



# ПРАВОВАЯ СРЕДА БИЗНЕСА

Часть 8

**А.С. Селивановский,**  
**Профессор НИУ «Высшая школа экономики»**  
21 декабря 2021 года



**Прекращение ЮЛ**



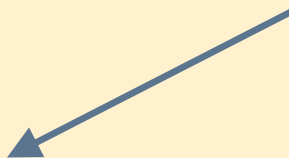
**Реорганизация**

Есть правопреемство



**Ликвидация**

Нет правопреемства



**БАНКРОТСТВО**

**Добровольная  
ликвидация**

**Принудительная  
ликвидация**



# **Банкротство организации**

# Банкротство



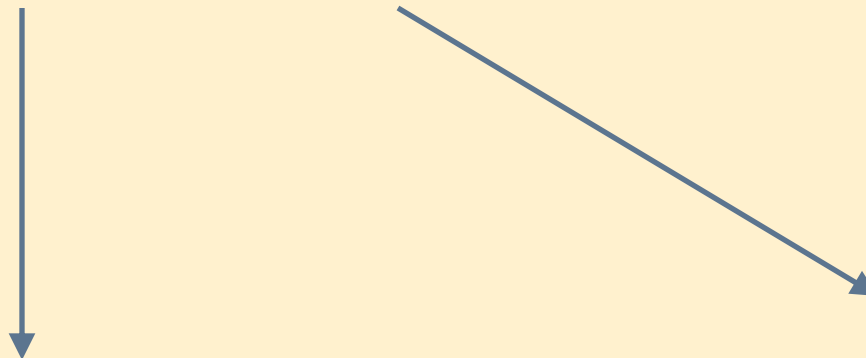
— ЭТО

- 1) признанная арбитражным судом
- 2) неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов
- 3) по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей

# «Вход» в банкротство



# «Вход» в банкротство

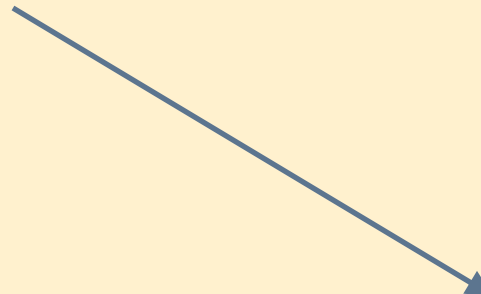


Обычная процедура

# «Вход» в банкротство



Обычная процедура



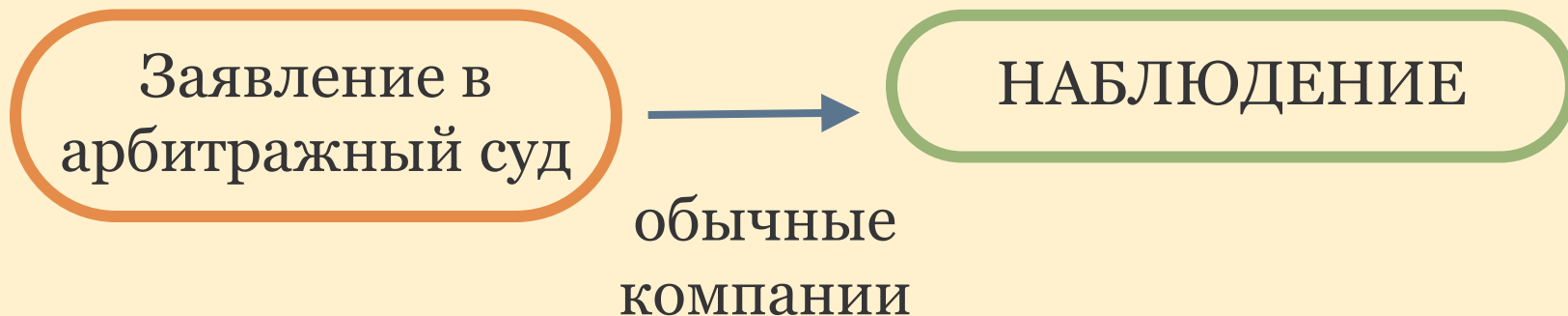
Через добровольную  
ликвидацию

«Ускоренная»  
процедура банкротства

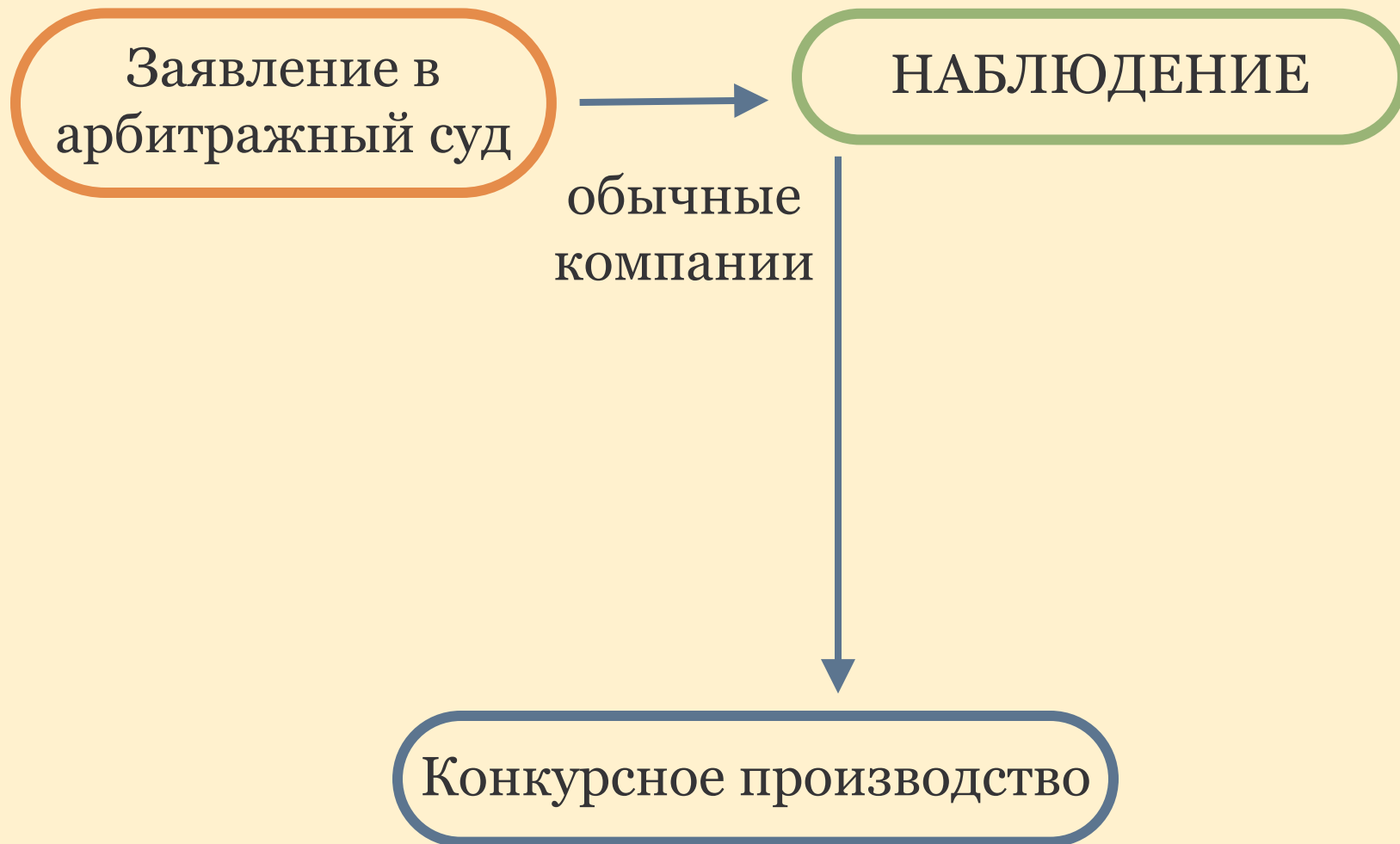
# «Обычная» процедура банкротства АС.



# «Обычная» процедура банкротства АС.



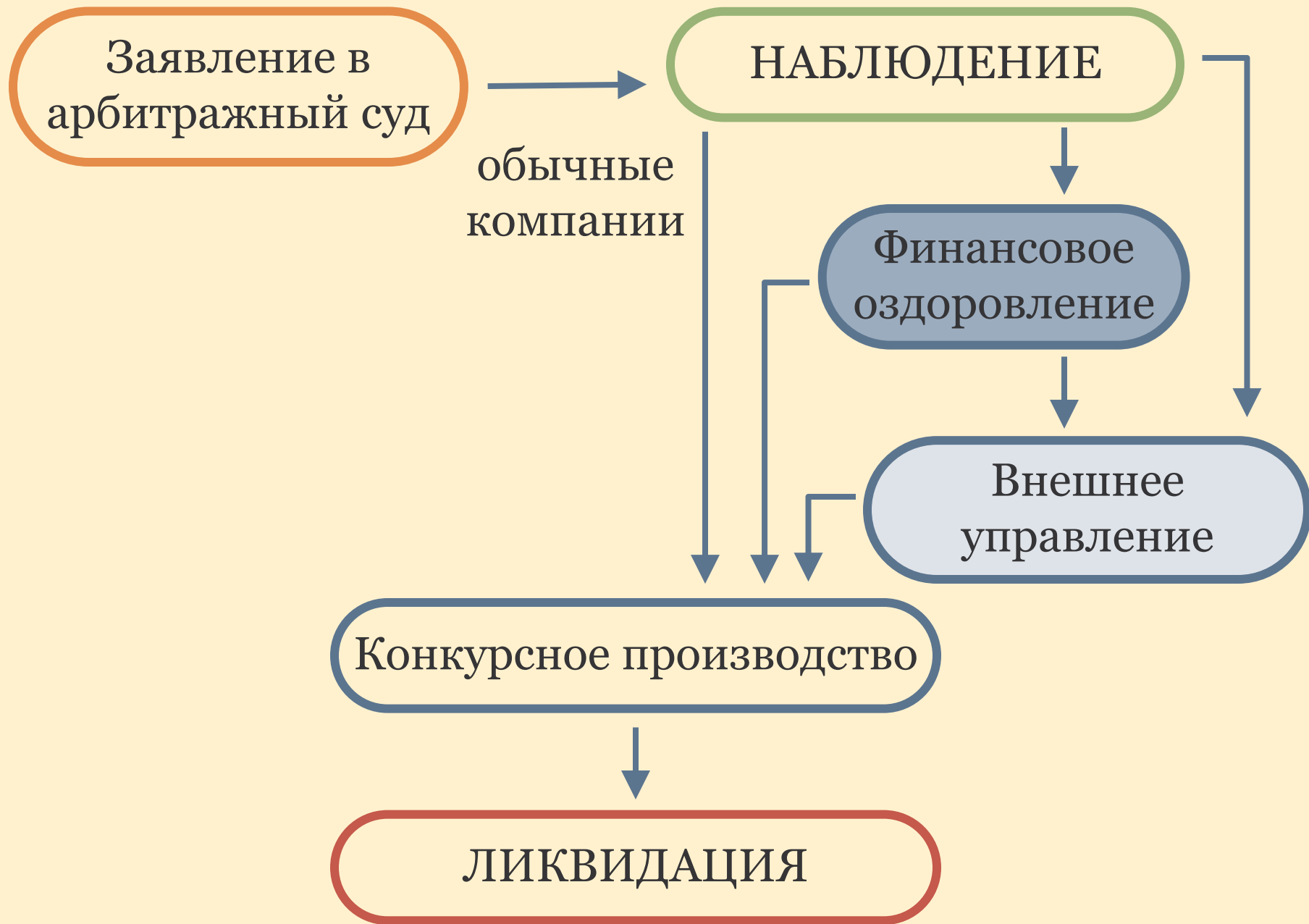
# «Обычная» процедура банкротства АС.



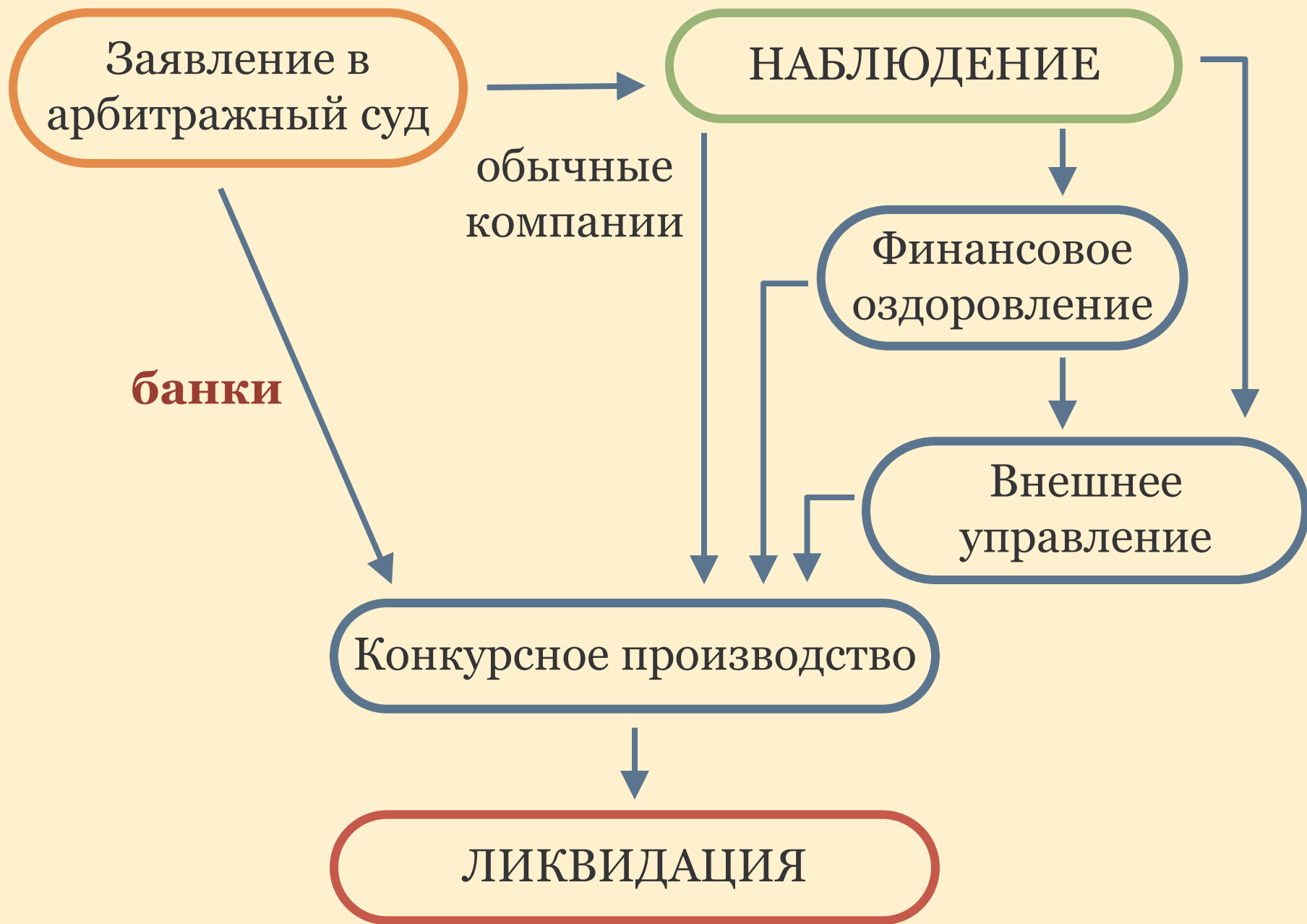
# «Обычная» процедура банкротства АС.



# «Обычная» процедура банкротства



# «Обычная» процедура банкротства



# «Ускоренная» процедура банкротства АС.

# «Ускоренная» процедура банкротства AC.

Решение  
о добровольной  
ликвидации



Назначена ЛК



ЛК обнаруживает  
дефицит средств ЮЛ



# «Ускоренная» процедура банкротства АС.





# Последствия введения процедуры банкротства в отношении компании



# **Последствия введения процедуры банкротства в отношении компании**



- 1) Требования , возникшие до даты введения банкротства, «замораживаются».

# Последствия введения процедуры банкротства в отношении компании АС.

- 1) Требования , возникшие до даты введения банкротства, «замораживаются».
- 2) Кредиторы подают свои требования для включения в реестр требования кредиторов (РТК).

# Последствия введения процедуры банкротства в отношении компании АС.

- 1) Требования , возникшие до даты введения банкротства, «замораживаются».
- 2) Кредиторы подают свои требования для включения в реестр требования кредиторов (РТК).
- 3) Появляется фигура **арбитражного управляющего**, который на некоторых этапах становится фактически главным органом юридического лица.

# Последствия введения процедуры банкротства в отношении компании АС.

- 1) Требования , возникшие до даты введения банкротства, «замораживаются».
- 2) Кредиторы подают свои требования для включения в реестр требования кредиторов (РТК).
- 3) Появляется фигура арбитражного управляющего, который на некоторых этапах становится фактически главным органом юридического лица.
- 4) Не допускаются зачеты.

# Последствия введения процедуры банкротства в отношении компании АС.

- 1) Требования , возникшие до даты введения банкротства, «замораживаются».
- 2) Кредиторы подают свои требования для включения в реестр требования кредиторов (РТК).
- 3) Появляется фигура арбитражного управляющего, который на некоторых этапах становится фактически главным органом юридического лица.
- 4) Не допускаются зачеты.
- 5) Появляются новые возможности для оспаривания подозрительных сделок должника (банкрота).

# Последствия введения процедуры банкротства в отношении компании АС.

- 1) Требования , возникшие до даты введения банкротства, «замораживаются».
- 2) Кредиторы подают свои требования для включения в реестр требования кредиторов (РТК).
- 3) Появляется фигура арбитражного управляющего, который на некоторых этапах становится фактически главным органом юридического лица.
- 4) Не допускаются зачеты.
- 5) Появляются новые возможности для оспаривания подозрительных сделок должника (банкрота).
- 6) Нельзя выйти из ООО.



**Банкротство  $\neq$  смерть ?**





# Банкротство ≠ смерть

После введения процедур банкротства компания часто продолжает работать.

# Банкротство ≠ смерть

После введения процедур банкротства компания часто продолжает работать.

На любой стадии возможно заключить мировое соглашение и прекратить дело о банкротстве.



**Банкротство**  
**vs.**  
**реструктуризация**  
**обязательств**

Интересы **должника** против интересов  
кредитора



# Интересы **должника** против интересов кредитора



**Должник** заинтересован:

- Более долгий срок для погашения долгов
- Прощение части долгов
- Более низкая ставка по долгам
- Отсутствие ограничений
- Договориться о реструктуризации

# Интересы должника против интересов кредитора



**Должник** заинтересован:

- Более долгий срок для погашения долгов
- Прощение части долгов
- Более низкая ставка по долгам
- Отсутствие ограничений
- Договориться о реструктуризации

**Кредиторы**

заинтересованы:

- Наиболее сжатые сроки для погашения долгов
- Получение части долга немедленно
- Возврат полной суммы долга (\*)
- Более высокая ставка по долгам
- Введение ограничений
- Договориться о реструктуризации

# Интересы должника против интересов кредитора



**Должник** заинтересован:

- Более долгий срок для погашения долгов
- Прощение части долгов
- Более низкая ставка по долгам
- Отсутствие ограничений
- Договориться о реструктуризации

**Кредиторы**

заинтересованы:

- Наиболее сжатые сроки для погашения долгов
- Получение части долга немедленно
- Возврат полной суммы долга (\*)
- Более высокая ставка по долгам
- Введение ограничений
- Договориться о реструктуризации

# Логические действия кредитора



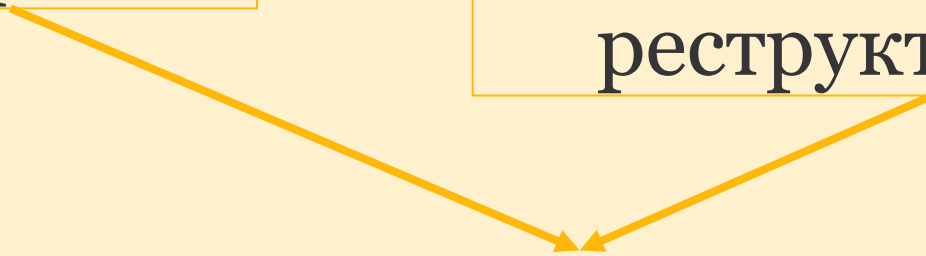


# Логические действия кредитора



Дефолт

Должник заявляет о  
реструктуризации



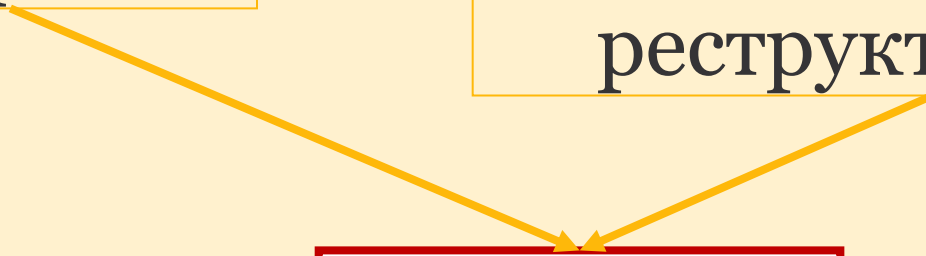
# Логические действия кредитора



Дефолт

Должник заявляет о  
реструктуризации

Проверка



# **Выводы по результатам проверки**



# Выводы по результатам проверки



1. Должник – действительно банкрот.
2. Должник испытывает серьезные финансовые трудности.
3. Должник «умный» («платить не модно»).

# Выводы по результатам проверки



1. Должник – действительно банкрот.
2. Должник испытывает серьезные финансовые трудности.
3. Должник «умный» («платить не модно»).

Настроен ли должник на конструктивный поиск решения проблем.

# Логические действия кредитора

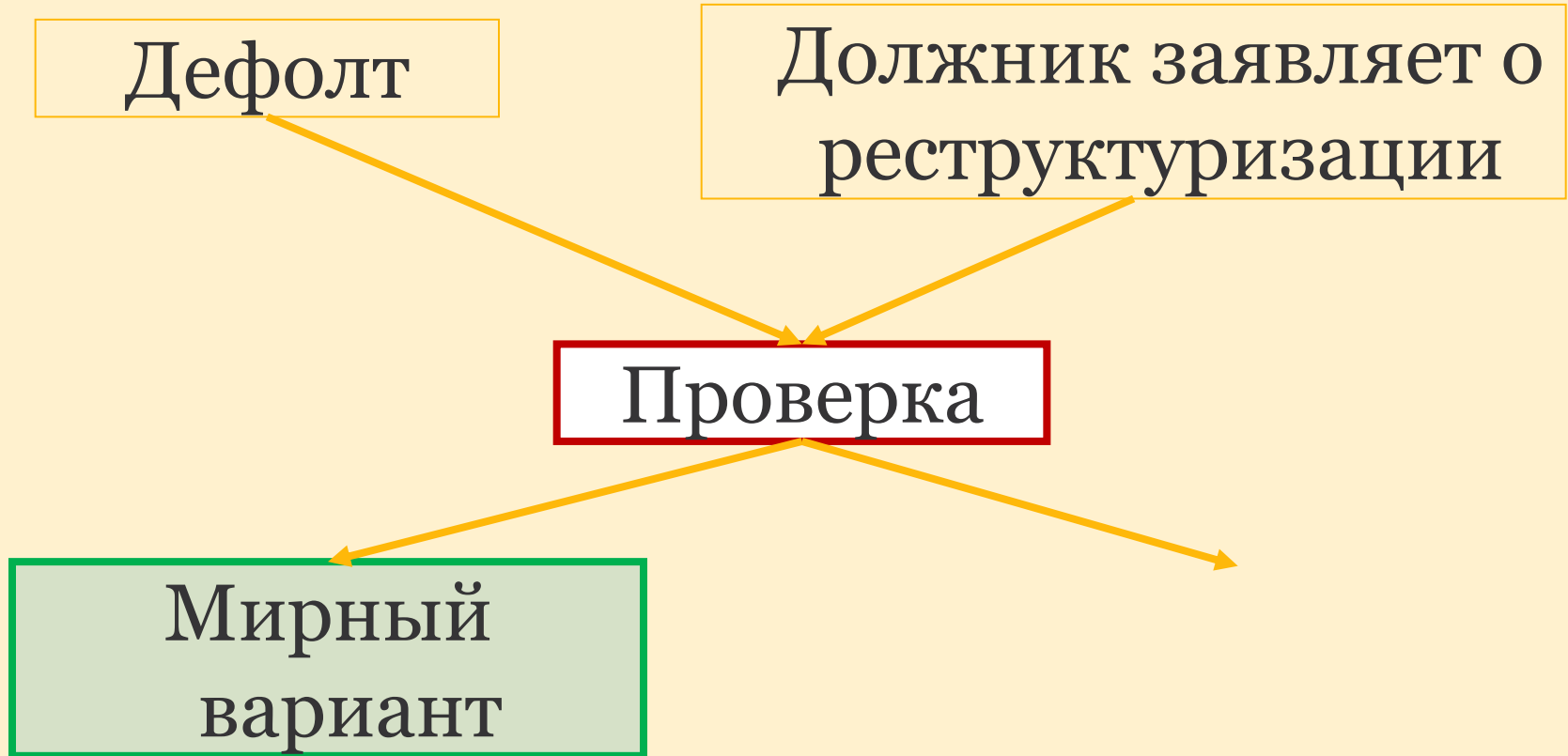


Дефолт

Должник заявляет о  
реструктуризации

Проверка

Мирный  
вариант



# Логические действия кредитора



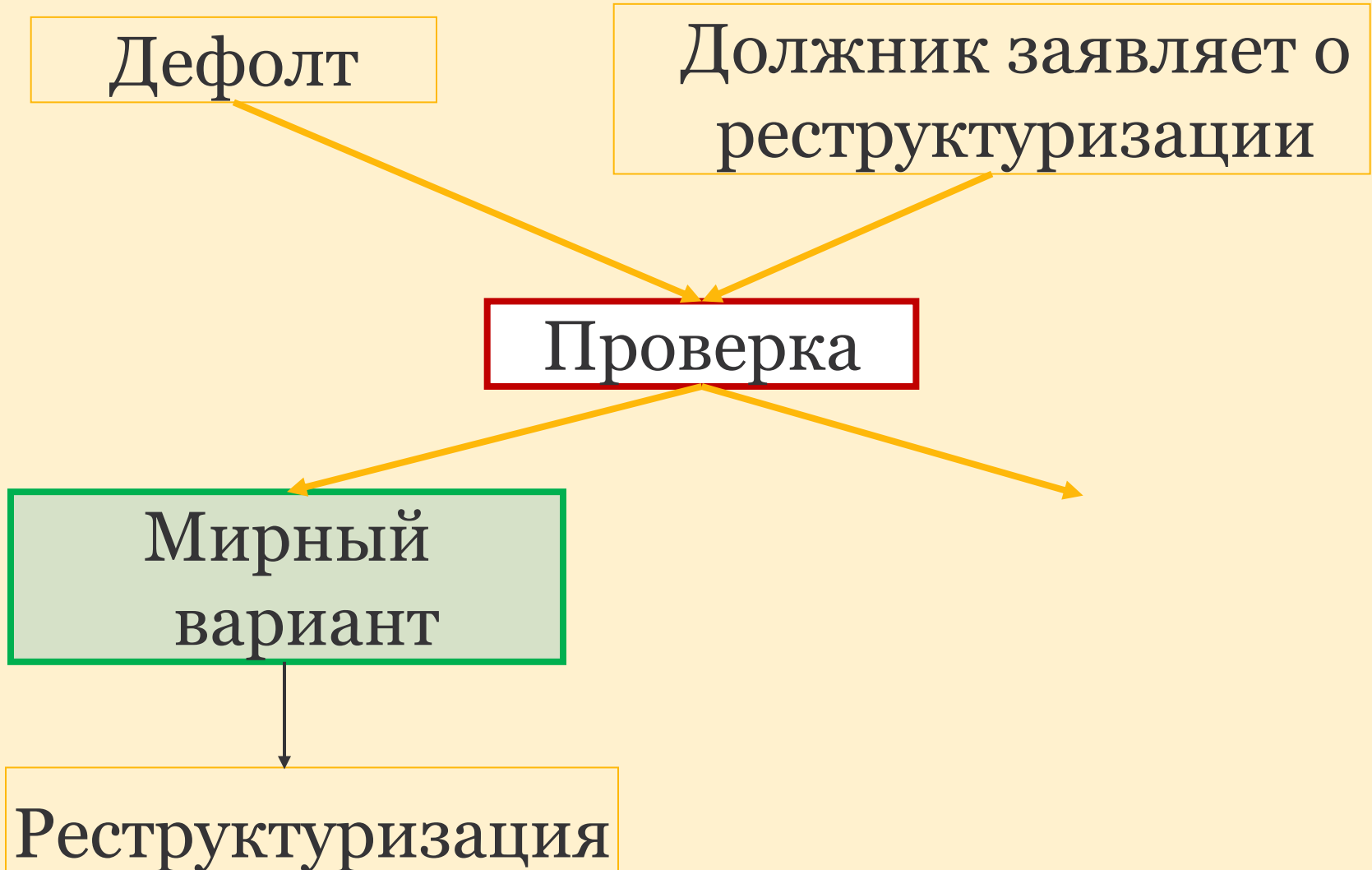
Дефолт

Должник заявляет о  
реструктуризации

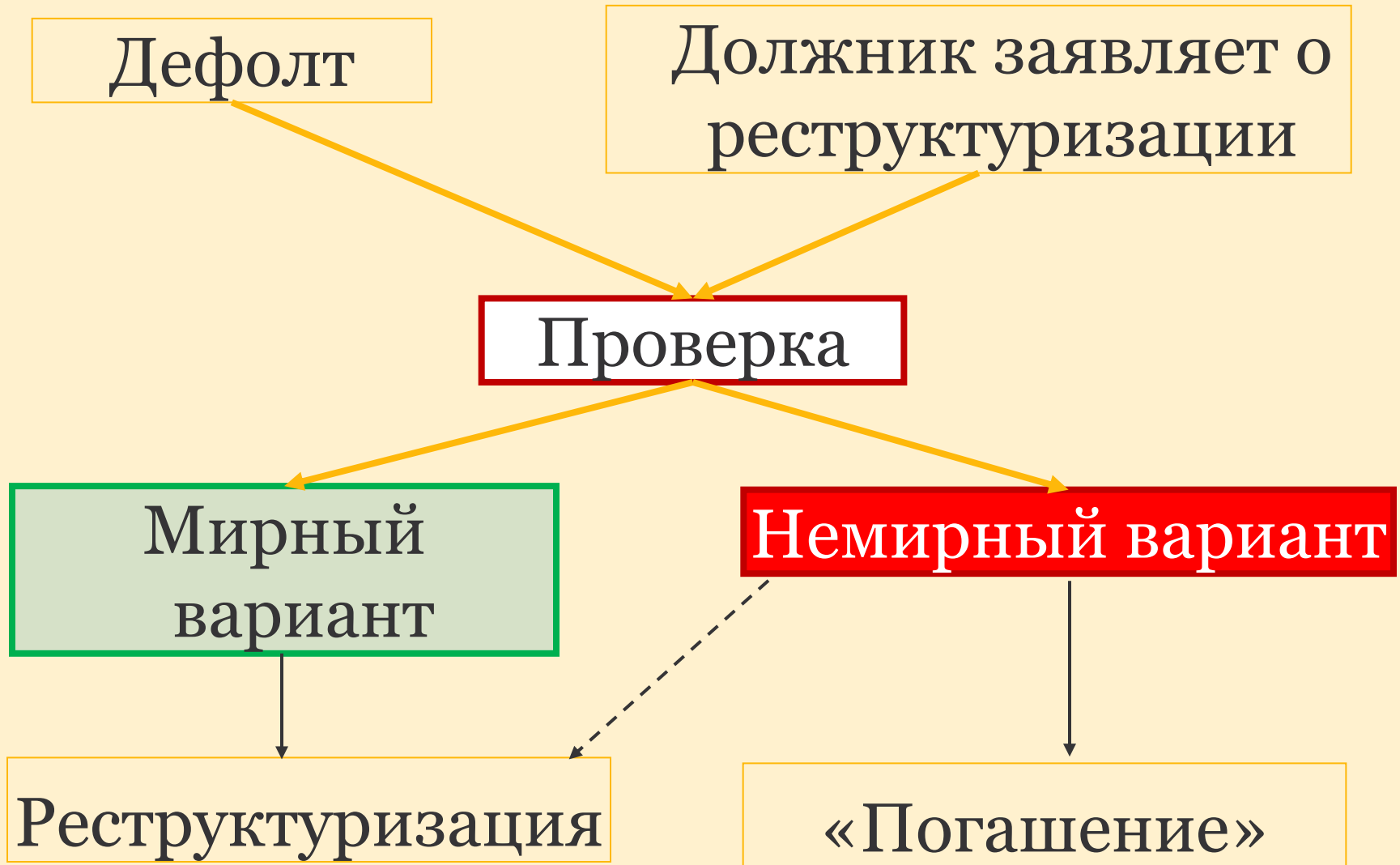
Проверка

Мирный  
вариант

Реструктуризация



# Логические действия кредитора





# Немирный вариант



# Немирный вариант



Активные действия кредиторов приносят большой возврат. – Нужен план проекта

# Немирный вариант



Активные действия кредиторов приносят большой возврат.

Немирные действия:

- Расторжение договоров
- Иски и аресты
- Банкротство

# Немирный вариант



Активные действия кредиторов приносят большой возврат.

Немирные действия:

- Расторжение договоров
- Иски и аресты
- Банкротство
- привлечение к ответственности руководителей
- привлечение к ответственности контролирующих лиц
- PR
- другие действия, включая assets tracing

# Мирный вариант



# Мирный вариант



Реструктуризация обязательств

Но сначала - проверка, потом - реструктуризация

# Мирный вариант



Реструктуризация обязательств

Но сначала - проверка, потом - реструктуризация

Целесообразно вести переговоры о реструктуризации обязательств только

- 1) в случае временных трудностей у должника и
- 2) при его конструктивном желании добросовестно решить проблему.

# Мирный вариант



Реструктуризация обязательств

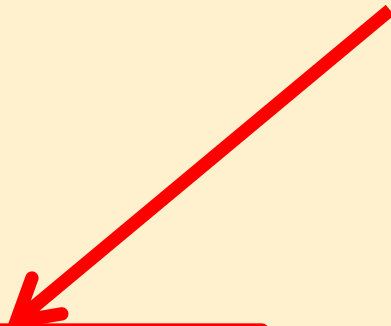
Но сначала - проверка, потом - реструктуризация

Целесообразно вести переговоры о реструктуризации обязательств только в случае временных трудностей у должника и при его конструктивном желании добросовестно решить проблему.

Расходы на проверку должен компенсировать должник.

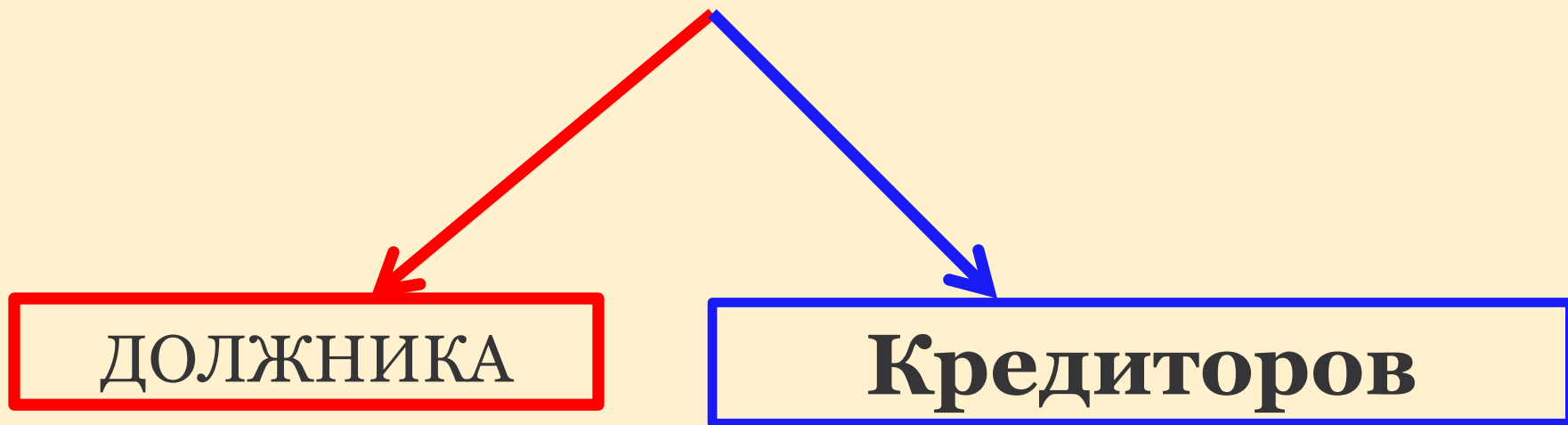


# Реструктуризация



ДОЛЖНИКА

# Реструктуризация



# Реструктуризация Кредиторов





# Реструктуризация Кредиторов

Согласовываются условия реструктуризации,  
приемлемые как для Должника, так и для кредиторов:



# Реструктуризация Кредиторов

Согласовываются условия реструктуризации, приемлемые как для Должника, так и для кредиторов:

1. Кредиторы получают доступ к информации после реструктуризации.
2. Возможны разные, но прозрачные условия для различных групп кредиторов.
3. Расходы по проверке и согласованию реструктуризации несет должник.



# INSOL International

International Association of Restructuring, Insolvency & Bankruptcy Professionals

<https://www.insol.org/>

# Принципы реструктуризации



1. Кредиторы предоставляют должнику мораторий в отношении платежей и судебных действий для получения и оценки информации о должнике, предложений по реструктуризации.
2. Во время моратория положение кредиторов не должно ухудшаться.
3. Интересы кредиторов удовлетворяются наилучшим образом путем координации действий в отношении должника.
4. Целесообразно формирование координационного комитета кредиторов и привлечение консультантов.

5. Во время моратория кредиторы должны иметь доступ ко всей необходимой информации должника.
6. Информация, полученная во время подготовки реструктуризации должна быть представлена для ознакомления всем кредиторам и считаться конфиденциальной.
7. В случае предоставления финансирования во время подготовки реструктуризации, такой кредитор имеет приоритет при погашении такого дополнительного финансирования.



# Юридический инструментарий



- Соглашения об изменении условий ранее заключенных договоров (кредитных, займа, лизинга и пр.)
- Расторжение договоров
- Соглашения о реструктуризации (включая Stand-Still Agreement, Inter-Creditors Agreement)
- Реструктуризация корпоративной структуры
- Договоры поручительства (в т.ч. личного), залога
- Временная продажа доли в ООО или акций
- Иски и аресты
- Банкротство
- \*\* Уголовный кодекс РФ



# **Основные вопросы банкротства**



# Основные вопросы банкротства

1) Реестр требований кредиторов



# Основные вопросы банкротства

- 1) Реестр требований кредиторов
- 2) Арбитражный управляющий

# Основные вопросы банкротства

- 1) Реестр требований кредиторов
- 2) Арбитражный управляющий
- 3) Общее собрание кредиторов и комитет кредиторов

# Основные вопросы банкротства

- 1) Реестр требований кредиторов
- 2) Арбитражный управляющий
- 3) Общее собрание кредиторов и комитет кредиторов
- 4) Оспаривание сделок

# Основные вопросы банкротства

- 1) Реестр требований кредиторов
- 2) Арбитражный управляющий
- 3) Общее собрание кредиторов и комитет кредиторов
- 4) Оспаривание сделок
- 5) Ответственность руководителя (гендира) за убытки

# Основные вопросы банкротства

- 1) Реестр требований кредиторов
- 2) Арбитражный управляющий
- 3) Общее собрание кредиторов и комитет кредиторов
- 4) Оспаривание сделок
- 5) Ответственность руководителя (гендира) за убытки
- 6) Субсидиарная ответственность руководителя и КДЛ  
(Контролирующего Должника Лица)



# Основные вопросы банкротства

- 1) Реестр требований кредиторов
- 2) Арбитражный управляющий
- 3) Общее собрание кредиторов и комитет кредиторов
- 4) Оспаривание сделок
- 5) Ответственность руководителя (гендира) за убытки
- 6) Субсидиарная ответственность руководителя и КДЛ  
(Контролирующего Должника Лица)
- 7) Реализация имущества (конкурсной массы)

## Компании: портрет должника



|                                                          | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | янв-июн<br>2021 | янв-июн<br>2020 |
|----------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------|-----------------|
| Количество отчетов о завершении конкурсного производства | 5112  | 6112  | 6759  | 7260  | 7624  | 6650  | 3441            | 2746            |
| Доля дел, в которых кредиторы получили «0»               | 68,6% | 67,1% | 67,1% | 65,0% | 62,0% | 60,6% | 59,4%           | 61,7%           |
| Доля дел, в которых у должника «0» по инвентаризации     | 41,1% | 41,1% | 37,7% | 37,1% | 37,0% | 37,2% | 38,3%           | 38,7%           |

Дата публикации отчета о процедуре конкурсного производства.



# **Признаки банкротства и обязанность заявить о банкротстве**

# Банкротство



— ЭТО

- 1) признанная арбитражным судом
- 2) неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов
- 3) по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

# Признаки банкротства ЮЛ



Юридическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей,

если соответствующие обязательства и (или) обязанность не исполнены им в течение 3 месяцев с даты, когда они должны были быть исполнены.

# **Неплатежеспособность vs. недостаточность имущества**



# Неплатежеспособность vs. недостаточность имущества



## Неплатежеспособность

прекращение исполнения  
должником обязательств,

вызванное

*недостаточностью у него  
денежных средств*

# Неплатежеспособность vs. недостаточность имущества



## Неплатежеспособность

прекращение исполнения  
должником обязательств,  
вызванное  
недостаточностью у него  
денежных средств

**СЧА = + 30 млн.  
руб.**

Нет денег на текущее  
обслуживание  
обязательств



# Неплатежеспособность vs. недостаточность имущества



## Неплатежеспособность

прекращение исполнения  
должником обязательств,  
вызванное  
недостаточностью у него  
денежных средств

**СЧА = + 30 млн.  
руб.**

Нет денег на текущее  
обслуживание  
обязательств

## Недостаточность имущества

превышение размера  
обязательств  
над стоимостью имущества  
должника

# Неплатежеспособность vs. недостаточность имущества



## Неплатежеспособность

прекращение исполнения  
должником обязательств,  
вызванное  
недостаточностью у него  
денежных средств

**СЧА = + 30 млн.  
руб.**

Нет денег на текущее  
обслуживание  
обязательств

## Недостаточность имущества

превышение размера  
обязательств  
над стоимостью имущества  
должника

**СЧА = - 3 млн. руб.**

Деньги на текущее  
обслуживание  
обязательств есть



**Руководитель организации**  
**ОБЯЗАН** подать заявление о  
банкротстве, **если:**



# Руководитель организации **ОБЯЗАН** подать заявление о банкротстве, если:

- 1) удовлетворение требований одного кредитора или нескольких кредиторов **приводит к невозможности** исполнения должником денежных обязательств в полном объеме **перед другими кредиторами**;
- 2) уполномоченным органом должника **принято решение** об обращении в арбитражный суд с заявлением должника;
- 3) **обращение взыскания** на имущество должника существенно осложнит или **сделает невозможной** хозяйственную деятельность должника;

- 4) должник отвечает признакам неплатежеспособности и (или) признакам недостаточности имущества;
- 5) имеется не погашенная в течение более 3 месяцев по причине недостаточности денежных средств задолженность по выплате денег работникам (бывшим работникам);
- 6) законом о банкротстве предусмотрены иные случаи.

В кратчайший срок, но не позднее чем через **месяц** с даты возникновения соответствующих обстоятельств.

# **Право иных лиц подать заявление о банкротстве**

# Инициатор банкротства



# Инициатор банкротства



Правом на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании ЮЛ банкротом обладают:

- 1) должник,
- 2) конкурсный кредитор,
- 3) конкурсный кредитор – банк,
- 4) уполномоченный орган,
- 5) работник, бывший работник должника, имеющий требования о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда.





# **Инициатор банкротства – конкурсный кредитор (не БАНК)**



# Инициатор банкротства – конкурсный кредитор (не БАНК)

Право на обращение в арбитражный суд возникает у конкурсного кредитора (не БАНКА), работника, бывшего работника должника

с даты вступления в законную силу решения суда о взыскании с должника денежных средств (300+ тыс. рублей).

*(ПРОСУЖЕННОЕ РЕШЕНИЕ)*

# Инициатор банкротства – банк-кредитор



# Инициатор банкротства – банк-кредитор



Право на обращение в арбитражный суд возникает у  
банка – кредитора

с даты возникновения у должника признаков  
банкротства, установленных законом\*.

**НЕТ ПРОСУЖЕННОГО РЕШЕНИЯ.**

\*При условии предварительного опубликования  
уведомления о намерении обратиться с заявлением о  
признании должника банкротом путем включения его в  
Федресурс.

# Инициатор банкротства – уполномоченный орган



Право на обращение в арбитражный суд возникает у кредитора – уполномоченного органа:

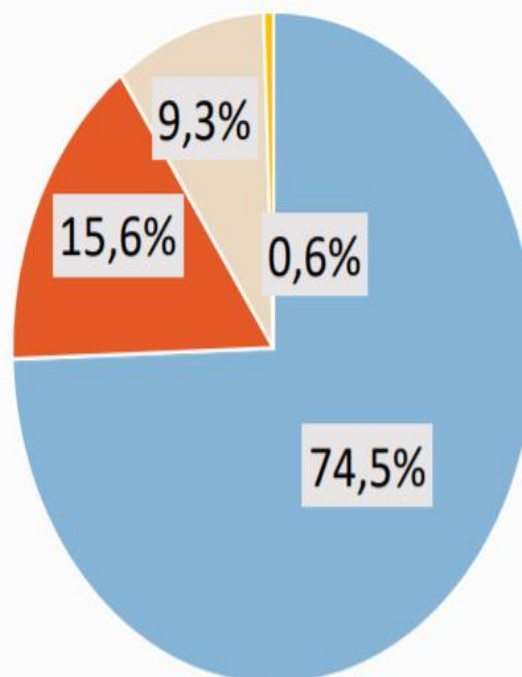
- ☐ налогового органа,
- ☐ таможенного органа

по обязательным платежам

по истечении 30 дней с даты принятия решения о взыскании задолженности за счет денежных средств или иного имущества должника.

# Компании: структура заявителей

янв-июн 2021



■ Конкурсные кредиторы
 ■ ФНС России
 ■ Должники
 ■ Работники

# Федресурс

# Единый сайт о банкротстве



Официальный реестр сообщений о банкротстве –  
[bankrot.fedresurs.ru](http://bankrot.fedresurs.ru)

Информация:

- о введении процедур банкротства конкретных компаний,
- о торгах имуществом банкротов,
- о назначении, замене АУ,
- об оспаривании сделок,
- о решениях собрания кредиторов и пр.





**ЕДИНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ РЕЕСТР  
СВЕДЕНИЙ О БАНКРОТСТВЕ**

Служба поддержки:  
Рабочие дни, 07:00-21:00 (время московское)  
**8 (495) 989-73-68**  
**8 (800) 555-02-24**  
e-mail: [bhelp@interfax.ru](mailto:bhelp@interfax.ru)

 **ВХОД В ЛИЧНЫЙ КАБИНЕТ**

логин   
пароль    
☐ Запомнить меня | [Забыли пароль?](#)

[СООБЩЕНИЯ](#) | [ОТЧЕТЫ АУ](#) | [ТОРГИ](#) | [РЕЕСТРЫ](#) | [МОНИТОРИНГ](#) | [БАНКРОТСТВО В ЕАЭС](#) | [НОВОСТИ](#) | [ЮРЛИЦА](#) | [ПОМОЩЬ](#)

 **ВХОД ПО СЕРТИФИКАТУ**



**ПОИСК ДОЛЖНИКОВ**

поиск

[Расширенный поиск](#)



**НОВОСТИ**

**03.06.2020**

[Суд в пятый раз сменил конкурсного управляющего на волгоградском метзаводе "Красный Октябрь"](#)

**04.06.2020**

[Ограничительные меры из-за COVID-19 могут стать основанием для восстановления сроков на подачу жалобы в суд - проект ВС РФ](#)

**05.06.2020**

[Кредиторы Антипинского НПЗ не смогли оспорить включение в реестр требования Сбербанка на 7 млрд руб.](#)

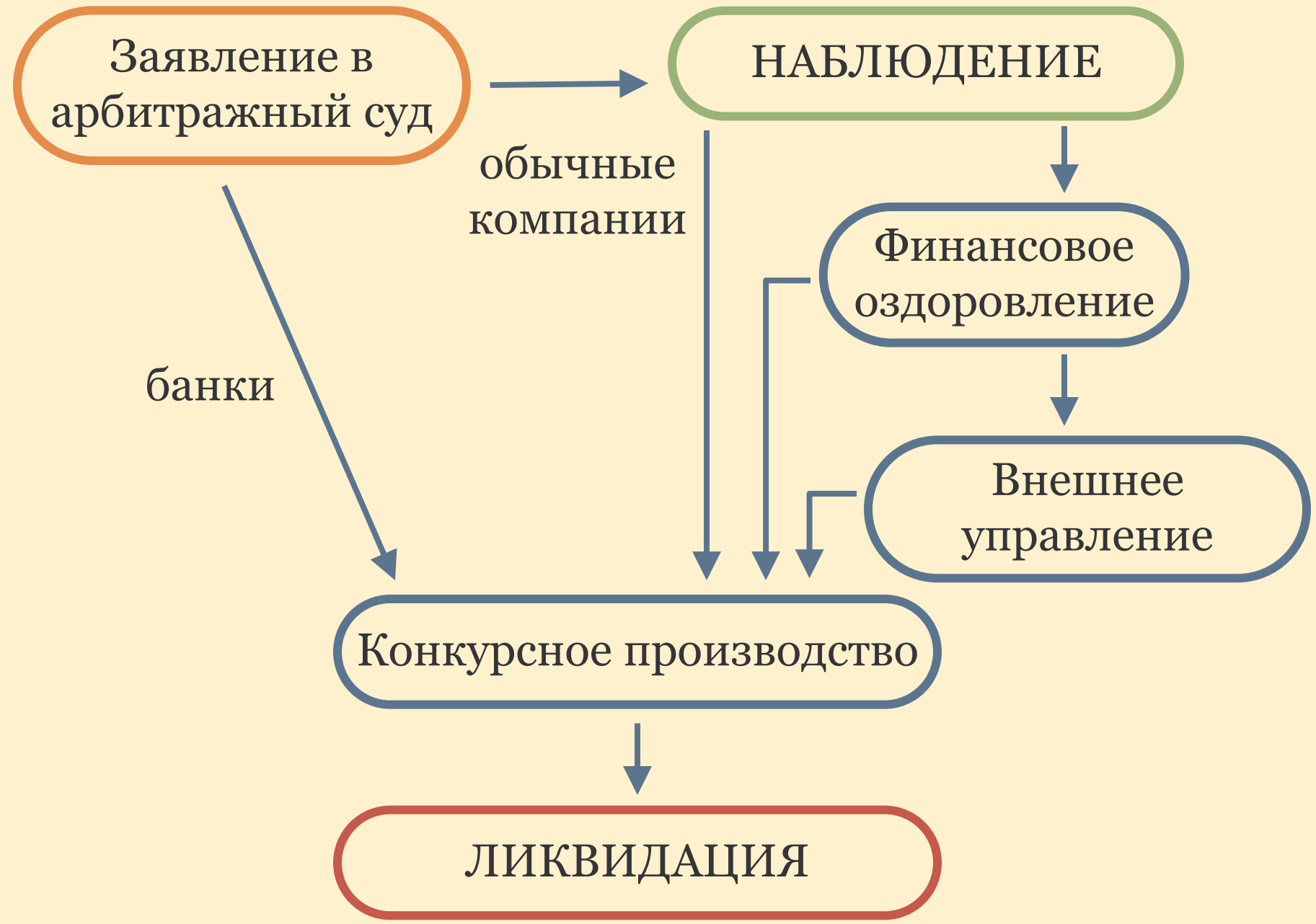


**ПОСЛЕДНИЕ СООБЩЕНИЯ О БАНКРОТСТВЕ (07.06.2020)**

| Дата публикации<br>(время московское) | Тип сообщения                                                          | Должник                                                                                      | Адрес должника                                                   | Кем опубликовано                            |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 07.06.2020 11:19:02                   | <a href="#">Сообщение о результатах проведения комитета кредиторов</a> | <a href="#">Кредитный потребительский кооператив "Потенциал"</a>                             | Кемеровская обл, Междуреченск г, Строителей пр-кт, 18, -, -      | <a href="#">Токмашев Евгений Тимофеевич</a> |
| 07.06.2020 11:18:29                   | <a href="#">Объявление о проведении торгов</a>                         | <a href="#">ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГРУППА РАЗВИТИЯ УПРАВЛЕНИЯ"</a>                   | 454091, ЧЕЛЯБИНСК, СОВЕТСКАЯ, 10                                 | <a href="#">Дюрягин Сергей Витальевич</a>   |
| 07.06.2020 11:18:20                   | <a href="#">Сообщение о результатах проведения собрания кредиторов</a> | <a href="#">ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГОРНОПРОМЫШЛЕННАЯ КОМПАНИЯ "АЛТАЙ"</a> | КЕМЕРОВСКАЯ, КЕМЕРОВО, КАРБОЛИТОВСКАЯ, 16, А                     | <a href="#">Токмашев Евгений Тимофеевич</a> |
| 07.06.2020 11:14:17                   | <a href="#">Сообщение о собрании кредиторов</a>                        | <a href="#">ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НЕДВИЖИМОСТЬ И РЕКОНСТРУКЦИЯ"</a>      | 191186, ГОРОД САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, ПЛОЩАДЬ КОНЮШЕННАЯ, ДОМ 2, ЛИТ. Ж | <a href="#">Серкина Юлия Сергеевна</a>      |
| 07.06.2020 11:12:55                   | <a href="#">Сообщение о собрании кредиторов</a>                        | <a href="#">Общество с ограниченной ответственностью "Седьмой Континент"</a>                 | Краснодарский край, Краснодар г, Северная ул, 437                | <a href="#">Хуторной Алексей Юрьевич</a>    |
| 07.06.2020 11:11:48                   | <a href="#">Сообщение о результатах торгов</a>                         | <a href="#">ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НАУЧНО-</a>                            | Омская обл, г.Омск, пр-кт Мира, 5, 5                             | <a href="#">Дюрягин Сергей Витальевич</a>   |

# **АЛГОРИТМ дела о банкротстве**

# «Обычная» процедура банкротства



# НАБЛЮДЕНИЕ



# НАБЛЮДЕНИЕ



Цели процедуры:

- обеспечение сохранности имущества должника,
- проведение анализа финансового состояния должника,
- составление реестра требований кредиторов,
- проведение первого собрания кредиторов.

# НАБЛЮДЕНИЕ



Цели процедуры:

- обеспечение сохранности имущества должника,
- проведение анализа финансового состояния должника,
- составление реестра требований кредиторов,
- проведение первого собрания кредиторов.

*Появляется временный управляющий (АУ), но менеджмент компании продолжает работу.*

# НАБЛЮДЕНИЕ



Цели процедуры:

- обеспечение сохранности имущества должника,
- проведение анализа финансового состояния должника,
- составление реестра требований кредиторов,
- проведение первого собрания кредиторов.

*Появляется временный управляющий (АУ), но менеджмент компании продолжает работу.*

В конце проводится первое собрание кредиторов, на котором решаются вопросы:

- какая будет следующая стадия и
- кто управляет банкротством.

# ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ



Цели процедуры:

- восстановление платежеспособности компании;
- погашение задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности.

Руководит компанией-банкротом административный управляющий.

Завершается:

- прекращением дела о банкротстве либо
- переходом во внешнее управление или конкурсное производство либо
- заключением мирового соглашения.



# ВНЕШНЕЕ УПРАВЛЕНИЕ



# ВНЕШНЕЕ УПРАВЛЕНИЕ



Цель процедуры – восстановление платежеспособности должника.

Руководит компанией-банкротом внешний управляющий – производит розыск имущества компании, организует ее деятельность, реализует имущество и пр.

# ВНЕШНЕЕ УПРАВЛЕНИЕ



Цель процедуры – восстановление платежеспособности должника.

Руководит компанией-банкротом внешний управляющий – производит розыск имущества компании, организует ее деятельность, реализует имущество и пр.

Завершается:

- прекращением дела о банкротстве либо
- переходом в конкурсное управление либо
- заключением мирового соглашения.

# КОНКУРСНОЕ ПРОИЗВОДСТВО



# КОНКУРСНОЕ ПРОИЗВОДСТВО



Цель процедуры – соразмерное удовлетворение требований кредиторов.

Руководит компанией-банкротом конкурсный управляющий – производит розыск имущества компании, организует ее деятельность, реализует все активы, подготавливает компанию к ликвидации и пр.

# КОНКУРСНОЕ ПРОИЗВОДСТВО



Цель процедуры – соразмерное удовлетворение требований кредиторов.

Руководит компанией-банкротом конкурсный управляющий – производит розыск имущества компании, организует ее деятельность, реализует все активы, подготавливает компанию к ликвидации и пр.

Завершается:

- ликвидацией компании (запись в ЕГРЮЛ) либо
- мировым соглашением.

## Компании: число введенных процедур



| Количество судебных<br>решений                                           | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020 | янв-июн<br>2021 | янв-июн<br>2020 |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-----------------|-----------------|
| о признании должника<br>банкротом и открытии<br>конкурсного производства | 13044 | 12549 | 13541 | 13117 | 12401 | 9930 | 4918            | 4502            |
| о введении наблюдения                                                    | 10198 | 10487 | 11495 | 10547 | 10134 | 7775 | 4150            | 3292            |
| о введении внешнего<br>управления                                        | 434   | 372   | 363   | 278   | 209   | 150  | 81              | 56              |
| о введении финансового<br>оздоровления                                   | 38    | 52    | 32    | 19    | 19    | 23   | 13              | 13              |

# Компании: длительность процедур

Средняя длительность процедур, дни



Дата публикации отчета о процедуре



# Санація банку



# Санация банка

Введение санации банка приводит ко многим последствиям, как и при банкротстве:

- оспаривание сделок,
- привлечение руководителей и КЛ к ответственности.



# **Реестр требований кредиторов (РТК)**

# Формирование реестра требований кредиторов

Кредиторы подают документы для включения их требования в РТК.

Значение:

- Участие в общем собрании кредиторов
- Шанс получить что-то при расчетах с кредиторами при ликвидации банкрота

# Очередность при банкротстве



Нулевая очередь – текущие платежи

первая очередь – расчеты по требованиям граждан за причинение вреда жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей

# Очередность при банкротстве



- Нулевая очередь – текущие платежи
- первая очередь – расчеты по требованиям граждан за причинение вреда жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей
- вторая очередь – расчеты по выплате выходных пособий, зарплате
- очередь три-ноль – удовлетворение требований, обеспеченных **залогом**, за счет реализации этого залога

# Очередность при банкротстве



Нулевая очередь – текущие платежи

первая очередь – расчеты по требованиям граждан за причинение вреда жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей

вторая очередь – расчеты по выплате выходных пособий, зарплате

очередь три-ноль – удовлетворение требований, обеспеченных залогом, за счет реализации этого залога

третья очередь – расчеты с другими кредиторами

ПОТОМ – «опоздавшие» кредиторы

# Очередность при банкротстве



Нулевая очередь – текущие платежи

первая очередь – расчеты по требованиям граждан за причинение вреда жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей

вторая очередь – расчеты по выплате выходных пособий, зарплате

очередь три-ноль – удовлетворение требований, обеспеченных залогом, за счет реализации этого залога

третья очередь – расчеты с другими кредиторами

ПОТОМ – «опоздавшие» кредиторы

Если вдруг остались деньги – участники/ акционеры





# Реестр требований кредиторов



# Реестр требований кредиторов

Настоящие  
кредиторы

«Управляемые»  
кредиторы  
(аффилы)



# Реестр требований кредиторов

Настоящие  
кредиторы

«Управляемые»  
кредиторы  
(аффилы)

- ✓ Внутригрупповые займы
- ✓ Векселя
- ✓ Рисованные обязательства
- ✓ Поручительства
- ✓ Выкупленные обязательства



# Реестр требований кредиторов

Настоящие  
кредиторы

«Управляемые»  
кредиторы  
(аффилы)

Право возражать против  
включения в реестр  
другого кредитора

- ✓ Внутригрупповые займы
- ✓ Векселя
- ✓ Рисованные обязательства
- ✓ Поручительства
- ✓ Выкупленные обязательства

# **Общее собрание кредиторов и комитет кредиторов**



# Общее собрание кредиторов и комитет кредиторов



На общем собрании кредиторов принимаются самые важные решения:

- о переходе в другую стадию
- о прекращении банкротства
- о замене арбитражного управляющего

Голосование по принципу «1 рубль – 1 голос»

# Мировое соглашение в банкротстве

- 1) Прекращает дело о банкротстве.
- 2) Может быть заключено на любой стадии банкротства.
- 3) Заключается между компанией-должником и кредиторами.
- 4) За заключение МС должны проголосовать на общем собрании кредиторов большинство кредиторов, при единогласии залоговых кредиторов.

# Выплаты из конкурсной массы



## Компании: результаты процедур



Федресурс

|                                                                         | 2019   | 2018   |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Включено требований в реестры требований кредиторов, всего, млрд рублей | 2029.9 | 1990.3 |
| 1 очередь                                                               | 0.5    | 1.0    |
| 2 очередь                                                               | 6.5    | 5.5    |
| 3 и др. очереди, всего                                                  | 2022.9 | 1983.8 |
| 3 и др. очереди залоговые                                               | 158.9  | н/д    |
| 3 и др. очереди незалоговые                                             | 1864.0 | н/д    |
| Удовлетворено требований, всего, млрд рублей                            | 95.3   | 102.7  |
| 1 очередь                                                               | 0.2    | 0.05   |
| 2 очередь                                                               | 1.4    | 1.2    |
| 3 и др. очереди, всего                                                  | 93.7   | 101.4  |
| 3 и др. очереди залоговые                                               | 48.9   | н/д    |
| 3 и др. очереди незалоговые                                             | 44.9   | н/д    |
| Доля удовлетворенных требований каждой категории, %                     |        |        |
| Всего                                                                   | 4.7%   | 5.2%   |
| 1 очередь                                                               | 35.7%  | 4.6%   |
| 2 очередь                                                               | 20.9%  | 22.4%  |
| 3 и др. очереди, всего                                                  | 4.6%   | 5.1%   |
| 3 и др. очереди залоговые                                               | 30.7%  | н/д    |
| 3 и др. очереди незалоговые                                             | 2.4%   | н/д    |

Дата публикации отчета о процедуре конкурсного производства. Выделение залоговых кредиторов в отчетах осуществляется с окт.18



## Компании: результаты процедур



Федресурс

|                                                                                                                                | янв-июн 2021 | янв-июн 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Включено требований всего, млрд руб.                                                                                           | 2 170,1      | 698,4        |
| Удовлетворено требований всего, млрд руб.                                                                                      | 65,6         | 32,7         |
| Доля удовлетворенных всего (во включенных)                                                                                     | 3,0%         | 4,7%         |
| Включено 1 очереди, млрд руб.                                                                                                  | 0,3          | 0,3          |
| Удовлетворено 1 очереди, млрд руб.                                                                                             | 0,0          | 0,1          |
| Доля удовлетворенных 1 очереди (во включенных 1-ой)                                                                            | 7,9%         | 24,0%        |
| Включено 2 очереди, млрд руб.                                                                                                  | 4,8          | 3,1          |
| Удовлетворено 2 очереди, млрд руб.                                                                                             | 1,0          | 0,7          |
| Доля удовлетворенных 2 очереди (во включенных 2-ой)                                                                            | 21,7%        | 23,4%        |
| Включено 3 и др. очередей всего, млрд руб.                                                                                     | 2 164,9      | 695,1        |
| Удовлетворено 3 и др. очередей всего, млрд руб.                                                                                | 64,5         | 32,0         |
| Доля удовлетворенных 3 и др. очередей (во включенных 3-ей и др.)                                                               | 3,0%         | 4,6%         |
| Включено 3 и др. очередей, обеспеченных залогом, млрд руб.                                                                     | 174,5        | 75,1         |
| Удовлетворено 3 и др. очередей, обеспеченных залогом, млрд руб.                                                                | 32,9         | 16,7         |
| Доля удовлетворенных 3 и др. очередей, обеспеченных залогом (во включенных 3 и др. очередей, обеспеченных залогом) , млрд руб. | 18,9%        | 22,3%        |
| Включено 3 и др. очередей, не обеспеченных залогом                                                                             | 1 990,4      | 620,0        |
| Удовлетворено 3 и др. очередей, не обеспеченных залогом, млрд руб.                                                             | 31,6         | 15,2         |
| Доля удовлетворенных 3 и др. очередей, не обеспеченных залогом (во включенных 3 и др. очередей, не обеспеченных залогом)       | 1,6%         | 2,5%         |

Дата публикации отчета о процедуре конкурсного производства.  
Выделение залоговых кредиторов в отчетах осуществляется с окт.18

# Арбитражный управляющий

# Арбитражный управляющий (АУ):



- 1) гражданин РФ,
- 2) член одной из саморегулируемых организаций (СРО) арбитражных управляющих.

# Арбитражный управляющий (АУ):



- 1) гражданин РФ,
- 2) член одной из саморегулируемых организаций (СРО) арбитражных управляющих.

Является субъектом профессиональной деятельности, занимаясь частной практикой:

- особое налогообложение,
- вправе заниматься иными видами проф. деятельности и предпринимательской деятельностью при условии, что такая деятельность не влияет на надлежащее исполнение им обязанностей АУ.



# **АУ на банкротстве конкретной компании**



# **АУ на банкротстве конкретной компании**

- 1) Назначается арбитражным судом на конкретный проект.

# **АУ на банкротстве конкретной компании**



- 1) Назначается арбитражным судом на конкретный проект.
- 2) Получает вознаграждение за свою работу из конкурсной массы. Многие банкротства – нет денег.

# **АУ на банкротстве конкретной компании**



- 1) Назначается арбитражным судом на конкретный проект.
- 2) Получает вознаграждение за свою работу из конкурсной массы. Многие банкротства – нет денег.
- 3) Обязан отчитываться перед кредиторами о проделанной работе.



# Функции АУ



**Собрать** как можно больше денег в конкурсную массу.

Для этого:

- найти имущество у других лиц,
- истребовать его,
- оспорить сделки по выводу активов и пр.,
- реализовать полученные активы как можно дороже.

# Функции АУ



**Собрать** как можно больше денег в конкурсную массу.

Для этого:

- найти имущество у других лиц,
- истребовать его,
- оспорить сделки по выводу активов и пр.,
- реализовать полученные активы как можно дороже.

**Стряхнуть** ненастоящие обязательства.

Для этого:

- выявить такие безосновательные обязательства,
- оспорить их.

**АУ может прекратить  
«работать на проекте»**



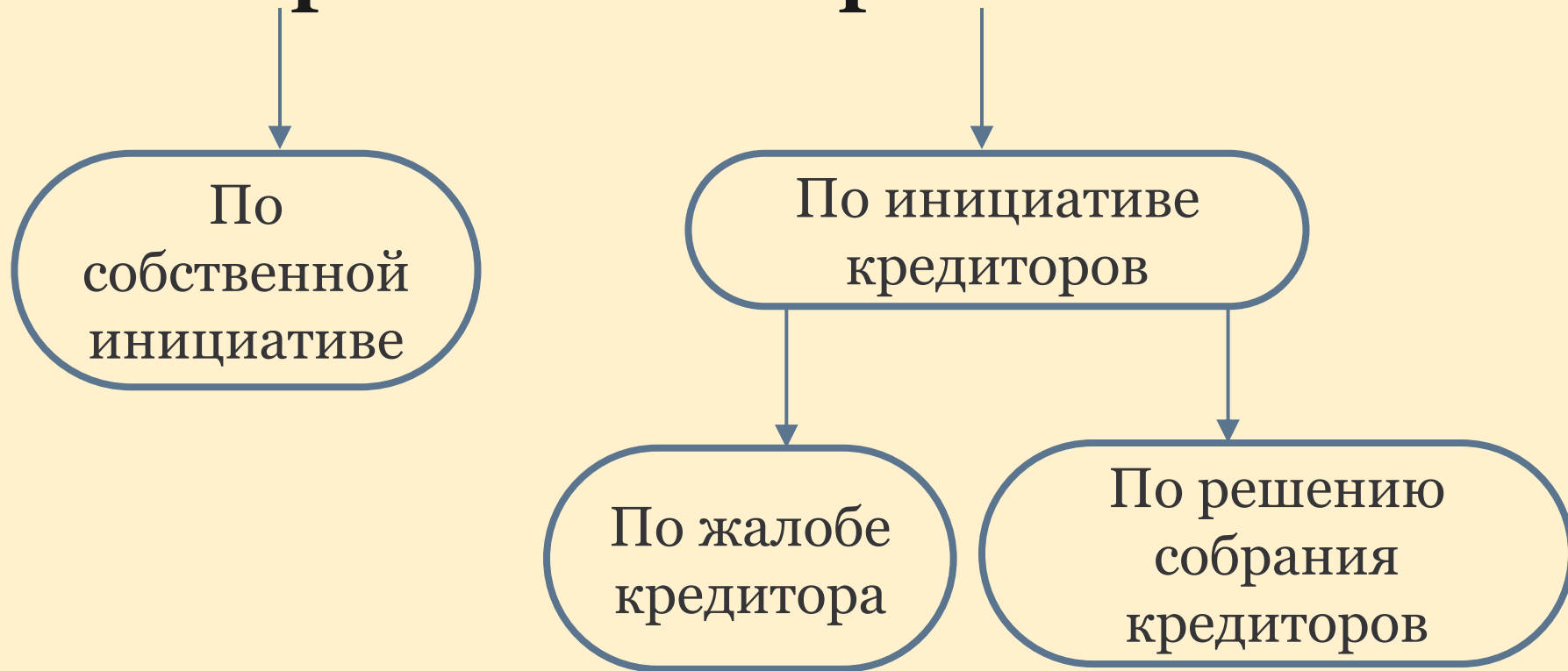
# АУ может прекратить «работать на проекте»



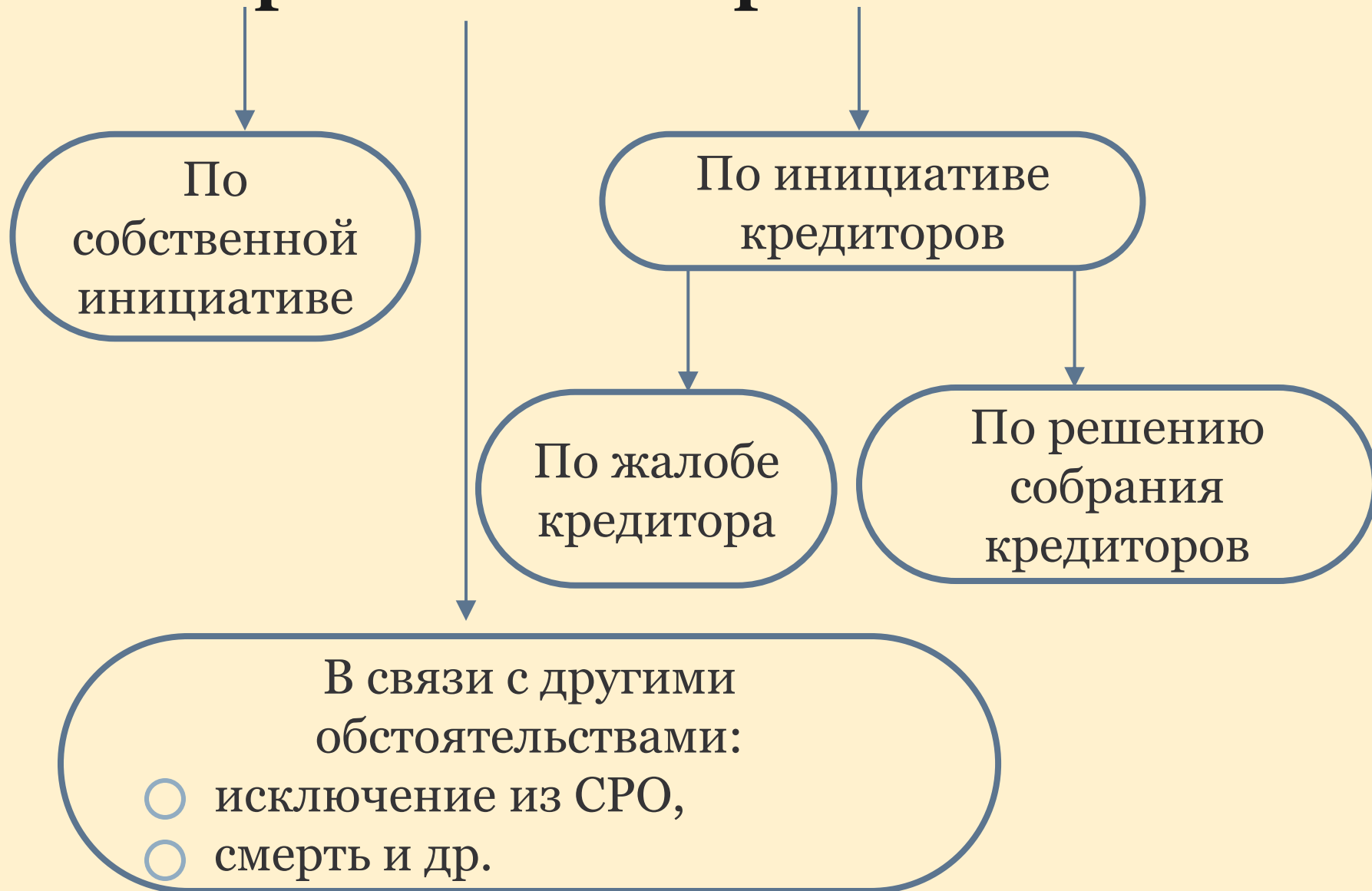
По  
собственной  
инициативе

По инициативе  
кредиторов

# АУ может прекратить «работать на проекте»



# АУ может прекратить «работать на проекте»



## Жалобы на управляющих



|                                                               | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019   |
|---------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Количество рассмотренных жалоб на действие или бездействие АУ | 3 015 | 4 106 | 4 440 | 4 755 | 5 370* |
| Количество удовлетворенных жалоб                              | 758   | 1 017 | 1 030 | 1 066 | 1 222  |
| Доля удовлетворенных жалоб                                    | 25%   | 25%   | 23%   | 22%   | 23%    |

Дата публикации финального отчета о процедуре.

Учитываются отчеты в отношении должников **юридических и физических лиц** по всем процедурам.

\*Скорректировано на предполагаемые ошибки в отчетах.



# **Замена АУ на банкротстве конкретной компании**



# **Замена АУ на банкротстве конкретной компании**



- 1) Отстранение АУ производится одновременно с назначением нового АУ арбитражным судом.
- 2) Отстраненный АУ может быть привлечен к ответственности за убытки, причиненные на проекте.
- 3) Определение арбитражного суда об отстранении АУ подлежит немедленному исполнению.
- 4) Определение арбитражного суда об отстранении АУ может быть обжаловано.



# **Оспаривание сделок и иные способы поиска активов должника**

# **Активная позиция кредитора**



# Активная позиция кредитора



**Анализ** деятельности  
банкрота

Поиск имущества  
у других лиц

Истребование имущества

Оспаривание сделок по  
выводу активов и пр.

Выстраивание  
переговорной позиции с  
бенефициарами банкрота

# Активная позиция кредитора



**Анализ** деятельности  
банкрота

Поиск имущества  
у других лиц

Истребование имущества

Оспаривание сделок по  
выводу активов и пр.

Выстраивание  
переговорной позиции с  
бенефициарами банкрота

Активное  
взаимодействие с  
управляющим

Противодействие  
включению в реестр  
требования кредиторов  
«управляемых  
кредиторов»



Что происходит когда компании становится  
плохо ...

Задача вернуть деньги в компанию.

# Оспаривание сделок в банкротстве





# Оспаривание сделок в банкротстве



## Общие основания (ГК РФ)

- нарушение закона;
- мнимые и притворные сделки;
- сделки без необходимого согласия третьих лиц;
- другие.

# Оспаривание сделок в банкротстве



## Общие основания (ГК РФ)

- нарушение закона;
- мнимые и притворные сделки;
- сделки без необходимого согласия третьих лиц;
- другие.

## Банкротные основания

Только после введения  
процедуры банкротства

# Оспаривание сделок в банкротстве



## Общие основания (ГК РФ)

- нарушение закона;
- мнимые и притворные сделки;
- сделки без необходимого согласия третьих лиц;
- другие.

## Банкротные основания

Только после введения процедуры банкротства

Раскрытие информации о подобном оспаривании – на сайте Единого федерального реестра сведений о банкротстве [bankrot.fedresurs.ru](http://bankrot.fedresurs.ru)

# **Банкротные основания оспаривания сделки**



# Банкротные основания оспаривания сделки



Неравноценная  
сделка

# Банкротные основания оспаривания сделки



Неравноценная  
сделка



Сделка  
с предпочтением

# Банкротные основания оспаривания сделки



# Что есть «сделка» в банкротстве?



Сделка в процедуре банкротства – это действия, направленные на исполнение обязательств и обязанностей, возникающих в соответствии с законодательством:

- ☐ гражданским,
- ☐ трудовым,
- ☐ семейным,
- ☐ о налогах и сборах,
- ☐ таможенным,
- ☐ процессуальным,
- ☐ другими отраслями законодательства РФ.



# Оспаривание выплат работникам



# Оспаривание выплат работникам



Могут быть оспорены приказы об увеличении размера з/пл, о выплате премий, и сами эти выплаты.



Главный  
администратор  
Плюшкина  
С.П. (мама)

**ООО «Мёртвые души»**

Приказ о выплате  
премии за доблестный  
труд – 9 млн. руб.



Генеральный  
директор  
Плюшкин С.П.



\* Использован кадр из художественного фильма «Мёртвые души», режиссёр Михаил Швейцер, Киностудия «Мосфильм»  
Творческое объединение телевизионных фильмов, 1984г.

# Неравноценная сделка





# Неравноценная сделка

Неравноценное встречное исполнение обязательств другой стороной сделки:

цена сделки и/или иные условия существенно в худшую для должника сторону отличаются от цены и/или иных условий, при которых в сравнимых обстоятельствах совершаются аналогичные сделки.



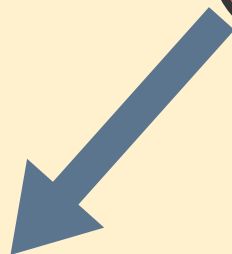
# Неравноценная сделка

Неравноценное встречное исполнение обязательств другой стороной сделки:

цена сделки и/или иные условия существенно в худшую для должника сторону отличаются от цены и/или иных условий, при которых в сравнимых обстоятельствах совершаются аналогичные сделки.

**ООО «Мёртвые души»**

Продажа требований  
к должникам на сумму  
9 млн. руб. за 100 тыс. руб.



**АО «Райские кущи»**

# **Вредоносная сделка** **(подозрительная сделка)**



# **Вредоносная сделка (подозрительная сделка)**



- В результате ее совершения был причинен вред имущественным правам кредиторов и
- другая сторона сделки знала об указанной цели должника к моменту совершения сделки.

# Вредоносная сделка (подозрительная сделка)



- В результате ее совершения был причинен вред имущественным правам кредиторов и
- другая сторона сделки знала об указанной цели должника к моменту совершения сделки.

**Предполагается, что другая сторона знала об этом, если**

она признана заинтересованным лицом либо если она знала или должна была знать об ущемлении интересов кредиторов должника либо о признаках неплатежеспособности или недостаточности имущества должника. **(презумпция осведомленности)**



# Сделка с предпочтением



# Сделка с предпочтением



Если такая сделка влечет или может повлечь за собой оказание предпочтения одному из кредиторов перед другими кредиторами в отношении удовлетворения требований, в частности при наличии одного из следующих условий:

- сделка направлена на обеспечение исполнения обязательства должника или третьего лица перед отдельным кредитором, возникшего до совершения оспариваемой сделки;
- сделка привела или может привести к изменению очередности удовлетворения требований кредитора по обязательствам, возникшим до совершения оспариваемой сделки;

- сделка привела или может привести к удовлетворению требований, срок исполнения которых к моменту совершения сделки не наступил, одних кредиторов при наличии не исполненных в установленный срок обязательств перед другими кредиторами;
- сделка привела к тому, что отдельному кредитору оказано или может быть оказано большее предпочтение в отношении удовлетворения требований, существовавших до совершения оспариваемой сделки, чем было бы оказано в случае расчетов с кредиторами в порядке очередности в соответствии с законодательством РФ о банкротстве.

**ООО «Мёртвые души»**

Имеет денежные  
обязательства перед  
несколькими кредиторами



ООО «Три башни»

КБ «Три толстяка»

**АО «Райские  
кущи»**

ООО  
«Соловьиные трели»

Средств на исполнение  
всех обязательств нет



**ООО «Мёртвые души»**

Имеет денежные  
обязательства перед  
несколькими кредиторами

ООО «Три башни»

КБ «Три толстяка»

**АО «Райские  
кущи»**

ООО  
«Соловьиные трели»

Средств на исполнение  
всех обязательств нет



Платит только одному кредитору

**ООО «Мёртвые души»**

Имеет денежные  
обязательства перед  
несколькими кредиторами



ООО «Три башни»

КБ «Три толстяка»

**АО «Райские  
кущи»**

ООО  
«Соловьиные трели»

Средств на исполнение  
всех обязательств нет



Платит только одному кредитору



Потом введение банкротства

**ООО «Мёртвые души»**

Имеет денежные  
обязательства перед  
несколькими кредиторами



ООО «Три башни»

КБ «Три толстяка»

**АО «Райские  
кущи»**

ООО  
«Соловьиные трели»

Средств на исполнение  
всех обязательств нет



Платит только одному кредитору



Потом введение банкротства



Платежи «счастливому»  
кредитору будут оспорены

# Оспаривание сделок



| Заявления о признании сделок должника недействительными | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019   | 2020   | янв-июн 2021 | янв-июн 2020 |
|---------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------------|--------------|
| Принято, шт.                                            | 3 402 | 5 587 | 7 101 | 8 607 | 11 010 | 11 759 | 7 779        | 4 600        |
| Рассмотрено, шт.                                        | 3 136 | 4 957 | 6 296 | 7 452 | 9 489  | 9 532  | 6 286        | 3 535        |
| Удовлетворено, шт.                                      | 1 394 | 2 279 | 2 937 | 3 234 | 3 946  | 4 275  | 2 936        | 1 590        |
| Доля удовлетворенных в принятых                         | 41%   | 41%   | 41%   | 38%   | 36%    | 36%    | 38%          | 35%          |
| Доля удовлетворенных в рассмотренных                    | 44%   | 46%   | 47%   | 43%   | 42%    | 45%    | 47%          | 45%          |

Дата публикации финального отчета о процедуре.

Учитываются отчеты в отношении должников **юридических и физических лиц** по всем процедурам.



# **Оспаривание цепочек сделок**



# Кейс О1 – Открытие



Было 2016-2017



**Банк  
Открытие**

16.09.2016  
кредит  
3,2 млрд. руб.

**O1 GROUP  
LIMITED**

**O1 Пропертиз  
Лимитед**

**активы**

Было 2016-2017



**Банк  
Открытие**

16.09.2016  
кредит  
3,2 млрд. руб.

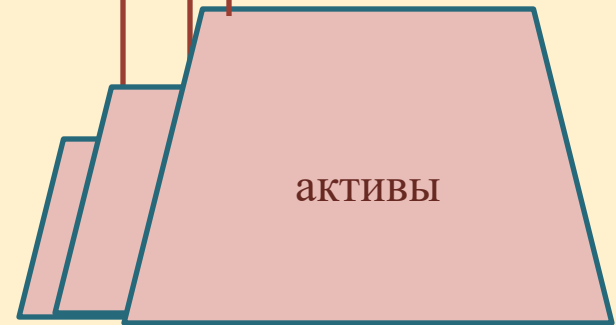
**O1 GROUP  
LIMITED**

**NORI HOLDING  
LIMITED**

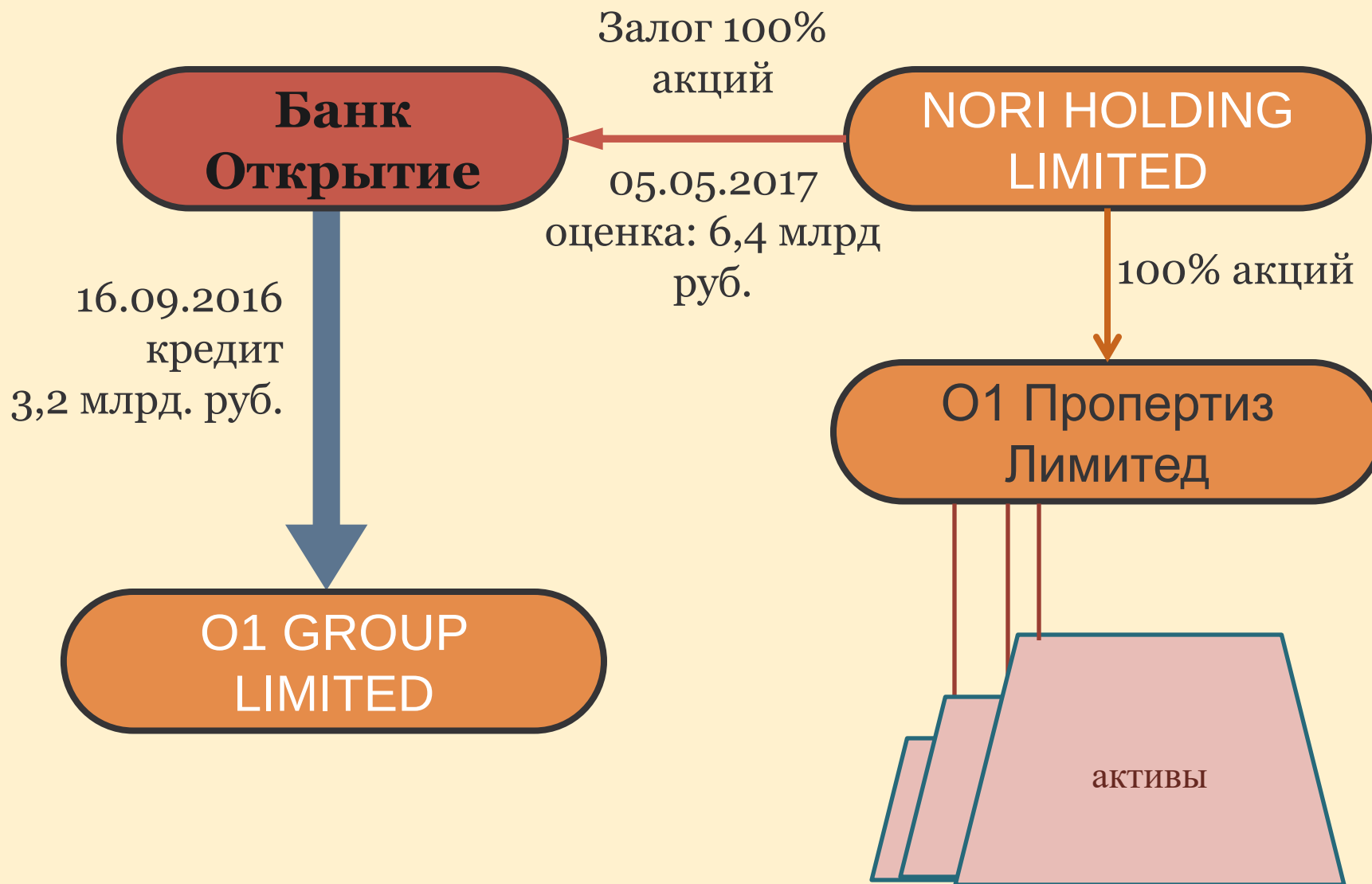
100% акций

**O1 Пропертиз  
Лимитед**

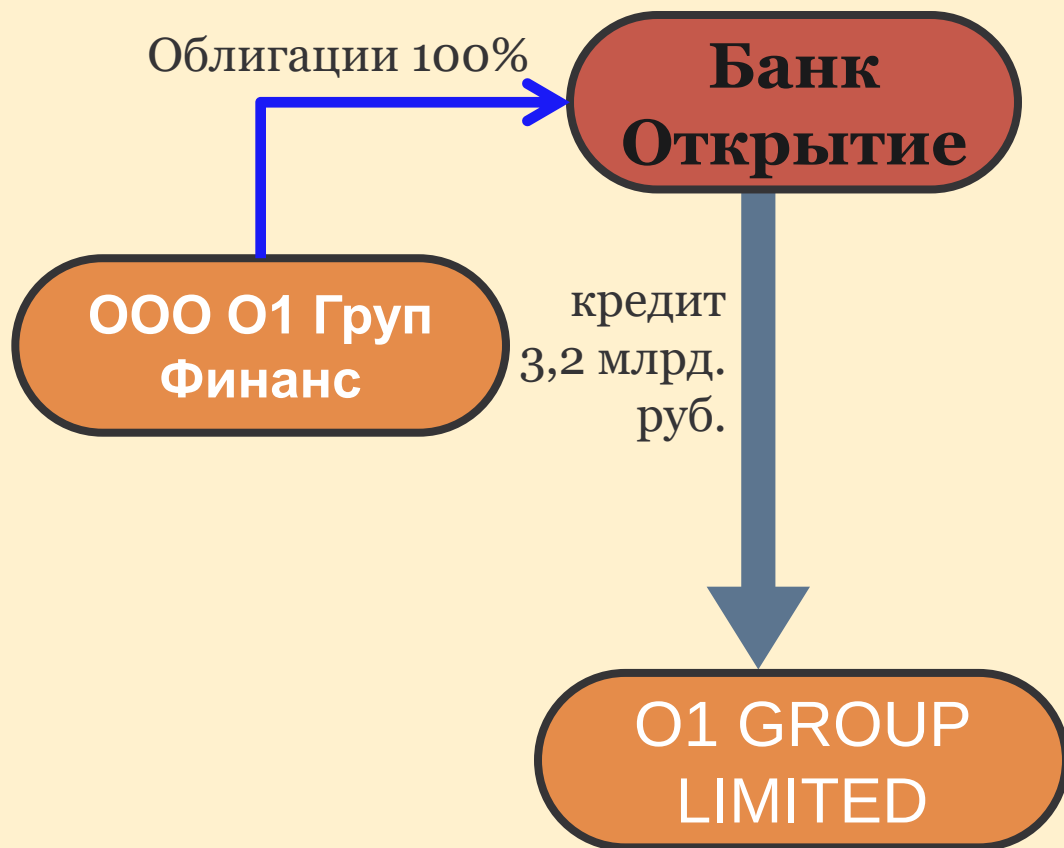
активы



Было 2016-2017



9 и 10 августа 2017



# 9 и 10 августа 2017





# 9 и 10 августа 2017



Прекращение залога в  
связи с погашением  
кредита

Залог 100%  
акций

NORI HOLDING  
LIMITED

100% акций

O1 Пропертиз  
Лимитед

активы

Облигации 100%

Банк  
Открытие

30 млрд. руб.

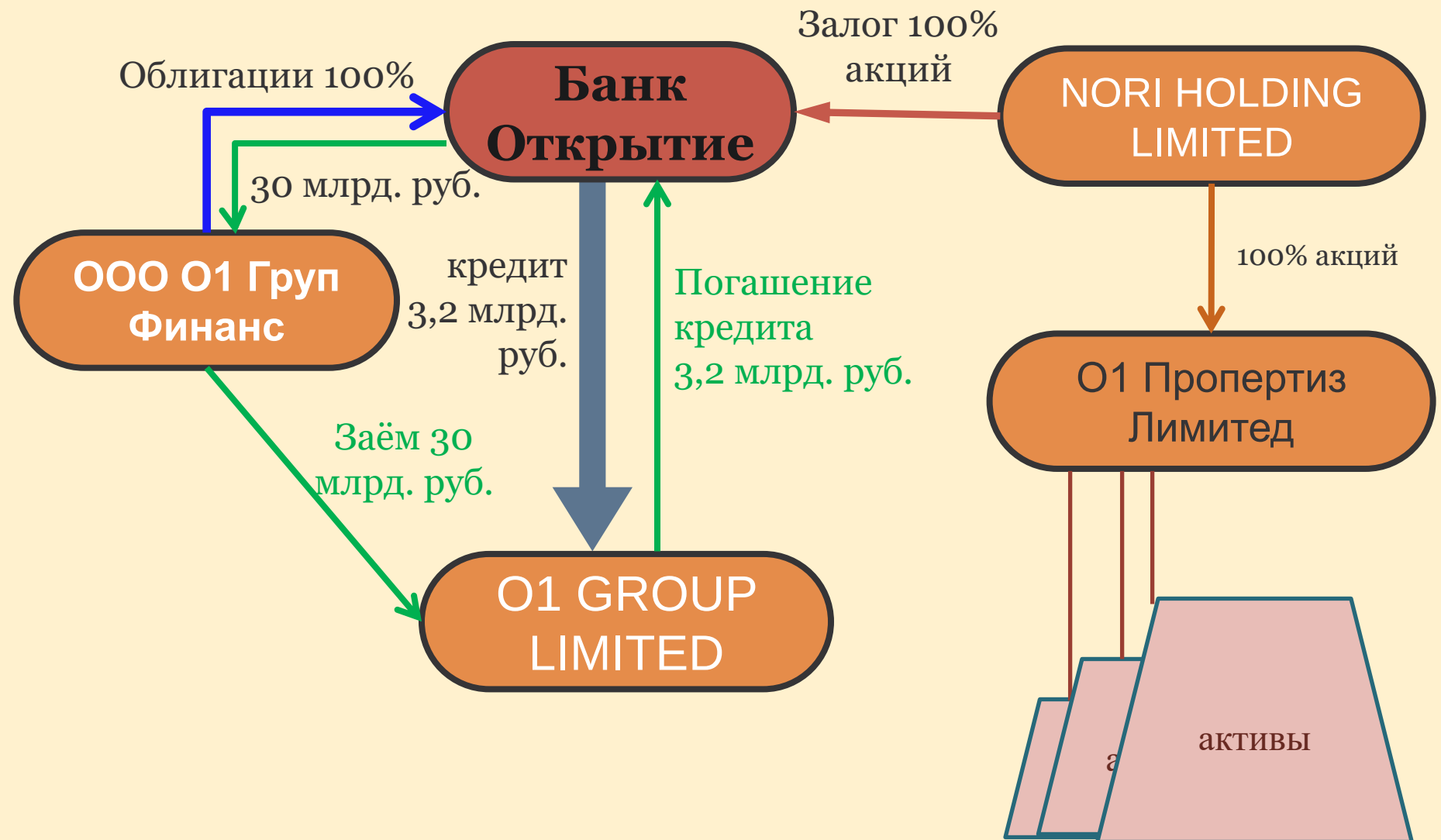
ООО О1 Груп  
Финанс

кредит  
3,2 млрд.  
руб.

Заём 30  
млрд. руб.

O1 GROUP  
LIMITED

# 9 и 10 августа 2017



# 9 и 10 августа 2017



Прекращение залога в  
связи с погашением  
кредита

Залог 100%  
акций

NORI HOLDING  
LIMITED

100% акций

О1 Пропертиз  
Лимитед

активы

Облигации 100%

Банк  
Открытие

30 млрд. руб.

ООО О1 Груп  
Финанс

кредит  
3,2 млрд.  
руб.

Погашение  
кредита  
3,2 млрд. руб.

Заём 30  
млрд. руб.

О1 GROUP  
LIMITED

# Стало 11 августа 2017



**Банк  
Открытие**

Требование по  
необеспеченным  
облигациям 30  
млрд. руб.

**ООО О1 Груп  
Финанс**

Биржевые облигации ООО «О1 Груп Финанс» (О1 ГРУП ФИНАНС-001Р-04, рег. номер: 4В02-04-00326-Р-001Р, ISIN код: RU000A0JXY10) имеют 2 купонных периода:

1-й - 17.08.2017 – 1% годовых, 0,41 руб./облигация,

2-ой – 14.07.2032 - 11,50% годовых.

Дата погашения облигаций - 14.07.2032.

29.08.2017 Банк России назначена временная администрация по управлению кредитной организации ПАО Банк «ФК Открытие».

Далее Банк «Открытие» оспаривает сделки и ведет «войну» со структурами Бориса Минца в Москве, Лондоне, Кипре и далее...



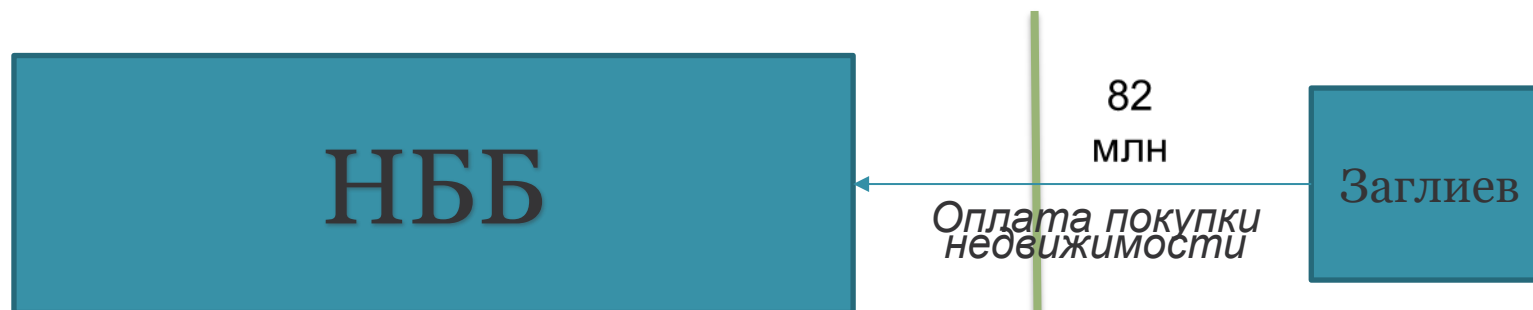
Борис Минц (Фото: Владимир Гердо / ТАСС)

# Дом украли

Схема «продажи» недвижимости банка:

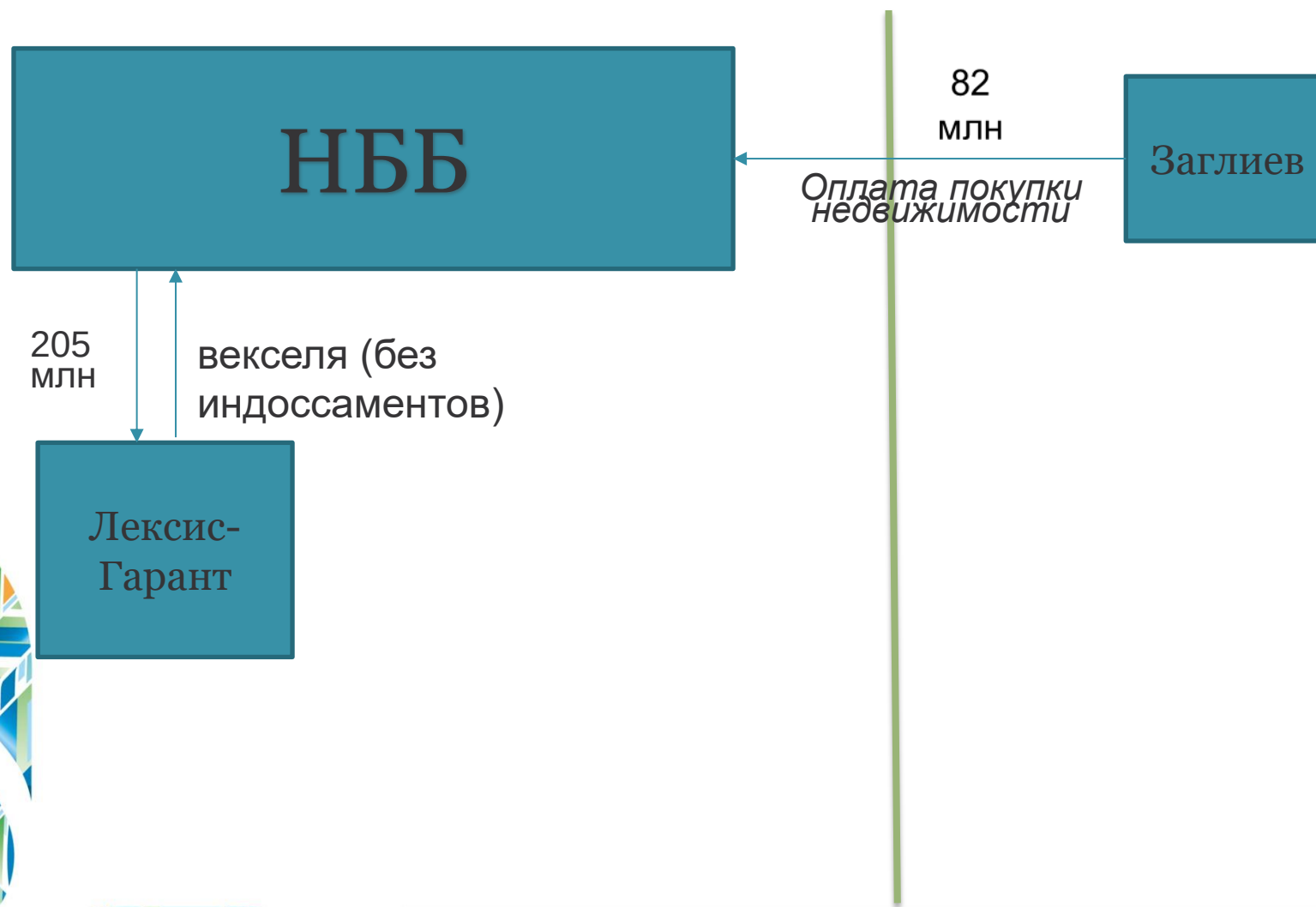


Агентство  
по страхованию  
вкладов



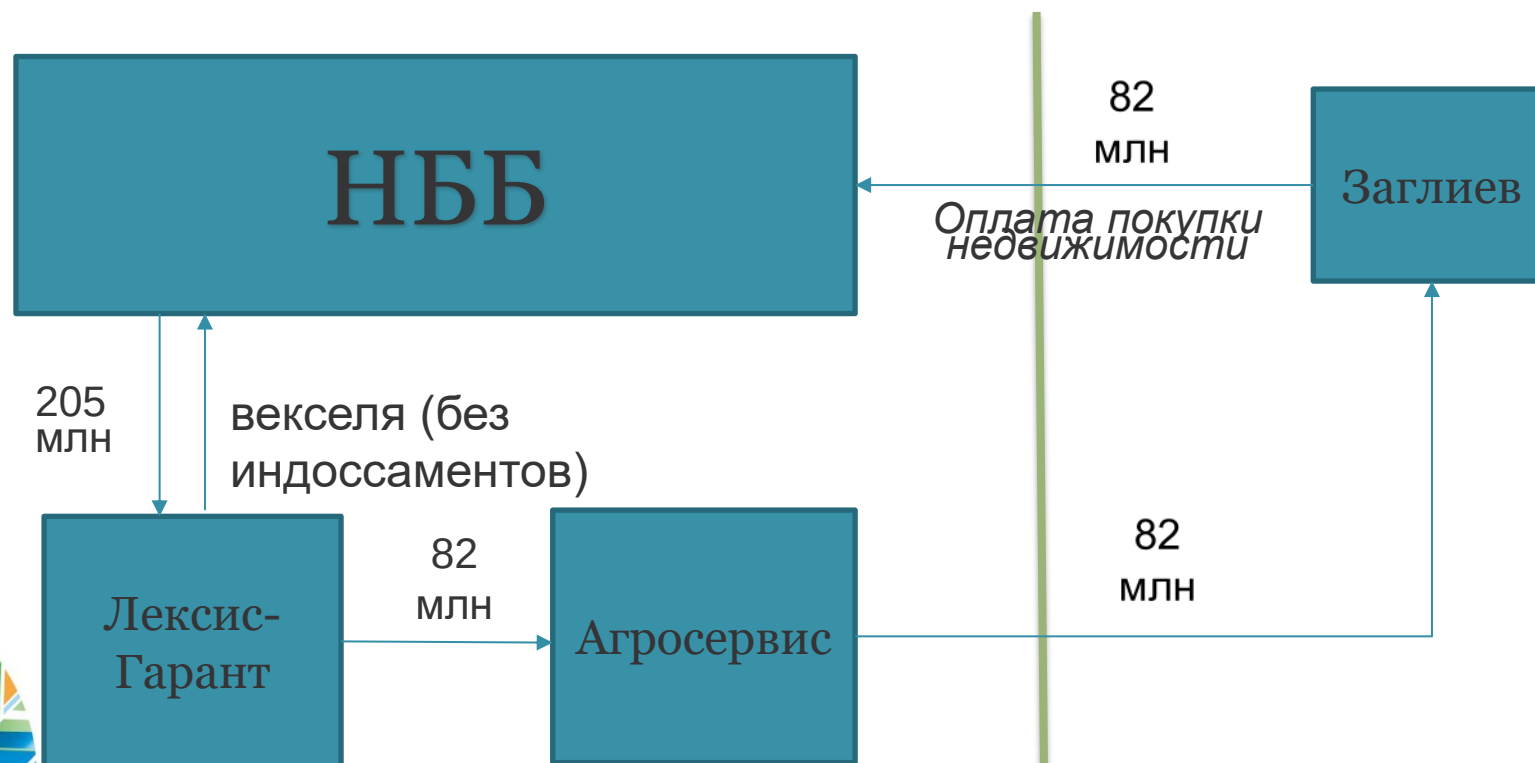


## Схема «продажи» недвижимости банка:





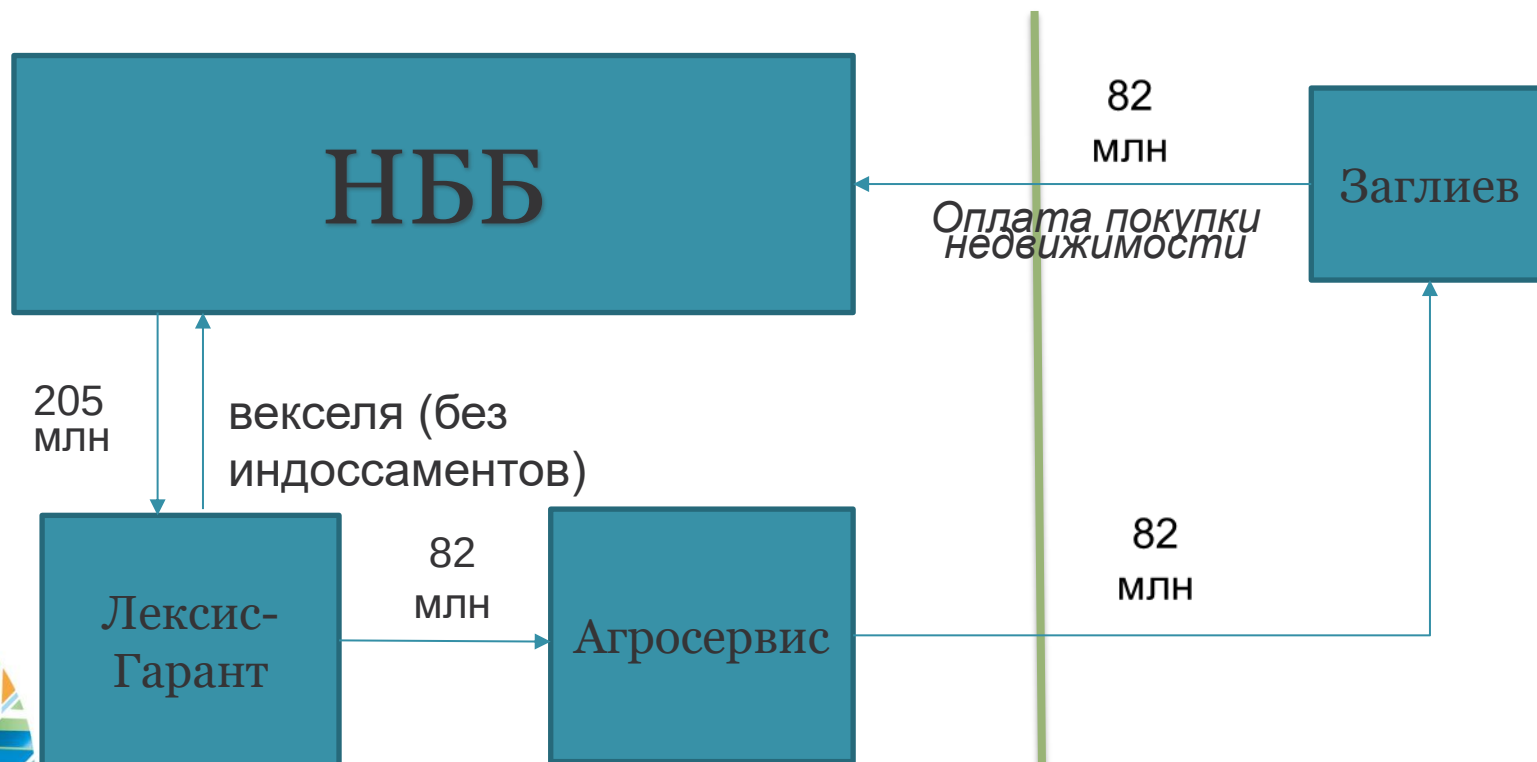
## Схема «продажи» недвижимости банка:







## Схема «продажи» недвижимости банка:



«цепочка» – как  
притворная сделка  
(п. 2 ст. 170 ГК РФ)



**Судебные акты «первого круга»:**

- Определение Арбитражного суда г. Москвы от 11.12.2015
- Постановление Девятого арбитражного апелляционного суда от 01.03.2016
- Постановление Арбитражного суда Московского округа от 31.05.2016
- Определение СКЭС Верховного Суда Российской Федерации от 01.12.2016

**Судебные акты «второго круга»:**

- Определение Арбитражного суда г. Москвы от 18.10.2017
- Постановление Девятого арбитражного апелляционного суда от 05.02.2018
- Постановление Арбитражного суда Московского округа от 21.05.2018
- Определение СКЭС Верховного Суда Российской Федерации от 26.11.2018

**Субсидиарная  
ответственность  
контролирующих лиц и  
руководителей**

# Субсидиарная ответственность



К дополнительной ответственности по непогашенным обязательствам компании – банкрота могут быть привлечены:



**РУКОВОДИТЕЛЬ  
банкрота**



**КОНТРОЛИРУЮЩЕЕ  
ЛИЦО  
банкрота (КДЛ)**

# Контролирующее должника (банкрота) лицо



Контролирующее должника лицо – это

- физическое или юридическое лицо,
- имеющее либо имевшее не более чем за 3 года до возникновения признаков банкротства, а также после их возникновения до принятия судом заявления о признании должника банкротом
- право давать обязательные для исполнения должником указания или возможность иным образом определять действия должника, в том числе по совершению сделок и определению их условий.

# Контролирующее должника лицо



Пока не доказано иное, *предполагается*, что лицо являлось **КДЛ**, если это лицо:

1) являлось

- ☐ руководителем должника,
- ☐ членом исполнительного органа должника,
- ☐ ликвидатором должника,
- ☐ членом ликвидационной комиссии;

2) имело право самостоятельно либо совместно с заинтересованными лицами распоряжаться 50+% голосующих акций (долей), или более чем половиной голосов в общем собрании участников ЮЛ либо имело право назначать (избирать) руководителя должника;

Пока не доказано иное, *предполагается*, что лицо являлось КДЛ, если это лицо:

- 3) извлекало выгоду из незаконного или недобросовестного поведения руководителя, иных лиц, которые могли действовать от имени компании-должника.

Суд может признать лицо КДЛ по иным основаниям.

**К КДЛ не могут быть отнесены** лица, если такое отнесение связано исключительно с прямым владением менее чем 10% уставного капитала ЮЛ и получением обычного дохода, связанного с этим владением.

Руководитель организации обнаружил/ должен был обнаружить признаки несостоятельности, и НЕ ПОДАЛ заявление о банкротстве



**СУБСИДИАРНАЯ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ**

При нарушении указанной обязанности несколькими лицами эти лица отвечают солидарно



# Размер субсидиарной ответственности



Равен размеру обязательств должника, возникших в промежутке между

- датой истечения срока для подачи заявления о введении процедуры банкротства
- и датой возбуждения дела о банкротстве должника.

Бремя доказывания отсутствия причинной связи между невозможностью удовлетворения требований кредитора и нарушением обязанности лежит на привлекаемом к ответственности лице (лицах) – **презумпция виновности** руководителя и КДЛ.

# Кого чаще привлекают к субсидиарной ответственности?





Федресурс

# Ответственность контролирующих лиц

*(без учета дел о банкротстве кредитных организаций)*

# Субсидиарная ответственность



Федресурс

|                                                              | окт-дек<br>2015 | 2016 | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | янв-июн<br>2021 | янв-июн<br>2020 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|------|-------|-------|-------|-------|-----------------|-----------------|
| Заявления о привлечении к<br>субсидиарной<br>ответственности |                 |      |       |       |       |       |                 |                 |
| Подано заявлений                                             | 444             | 2699 | 3652  | 5107  | 6103  | 6635  | 3339            | 3035            |
| Акты о привлечении                                           | 18              | 439  | 821   | 1960  | 2500  | 2594  | 1641            | 942             |
| Соотношение                                                  | 4%              | 16%  | 22%   | 38%   | 41%   | 39%   | 49%             | 31%             |
| Размер ответственности,<br>млрд. руб.                        | 3,1             | 70,6 | 103,2 | 330,3 | 440,5 | 395,3 | 244,0           | 136,7           |
| Количество привлеченных<br>лиц                               | 19              | 521  | 969   | 2592  | 3401  | 3191  | 2460            | 1323            |

Все данные - без учета дел о банкротстве финансовых организаций.

# Срок ожидания иска



Заявитель может подать заявление о СО при соблюдении сроков:

- в течение 3 лет с момента, когда узнал о всех необходимых обстоятельствах, **но** не позднее 3 лет с момента признания компании банкротом и 10 лет с момента действия ответчика
- в течение 3 лет после завершения банкротства компании и не позднее 10 лет с момента действия ответчика - если такое заявление не было подано в деле о банкротстве



Больше информации и статей—  
см. на **selivanovsky.ru** и  
портале **coursera.org**