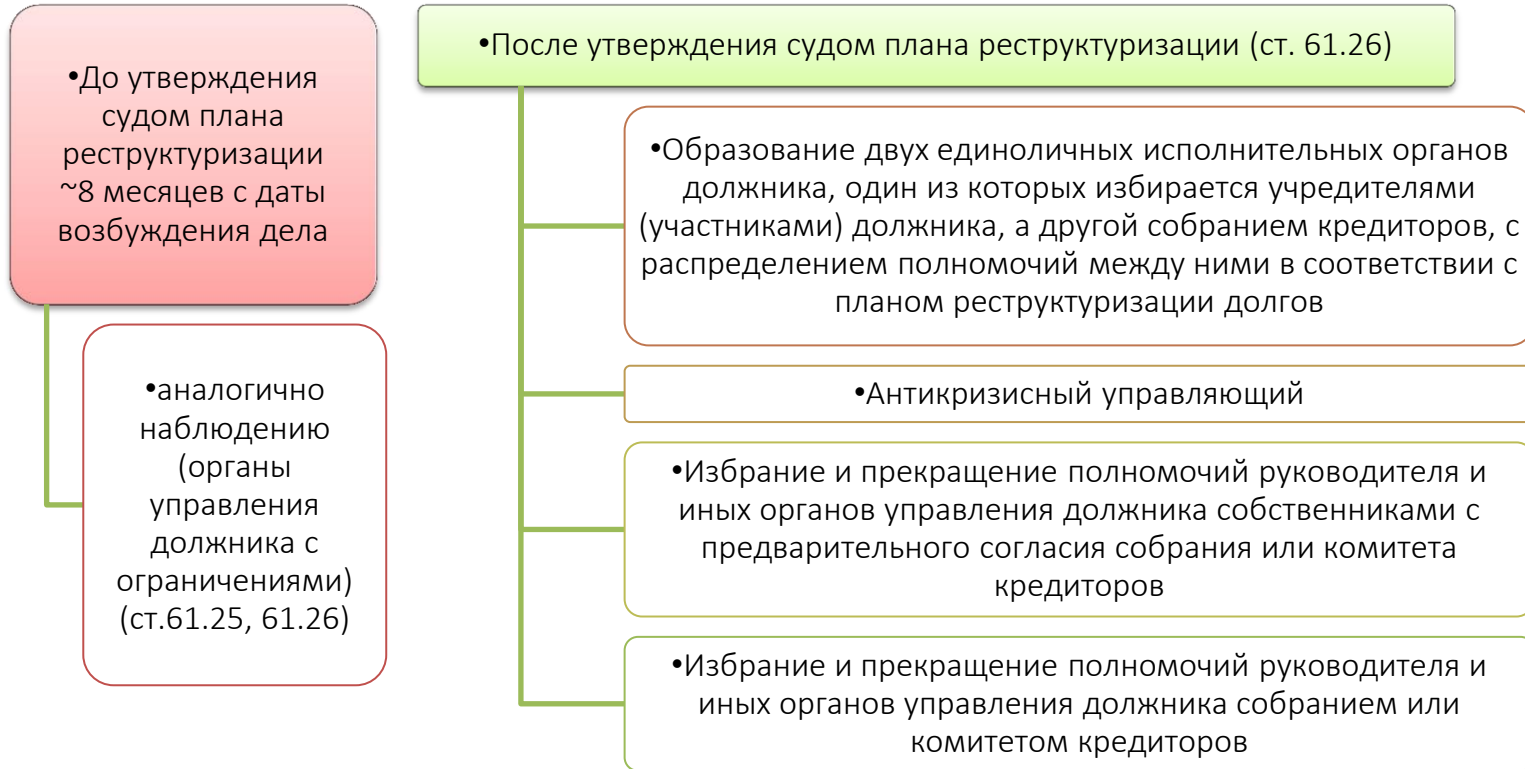
Последовательное рассмотрение заявлений о банкротстве, обязательность наблюдения, недопустимость отступления от очередности и необходимость погашения незрелых требований кредиторов и т.д.

Законопроектом № 239932-7 предлагается новая процедура реструктуризации долгов юридического лица, примерный срок рассмотрения – декабрь 2018



## Рассмотрение заявлений о банкротстве или реструктуризации долгов

Совместное (вместо последовательного) рассмотрение заявлений кредиторов и должника сэкономит время кредиторов. Наблюдение перестанет быть обязательным



## Управление должником в ходе реструктуризации долгов

Гибкость в управлении должником ограничена лишь сложностью внесения изменений в план реструктуризации долгов

•Цель

- Погашение просроченной части долгов

•Срок

- 4 года
- может быть продлен судом по решению собрания кредиторов еще на 4 года

•Порядок утверждения

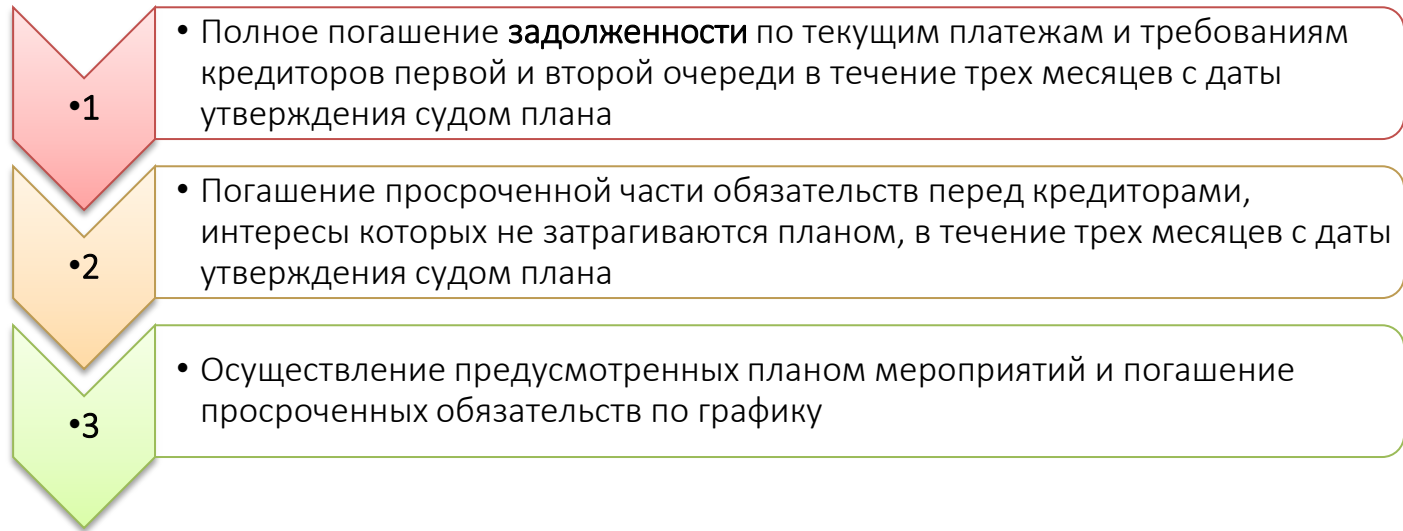
- собранием кредиторов, затем
- судом
  - отказ в утверждении судом плана обжалуется в общем порядке
  - определение об утверждении плана обжалуется лишь в апелляционной инстанции и в сокращенный срок (14 дней)

## План реструктуризации долгов

Открытый перечень мер восстановления платежеспособности (включая реорганизацию), изменение планом условий обязательств и возможность выхода из банкротства после погашения просроченных требований делают процедуру весьма привлекательной.

На собрании кредиторов по утверждению плана реструктуризации:

- Некоторые кредиторы не голосуют, поскольку их интересы не затрагиваются планом реструктуризации долгов (погашаются без просрочки, не меняется залог)
- Учитываются досудебные соглашения
- Есть возможность «добрать голоса» после собрания кредиторов
- Решение собрания не оспаривается в порядке п.4 ст.15, возражения рассматриваются судом при утверждении плана



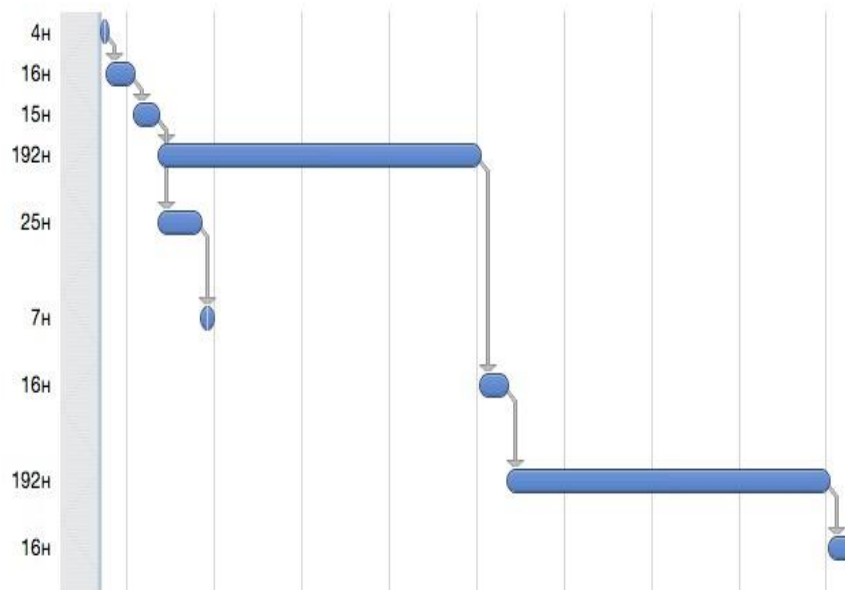
## Исполнение плана реструктуризации долгов

В ходе процедуры обеспечивается раскрытие информации, определенной регулирующим органом и планом реструктуризации долгов, а также информации, имеющей существенное значение для кредиторов, включая:

- Об изменении финансового состояния должника и его дочерних обществ
- О промежуточной и итоговой бухгалтерской отчетности и выявленных в ней или отчете о финансовом состоянии ошибках
- О проведении ОСА и СД и принятых на них решениях
- О существенном изменении состава участников должника, его участия в дочерних обществах, об обязательном выкупе акций



- 1) Рассмотрение заявлений судом
- 2) Разработка плана
- 3) Утверждение плана собранием кредиторов и судом
- 4) Погашение просроченной части согласно условиям плана
- 5) Неоднократное или существенное нарушение сроков удовлетворения требований кредиторов, правил совершения сделок или раскрытия информации
- 6) Рассмотрение собранием и судом ходатайства о досрочном прекращении реструктуризации
- 7) Рассмотрения собранием и судом отчета должника, заключения АУ и завершение процедуры или изменение плана
- 8) Погашение просроченной части согласно условиям измененного плана
- 9) Рассмотрения собранием и судом отчета должника, заключения АУ и завершение процедуры



## Сроки процедуры реструктуризации долгов

8 месяцев	до утверждения плана реструктуризации судом
~1,5 года	до досрочного прекращения процедуры в связи с нарушениями должника
~4,8 года	до завершения судом процедуры реструктуризации долгов или изменения плана
~8,8 лет	до завершения судом процедуры реструктуризации долгов в случае, если 4-летний план был продлен еще на 4 года

•Условия досрочного прекращения процедуры реструктуризации долгов

•выявленные факты недостоверности отчета о финансовом состоянии должника

•неоднократное нарушение должником правил раскрытия информации о существенных фактах

•неоднократное или существенное (на срок более 15 дней) нарушение сроков удовлетворения требований кредиторов, установленных планом реструктуризации

•совершение должником сделок, влекущих превышение размера денежных обязательств и обязательных платежей должника, возникших после введения реструктуризации долгов, более чем на 20% суммы требований кредиторов, включенных в РТК, без согласия собрания кредиторов (комитета кредиторов)

•неоднократное либо существенное нарушение руководителем должника, членами коллегиального исполнительного органа должника, управляющей организацией (управляющим) должника обязанностей, предусмотренных ФЗ о банкротстве, в ходе реструктуризации долгов

Процедура (и вместе с ней – дело о банкротстве) прекращается судом по решению собрания кредиторов. Суд не связан решением собрания и может отказать в досрочном прекращении процедуры реструктуризации долгов





- Возможность прекращения денежных обязательств должника, возникших до возбуждения дела о банкротстве, путем зачета встречного однородного требования, предоставления отступного или применения иного способа, если это предусмотрено планом реструктуризации долгов;
  - Не действуют договорные условия, предусматривающие досрочное наступление сроков исполнения обязательства и иные неблагоприятные для должника последствия в связи с изменением его финансового состояния, нарушением графика платежей и (или) введением в отношении должника процедуры, применяемой в деле о банкротстве;
  - Требования контрагента должника об изменении или о расторжении договора аренды рассматриваются судом в деле о банкротстве;
  - Должник вправе отказаться от убыточных сделок (ст.61.30), специальный порядок оспаривания такого отказа.
- Руководитель должника обязан **представить в суд** (наряду с арбитражным управляющим) «бухгалтерские и иные документы, отражающие экономическую деятельность должника за три года до введения реструктуризации долгов» (п. 10 ст.61.26)?
  - Основанием для досрочного прекращения реструктуризации долгов является ходатайство кредитора, в отношении которого **неоднократно или существенно (на срок более 15 дней) нарушен определенный планом срок удовлетворения** (п.1 ст.61.42). В то же время определение о досрочном прекращении арбитражный суд выносит лишь на основании ходатайства собрания кредиторов (п.5 ст.61.42).
  - В случае досрочного (неудачного) прекращения реструктуризации долгов условия договоров между кредиторами и должником действуют в части, не противоречащей плану реструктуризации долгов

**ЗАКОНОПРОЕКТ  
НЕДОСТАТКИ РЕАБИЛИТАЦИОННЫХ  
ПРОЦЕДУР, ХОТЬ И НЕ РЕШИТ  
СЛУЧАЕВ  
ОСНОВНОГО  
РЕСТРУКТУРИЗИРОВАТЬ**

**ДОЛГИ**

СПАСИБО ЗА  
ВНИМАНИЕ

obplaw.ru