

НАБЛЮДЕНИЕ (Ст. 62, 63)

Максимальный срок завершения Наблюдения: 7мес. с даты поступления Заявления.

При введении Наблюдения срок исполнения обязательств, возникших до принятия АС Заявления, считается наступившим и кредиторы вправе предъявить требования к должнику.

С даты вынесения АС определения о введении Наблюдения наступают сл. последствия:

по ходатайству кредитора приостанавливается производство по делам, связанным с взысканием с должника ДС

приостанавливается исполнение исполнительных документов по имущественным взысканиям, в т.ч. снимаются аресты на имущество должника и иные ограничения в части распоряжения имуществом должника, наложенные в ходе исполнительного производства (за искл. исполнительных документов, выданных на основании вступивших в силу до даты введения Наблюдения судебных актов о взыскании задолженности по з/п,, о возмещении вреда жизни или здоровью). Основанием для приостановления исполнения исполнительных документов является определение АС о введении Наблюдения;

запрет на выделение доли учредителя должника в связи с выходом из состава его учредителей, запрет на выкуп/приобретение должником собственных акций/долей

запрет на прекращение ДО должника путем зачета встречного однородного требования, если при этом нарушается очередность удовлетворения требований кредиторов (*например когда кредитор из 3й очереди хочет погаситься за счет встречной ДЗ, но при этом получается что на данную ДЗ не могут уже претендовать 1я и 2я очередь кредиторов*)

запрет на выплату дивидендов/распределение прибыли между учредителями

не начисляются неустойки (штрафы, пени) за ненадлежащее исполнение ДО (за искл. текущих платежей)

АС направляет определение о введении Наблюдения:

- в банки, где открыты у должника счета,
- в суд общей юрисдикции,
- главному судебному приставу по месту нахождения должника,
- в уполномоченные органы (ИФНС).

За период с даты введения Наблюдения до даты введения следующей процедуры, на сумму требований кредитора (на дату введения Наблюдения), **начисляются %% по ставке реф. ЦБ** на дату введения Наблюдения (они не включаются в реестр требований кредиторов и не учитываются при определении количества голосов, принадлежащих кредитору на собраниях кредиторов) – **данные проценты не попадают в Реестр!**

При предъявлении кредитором требований в ходе ФО, ВУ, КП при определении размера его требования,

- размер %% определяется по состоянию на дату введения Наблюдения.

Имеют право совершать, **НО**
исключительно с письменного согласия
временного управляющего (ВУ) сделки
(или несколько взаимосвязанных сделок):

Органы управления должника
НЕ вправе принимать решения:

Связанные с приобретением/отчуждением
имущества, балансовая стоимость которого >5%
ВБ должника на дату введения Наблюдения

О реорганизации (слиянии/присоед./разделении/выделении/преобразовании)
и ликвидации должника

Связанные с

- получением и выдачей займов/кредитов,
- выдачей поручительств,
- уступкой прав требования, переводом долга

О создании юр.лиц или
об участии должника в иных юр.лицах

О создании филиалов и представительств

О распределении прибыли должника (выплате дивидендов)

О размещении облигаций и иных эмиссионных ц/б (за искл. акций)

О выходе из учредителей, приобретении у акционеров размещенных акций

Об участии в ассоциациях, союзах, холдинговых компаниях, ФПГ

Не позднее 15дн. с даты утверждения ВУ, руководитель обязан предоставить ВУ и направить в АС перечень имущества, в т.ч. имущественных прав, а также бух. документы, отражающие экономическую деятельность должника за 3 года до Наблюдения.

Ежемесячно руководитель должника обязан информировать ВУ об изменениях в составе имущества должника.

Руководитель должника в течение 10дн. с даты введения Наблюдения обязан обратиться к учредителям должника с предложением провести общее собрание учредителей, для рассмотрения вопросов об обращении к первому Собранию кредиторов должника с предложением о введении ФО, проведении доп. эмиссии акций/увеличении УК.

Временный управляющий может быть отстранен АС от исполнения (ст.65):

- в связи с удовлетворением АС жалобы лица участв. в банкротстве на ненадлежащее исполнение ВУ обязанностей при условии, что оно нарушило законные интересы заявителя и повлекло/могло повлечь за собой убытки должника или его кредиторов;
 - в случае выявления обстоятельств, препятствовавших утверждению лица ВУ (в т.ч. в случае, если они возникли после утверждения лица ВУ);
 - в случае исключения АУ из СРО в связи с нарушением АУ условий членства в СРО, нарушения АУ требований 127ФЗ, др. законов и нормативных актов (по ходатайству СРО АУ);
 - в случае применения к АУ админист. наказания в виде дисквалификации за совершение админист. правонарушения (по ходатайству СРО).
- ВУ может быть освобожден АС от исполнения обязанностей на основании:
- его заявления;
 - в случае выхода АУ из СРО (по ходатайству его СРО АУ)

Права и Обязанности Временного управляющего (Ст.66, 67, 68, 69, 70, 72)

Права ВУ	Обязанности ВУ
Предъявлять в АС от своего имени требования о признании недействительными сделок/решений, а также требования о применении последствий недействительности сделок ст63,64 127ФЗ;	Принимать меры по обеспечению сохранности имущества должника;
Заявлять возражения относительно требований кредиторов, в т.ч. заявлять о пропуске срока исковой давности;	Проводить анализ фин. состояния должника. ВУ на основе анализа фин. состояния должника, в т.ч. результатов инвентаризации имущества, анализа документов, удостоверяющих гос. регистр. собственности, осуществляет обоснование (не)возможности восстановления платежеспособности должника, обоснование целесообразности введения последующих процедур.
Принимать участие в судебных заседаниях АС по проверке обоснованности представленных возражений должника относительно требований кредиторов;	Выявлять кредиторов должника;
Обращаться в АС с ходатайством о принятии доп. мер по обеспечению сохранности имущества должника, в т.ч. о запрете совершать без согласия ВУ любые сделки должника. АС на основании заявления ВУ может запретить И.О. руководителя должника совершать определенные сделки и действия без согласия ВУ.	Вести Реестр требований кредиторов;
Обращаться в АС с ходатайством об отстранении руководителя должника. В случае удовлетворения ходатайства, АС выносит определение об отстранении руководителя и о возложении исполнения обязанностей руководителя на лицо, представленное в качестве кандидатуры руководителя представителем учредителей (в случае непредставления кандидатуры - на одного из заместителей руководителя должника, в случае отсутствия замов- на одного из работников должника).	Уведомлять кредиторов о введении Наблюдения (в т.ч. в ЕФРСБ);
Получать любую информацию и документы, касающиеся деятельности должника* <i>*Органы управления должника обязаны предоставлять ВУ по его требованию любую информацию о должнике.</i>	Созывать и проводить первое собрание кредиторов (Собрание). ВУ определяет дату проведения первого Собрания и уведомляет об этом всех выявленных конкурсных кредиторов. Первое Собрание должно состояться не позднее чем за 10дн. до даты окончания Наблюдения.

ВУ обязан представить в АС отчет о своей деятельности и протокол первого собрания кредиторов.

К отчету прилагаются:

- заключение о фин. состоянии должника;
- заключение о наличии/отсутствии оснований для оспаривания сделок должника;
- обоснование (не)возможности восстановления платежеспособности должника, целесообразности введения последующих процедур.

1. Кто ведет Реестр требования кредиторов?

Арбитражный управляющий

или

Реестродержатель (проф. участник рынка ц/б)*

***Только Реестродержатель если количество конкурсных кредиторов в Реестре >500**

2. Кто принимает решение о выборе Реестродержателя?

Собрание кредиторов

(До первого Собрания – Временным управляющим)

3. Какие сведения указываются в Реестре?

- о каждом кредиторе,
- о размере его требований к должнику,
- об очередности удовлетворения каждого требования кредитора,
- а также основания возникновения требований кредиторов.

Требования залоговых кредиторов учитываются в Реестре в составе третьей очереди.

Пример Реестра требования кредиторов (См. Приложение)

Собрание кредиторов (Ст. 12)

Участники с правом голоса:

- Конкурсные кредиторы
- Уполномоченные органы

Залоговые кредиторы имеют право голоса:

- в ходе Наблюдения;
- в ходе ФО/ВУ в случае отказа в данной процедуре от реализации залога (или вынесения АС определения об отказе в удовлетворении ходатайства о реализации залога в ходе соответствующей процедуры в деле о банкротстве)*;
- по вопросу о выборе АУ или СРО (из числа членов которой АС утверждает АУ);
- по вопросу об обращении в АС с ходатайством об отстранении АУ;
- по вопросу об обращении в АС с ходатайством о прекращении КП и переходе к ВУ;

По ФЛ:

- в ходе реструктуризации долгов гражданина;
- в ходе реализации имущества гражданина.

* В процедурах ФО/ВУ залогодержатель может выбрать,

- настаивать ли ему на реализации своего права и терять право голоса или
- отказываться от реализации своего права на время прохождения соответствующей процедуры.

Голосует залоговый кредитор и в том случае, если он добровольно не отказывался от осуществления права залога, но суд, рассматривающий дело о банкротстве, отказал в обращении взыскания, поскольку должник доказал, что вследствие обращения взыскания восстановление его платежеспособности станет невозможным.

Участники БЕЗ права голоса

(вправе выступать по вопросам повестки Собрания)

- представитель работников должника,
- представитель учредителей должника,
- представитель саморегулируемой организации, членом которой является АУ,
- представитель органа по контролю.

Залоговые кредиторы в части требований по которым не имеют права голоса, вправе участвовать в собрании кредиторов без права голоса, в т.ч. выступать по вопросам повестки Собрания.

Решения в компетенции Собрания кредиторов (Ст.12)

- о введении ФО, ВУ и об изменении срока их проведения;
- об утверждении и изменении плана ВУ;
- об утверждении плана ФО и графика погашения задолженности;
- о заключении МС;
- об обращении в АС с ходатайст. о признании должника банкротом и об открытии КП;
- об избрании представителя собрания кредиторов

А также:

- об утверждении доп. требований к кандидатурам админстр./внешнего/конкурсного управляющего;
- о выборе АУ или СРО АУ;
- об установлении размера и порядка выплаты доп. вознаграждения АУ;
- об увеличении размера фиксированной суммы вознаграждения АУ;
- о выборе реестродержателя из числа аккредитованных СРО управляющих реестродержателей;
- об образовании Комитета кредиторов, об определении его количественного состава, об избрании членов Комитета и о досрочном прекращении полномочий Комитета;
- об отнесении к компетенции Комитета вопросов, решения по которым принимаются Собранием или Комитетом, за искл. вопросов, которые в соответствии с настоящей ст. отнесены к искл. компетенции Собрания.

**Голосование и
проведение
Собрания
Кредиторов
(Ст. 12)**

Собрание кредиторов созывается по инициативе:

- арбитражного управляющего;
- комитета кредиторов;
- конкурсных кредиторов, права требования которых составляют $\geq 10\%$ общей суммы требований кредиторов по ДО;
- $1/3$ от общего количества конкурсных кредиторов.

На собрании кредиторов число голосов у каждого кредитора пропорционально размеру их требований к общей сумме требований.

Решения на Собрании принимаются простым большинством голосов.

Голосующие члены Собрания кредиторов обладают числом голосов, пропорциональным размеру их требований к общей сумме требований включенных в реестр требований кредиторов на дату проведения собрания кредиторов (неустойки, пени, штрафы для целей определения числа голосов на не учитываются).

Первое Собрание кредиторов правомочно в случае:

если присутствовали кредиторы включенные в Реестр требований кредиторов и обладающие $>50\%$ голосов от общего числа голосов кредиторов.

Повторно созванное Собрание кредиторов правомочно в случае:

если присутствовали кредиторы включенные в Реестр требований кредиторов и обладающие $>30\%$ голосов от общего числа голосов*

*при условии, что о времени и месте проведения собрания кредиторов кредиторы были надлежащим образом уведомлены.

В случае, если собрание кредиторов не проведено АУ в сроки, не позднее чем в течение 3х нед. с даты получения АУ требования комитета кредиторов о проведении собрания кредиторов, собрание кредиторов может быть проведено лицом(ами) требующим его созыва.

Срок включения АУ сообщений в Единый федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ):

- о проведении собрания кредиторов - не менее чем за 14 дней до даты проведения собрания кредиторов.
- сведения о решениях, принятых собранием кредиторов, или сведения о признании собрания кредиторов несостоявшимся, - в течение 5 р/дней с даты проведения Собрания кредиторов.

Комитет кредиторов (Ст. 17)

Комитет кредиторов обязателен если количество конкурсных кредиторов >50

Комитет представляет законные интересы конкурсных кредиторов и осуществляет контроль за действиями АУ.

Комитет кредиторов (от 3х до 11ти чел.) избирается Собранием кредиторов из числа ФЛ по предложению конкурсных кредиторов на период проведения всех процедур в банкротстве.

При решении вопросов на заседании Комитета каждый член Комитета обладает одним голосом.

Решения принимаются большинством голосов.

Регламент работы Комитета определяется Комитетом.

Комитет кредиторов для осуществления возложенных на него функций вправе:

- требовать от АУ или руководителя предоставить информацию о фин. состоянии должника и ходе процедур в деле;
- обжаловать в АС действия АУ;
- принимать решения о созыве Собрания;
- принимать решения об обращении к Собранию с рекомендацией об отстранении АУ от исполнения его обязанностей.

Сведения о решениях, принятых на заседаниях Комитета кредиторов, подлежат включению АУ в ЕФРСБ в течение 3 р/дней с даты получения им протокола заседания комитета кредиторов.

Срок предъявления требований кредиторов в целях участия на первом Собрании:

30 к/дней с даты опубликования сообщения о введении Наблюдения.

Требования с приложением судебн. акта/иных док-тов, подтверждающих обоснованность требований направляются:

- в АС,
- Должнику,
- Временному управляющему

При наличии возражений относительно требований кредиторов АС проверяет обоснованность требований и наличие оснований для их включения в Реестр.

Требования включаются в Реестр на основании определения АС, в котором указываются размер и очередность удовлетворения требований (*требования аффилированных лиц могут быть не включены*).

Дату проведения первого Собрания определяет Временный управляющий и уведомляет об этом всех выявленных конкурсных кредиторов и иных лиц, имеющих право на участие в первом Собрании.

Срок проведения первого Собрания: не позднее, чем за 10 дн. до даты окончания Наблюдения.

Участники с правом голоса (первого Собрания): кредиторы, требования которых внесены в Реестр (кроме кредиторов в лице представителя работника).

В первом Собрании принимают участие (без права голоса):

- руководитель должника,
- представитель учредителей должника,
- представитель работников должника и
- представитель органа по контролю (надзору).

Отсутствие указанных лиц не является основанием для признания первого Собрания недействительным.

Компетенция первого Собрания:

- принятие решения о введении ФО/ВУ и об обращении в АС с соответствующим ходатайством;
(Решение об обращении к первому Собранию с ходатайством о введении ФО принимается на общем собрании большинством голосов учредителей должника. Данное ходатайство может быть инициировано третьим лицом и должно содержать сведения о предлагаемом обеспечении исполнения должником обязательств).
- принятие решения об обращении в АС с ходатайством о признании должника банкротом и об открытии КП;
- образование Комитета, определение его количественного состава и полномочий, избрание его членов;
- определение доп. требований к кандидатурам АУ;
- определение кандидатуры АУ или СРО, из числа членов которой должен быть утвержден АУ;
- выбор реестродержателя из числа реестродержателей, аккредитованных СРО

Требования кредиторов (Ст. 71)

Первое Собрание кредиторов (Ст. 72, 73)

Результаты рассмотрения дела о банкротстве (Ст. 51, 52, 53, 55, 57)

По результатам рассмотрения дела о банкротстве (Наблюдение)
(срок не более 7 мес.)
АС принимает один из следующих судебных актов

Решение о признании должника банкротом и об открытии КП
Принимается в случаях установления признаков банкротства должника и при отсутствии оснований

- для оставления Заявления без рассмотрения,
- введения ФО, ВУ,
- утверждения МС или
- прекращения производства по делу о банкротстве.

-Решение об отказе в признании должника банкротом
Принимается в случае отсутствия признаков банкротства.
или
-Определение о прекращении производства по делу о банкротстве
Принимается в случае погашения всех требований
или
-Определение об оставлении Заявления без рассмотрения

Определение о введении ФО

Определение о введении ВУ

Определение об утверждении МС

В российской практике сегодня реабилитационные процедуры (финансовое оздоровление и внешнее управление) не распространены:

в 2017 году они применены к 396 компаниям, это 2% от общего числа введенных судами процедур.

Аналогичная доля была и в 2016 году.