



ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ

Подготовлено:

*К.ю.н., доцентом кафедры
гражданского и
предпринимательского права*

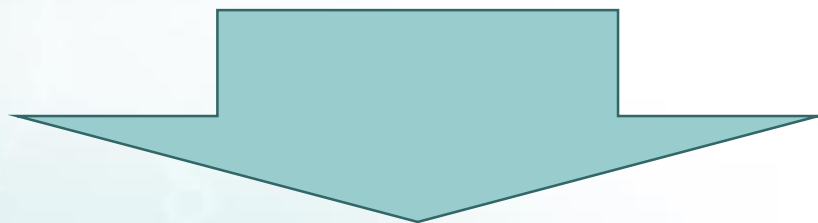
ВГУЮ (РПА Минюста России)

*СУШКОВОЙ ОЛЬГОЙ
ВИКТОРОВНОЙ*

Рассматриваемые вопросы

1. Понятие и порядок введения финансового оздоровления
2. Последствия введения финансового оздоровления
3. Управление должником в ходе финансового оздоровления
4. Завершение финансового оздоровления

3. Финансовое оздоровление



Финансовое оздоровление – процедура банкротства, которая применяется к должнику в целях восстановления его платежеспособности и погашения задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности, согласно ФЗ « О несостоятельности (банкротстве) » от 20.10.2002 № 127-ФЗ.

3. Финансовое оздоровление

Суть – реструктуризация задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности.

	2010	2011	2012	2013
Количество дел, по которым проводилась процедура финансового оздоровления	91	94	92	67
прекращено производство в связи с погашением задолженности	6	7	3	4

3. Финансовое оздоровление

Финансовое оздоровление не может быть инициировано собранием кредиторов без обращения к нему каких-либо лиц.

ВАЖНО!

Всегда необходимо, чтобы какое-либо лицо (учредители, участники, собственник имущества должника – унитарного предприятия, третьи лица) инициировали финансовое оздоровление путем обращения с ходатайством к собрания кредиторов или непосредственно к суду.

3. Финансовое оздоровление

Ходатайство и прилагаемые к нему документы должны быть представлены временному управляющему и в арбитражный суд **не позднее чем за пятнадцать дней** до даты проведения собрания кредиторов.

Временный управляющий обязан предоставить кредиторам возможность ознакомления с указанными документами.

3. Финансовое оздоровление

Решение об обращении с ходатайством, в частности, должно содержать сведения о предлагаемом обеспечении и сроке финансового оздоровления.

К решению об обращении к первому собранию кредиторов с ходатайством о введении финансового оздоровления прилагаются:

- план финансового оздоровления;
- график погашения задолженности;
- протокол общего собрания учредителей (участников) должника или решение органа, уполномоченного собственником имущества должника – унитарного предприятия;
- перечень учредителей (участников) должника, голосовавших за обращение к собранию кредиторов с ходатайством о введении финансового оздоровления;
- сведения о предлагаемом учредителями (участниками) должника, собственником имущества должника – унитарного предприятия обеспечении исполнения должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности (при наличии такого обеспечения).


3. Финансовое оздоровление

Порядок введения финансового оздоровления

Финансовое оздоровление может быть введено арбитражным судом по итогам наблюдения:

- 1) на основании решения первого собрания кредиторов;
- 2) в отсутствии какого бы то ни было решения первого собрания кредиторов, если имеется ходатайство вышеназванных субъектов при условии предоставления обеспечения исполнения обязательств должника в соответствии с графиком погашения задолженности;
- 3) вопреки решению первого собрания кредиторов о введении внешнего управления либо открытии конкурсного производства при условии предоставления аналогичного ходатайства и банковской гарантии в качестве обеспечения исполнения обязательств должника по графику погашения задолженности

3. Финансовое оздоровление

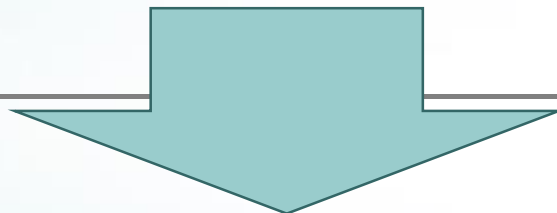


Определение арбитражного суда о введении финансового оздоровления подлежит немедленному исполнению.

Определение арбитражного суда о введении финансового оздоровления может быть обжаловано.

Финансовое оздоровление вводится на срок не более чем два года.

3. Финансовое оздоровление



Документы финансового оздоровления

1. График погашения задолженности
2. Соглашение об обеспечении обязательств должника
3. План финансового оздоровления

3. Финансовое оздоровление

График погашения задолженности

График погашения задолженности подписывается лицом, уполномоченным на это учредителями (участниками) должника, собственником имущества должника - унитарного предприятия, и с даты утверждения графика погашения задолженности арбитражным судом возникает обязанность должника погасить задолженность должника перед кредиторами в установленные графиком сроки. При наличии обеспечения исполнения должником обязательств должника в соответствии с графиком погашения задолженности он подписывается также лицами, предоставившими такое обеспечение.

Графиком погашения задолженности должно предусматриваться:

- 1) погашение всех требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов, не позднее чем за месяц до даты окончания срока финансового оздоровления,
- 2) погашение требований кредиторов первой и второй очереди не позднее чем через шесть месяцев с даты введения финансового оздоровления.

Графиком погашения задолженности должно быть предусмотрено пропорциональное погашение требований кредиторов в очередности, установленной Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».

Должник вправе досрочно исполнить график погашения задолженности.

3. Финансовое оздоровление

Внесение изменений в график погашения задолженности:

- 1) в случае неисполнения должником графика погашения задолженности (непогашение задолженности в установленные сроки и (или) в установленных размерах;
- 2) в случае, если размер требований, заявленных кредиторами в ходе финансового оздоровления и включенных в реестр требований кредиторов, превышает более чем на двадцать процентов размер требований кредиторов, погашение которых предусмотрено графиком погашения задолженности,

3. Финансовое оздоровление

Соглашение об обеспечении обязательств должника

Исполнение должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности может быть обеспечено:

залогом (ипотекой),
банковской гарантией,
государственной или муниципальной гарантией, поручительством,
а также иными способами, не противоречащими Федеральному
закону.

Исполнение должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности не может быть обеспечено:

удержанием,;
задатком;
неустойкой.

В качестве предмета обеспечения исполнения должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности не могут выступать имущество и имущественные права, принадлежащие должнику на праве собственности или праве хозяйственного ведения.

3. Финансовое оздоровление

Соглашение об обеспечении обязательств должника

Права и обязанности лица или лиц, предоставивших обеспечение исполнения должником обязательств, вытекают из указанного обеспечения и возникают с даты вынесения арбитражным судом определения о введении финансового оздоровления.

Соглашение об обеспечении обязательств заключается в письменной форме до дня принятия решения о введении финансового оздоровления и подписывается лицом или лицами, предоставившими обеспечение, а также временным управляющим в интересах кредиторов.

Соглашение об обеспечении обязательств вступает в силу одновременно с вынесением определения о введении финансового оздоровления.

3. Финансовое оздоровление

План финансового оздоровления

План финансового оздоровления разрабатывается в случае отсутствия обеспечения исполнения должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности.

План финансового оздоровления, подготовленный учредителями (участниками) должника, собственником имущества должника - унитарного предприятия, утверждается собранием кредиторов.

План финансового оздоровления должен содержать обоснование возможности удовлетворения требований кредиторов в соответствии с графиком погашения задолженности.

3. Финансовое оздоровление

Последствия введения финансового оздоровления

1. Требования кредиторов по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей, за исключением текущих платежей, могут быть предъявлены к должнику только с соблюдением установленного Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» порядка предъявления требований к должнику;
2. Ранее принятые меры по обеспечению требований кредиторов отменяются;
3. Аресты на имущество должника и иные ограничения должника в части распоряжения принадлежащим ему имуществом могут быть наложены только в арбитражном процессе по делу о банкротстве;
4. Приостанавливается исполнение исполнительных документов (есть исключения);
5. Запрещается выделение доли участия предприятия-должника;
6. Запрещается выкуп должником собственных акций;
7. Выплата дивидендов и иных платежей по эмиссионным ценным бумагам не допускается;
8. Не допускается прекращение обязательств должника путем зачета встречных требований;
9. Приостанавливается начисление штрафов, пеней, неустоек и других финансовых санкций по договорам;
10. На сумму требований кредиторов и сумму обязательных платежей начисляются проценты в размере ставки рефинансирования, установленной ЦБРФ на дату введения финансового оздоровления;

3. Финансовое оздоровление

Последствия введения финансового оздоровления

1. требования кредиторов по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей, за исключением текущих платежей, могут быть предъявлены к должнику только с соблюдением установленного Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» порядка предъявления требований к должнику;
2. ранее принятые меры по обеспечению требований кредиторов отменяются; аресты на имущество должника и иные ограничения должника в части распоряжения принадлежащим ему имуществом могут быть наложены только в арбитражном процессе по делу о банкротстве;
3. осуществление имущественных взысканий по исполнительным документам приостанавливается, за исключением таких взысканий по исполнительным документам, выданным на основании вступивших в законную силу до даты введения финансового оздоровления решений о взыскании задолженности по заработной плате, выплате вознаграждений авторам результатов интеллектуальной деятельности, об истребовании имущества из чужого незаконного владения, о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью, о выплате компенсации сверх возмещения вреда, возмещении морального вреда;
4. удовлетворение требований учредителя (участника) должника о выделе доли (пая) в имуществе должника в связи с выходом из состава его учредителей (участников), выкуп или приобретение должником размещенных акций либо выплата действительной стоимости доли (пая) не допускается;

3. Финансовое оздоровление

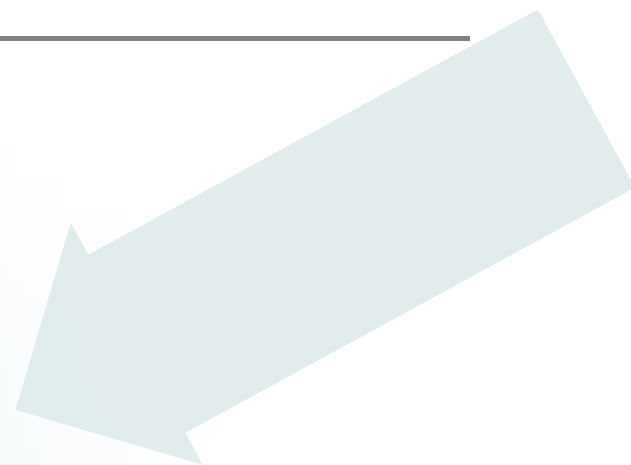
Последствия введения финансового оздоровления

- ~~5. изъятие собственником имущества должника - унитарного предприятия принадлежащего должнику имущества не допускается;~~
6. выплата дивидендов и иных платежей по эмиссионным ценным бумагам, доходов по долям (паям), распределение прибыли между учредителями (участниками) должника не допускаются;
7. прекращение денежных обязательств должника путем зачета встречного однородного требования, предоставления отступного или иным способом не допускается, если при этом нарушается очередность удовлетворения требований кредиторов либо если такое прекращение приводит к преимущественному удовлетворению требований кредиторов одной очереди, обязательства которых прекращаются, перед другими кредиторами;
8. неустойки (штрафы, пени), подлежащие уплате проценты и иные санкции за неисполнение или ненадлежащее исполнение денежных обязательств и обязательных платежей не начисляются, за исключением текущих платежей (начисляются проценты в размере ставки рефинансирования).

3. Финансовое оздоровление

Управление должником в ходе финансового оздоровления

1. В ходе финансового оздоровления органы управления должника осуществляют свои полномочия с ограничениями.
2. На основании ходатайства собрания кредиторов, административного управляющего или предоставивших обеспечение лиц арбитражный суд может отстранить руководителя должника от должности.



3. Финансовое оздоровление

Особенности заключения сделок в ходе финансового оздоровления:

Должник не вправе без согласия собрания кредиторов (комитета кредиторов) совершать сделки или несколько взаимосвязанных сделок,

- 1) в совершении которых у него имеется заинтересованность;
- 2) которые связаны с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения прямо либо косвенно имущества должника, балансовая стоимость которого составляет более пяти процентов балансовой стоимости активов должника на последнюю отчетную дату, предшествующую дате заключения сделки;
- 3) влекут за собой выдачу займов (кредитов), выдачу поручительств и гарантий, а также учреждение доверительного управления имуществом должника.

Должник не вправе без согласия собрания кредиторов (комитета кредиторов) и лица или лиц, предоставивших обеспечение, принимать решение о своей реорганизации (слиянии, присоединении, разделении, выделении, преобразовании).

В случае, если размер денежных обязательств должника, возникших после введения финансового оздоровления, составляет более двадцати процентов суммы требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов, сделки, влекущие за собой возникновение новых обязательств должника, могут совершаться исключительно с согласия собрания кредиторов (комитета кредиторов).

3. Финансовое оздоровление

Должник не вправе без согласия административного управляющего совершать сделки или несколько взаимосвязанных сделок, которые:

- 1) влекут за собой увеличение кредиторской задолженности должника более чем на пять процентов суммы требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов на дату введения финансового оздоровления;
- 2) связаны с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения прямо либо косвенно имущества должника, за исключением реализации имущества должника, являющегося готовой продукцией (работами, услугами), изготовляемой или реализуемой должником в процессе обычной хозяйственной деятельности;
- 3) влекут за собой уступку прав требований, перевод долга;
- 4) влекут за собой получение займов (кредитов).

3. Финансовое оздоровление

Административный управляющий обязан:

- 1) вести реестр требований кредиторов;
- 2) созывать собрания кредиторов;
- 3) рассматривать отчеты о ходе выполнения ГПЗ и ПФО и предоставлять собранию кредиторов заключения о ходе выполнения графика погашения задолженности и плана финансового оздоровления;
- 4) предоставлять собранию (комитету) кредиторов на рассмотрение информацию о ходе выполнения ГПЗ в порядке и в объеме, которые установлены собранием кредиторов или комитетом кредиторов;
- 5) осуществлять контроль за своевременным исполнением должником текущих требований кредиторов;
- 6) осуществлять контроль за ходом выполнения ПФО и ГПЗ;
- 7) осуществлять контроль за своевременностью и полнотой перечисления денежных средств на погашение требований кредиторов;
- 8) в случае неисполнения должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности требовать от лиц, предоставивших обеспечение исполнения должником обязательств в соответствии с ГПЗ, исполнения обязанностей, вытекающих из предоставленного обеспечения;

3. Финансовое оздоровление

Административный управляющий имеет право:

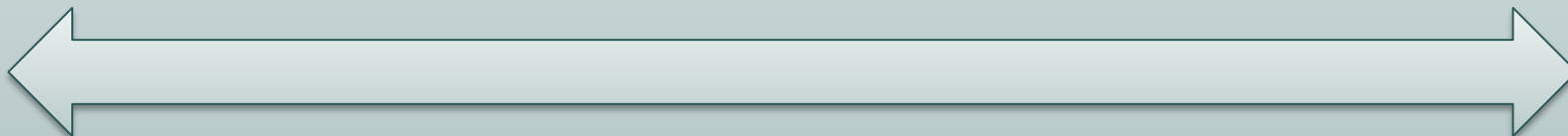
- 1) требовать от руководителя должника информацию о текущей деятельности должника;
- 2) принимать участие в инвентаризации в случае ее проведения должником;
- 3) согласовывать сделки и решения должника в случаях и предоставлять информацию кредиторам об указанных сделках и о решениях;
- 4) обращаться в арбитражный суд с ходатайством об отстранении руководителя должника;
- 5) обращаться в арбитражный суд с ходатайством о принятии дополнительных мер по обеспечению сохранности имущества должника, а также об отмене таких мер;
- 6) предъявлять в арбитражный суд от своего имени требования о признании недействительными сделок и решений, а также о применении последствий недействительности ничтожных сделок, заключенных или исполненных должником с нарушением Федерального закона;
- 7) осуществлять иные предусмотренные Федеральным законом полномочия.

3. Финансовое оздоровление



Окончание финансового оздоровления

- 1) в срок, предусмотренный ГПЗ
- 2) досрочное окончание
- 3) досрочное прекращение



3. Финансовое оздоровление

Досрочное окончание финансового оздоровления

В случае погашения должником всех требований кредиторов, предусмотренных ГПЗ, до истечения срока финансового оздоровления должник представляет отчет о досрочном окончании финансового оздоровления.

Суд выносит одно из определений:

1. о прекращении производства по делу о банкротстве, если непогашенная задолженность отсутствует и жалобы кредиторов признаны необоснованными;
2. об отказе в прекращении производства по делу о банкротстве, если выявлено наличие непогашенной задолженности и жалобы кредиторов признаны обоснованными.

Указанные определения вступают в силу немедленно и могут быть обжалованы

3. Финансовое оздоровление

Досрочное окончание финансового оздоровления

В случае погашения должником всех требований кредиторов, предусмотренных ГПЗ, до истечения срока финансового оздоровления должник представляет отчет о досрочном окончании финансового оздоровления.

Суд выносит одно из определений:

1. о прекращении производства по делу о банкротстве, если непогашенная задолженность отсутствует и жалобы кредиторов признаны необоснованными;
2. об отказе в прекращении производства по делу о банкротстве, если выявлено наличие непогашенной задолженности и жалобы кредиторов признаны обоснованными.

Указанные определения вступают в силу немедленно и могут быть обжалованы

3. Финансовое оздоровление

Досрочное прекращение финансового оздоровления

Основания :

1. непредставление в арбитражный суд в сроки соглашения об обеспечении обязательств должника в соответствии ГПЗ;
 2. неоднократное или существенное (на срок более чем пятнадцать дней) нарушение сроков удовлетворения требований кредиторов.
- .

3. Финансовое оздоровление

Досрочное прекращение финансового оздоровления

Административный управляющий обязан в течение пятнадцати дней с даты возникновения оснований для досрочного прекращения финансового оздоровления созвать собрание кредиторов для рассмотрения вопроса об обращении в арбитражный суд с ходатайством о досрочном прекращении финансового оздоровления.

Должник обязан представить собранию кредиторов отчет об итогах выполнения ГПЗ и ПФО.

К отчету должны прилагаться:

1. баланс должника на последнюю отчетную дату,
2. отчет о прибылях и об убытках должника,
3. сведения о размере погашенных требований кредиторов,
4. подтверждающие погашение требований кредиторов документы

3. Финансовое оздоровление

Досрочное прекращение финансового оздоровления

Административный управляющий представляет собранию кредиторов свое заключение о выполнении ГПЗ и ПФО.

Собрание кредиторов по итогам рассмотрения отчета должника и заключения административного управляющего вправе принять решение об обращении в суд с одним из ходатайств:

- о введении внешнего управления;
- о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства.

3. Финансовое оздоровление

Досрочное прекращение финансового оздоровления

К ходатайству собрания кредиторов прилагаются:

1. копия протокола заседания собрания кредиторов;
2. список кредиторов, голосовавших против принятого собранием кредиторов решения или не принимавших участия в голосовании по данному вопросу.

Арбитражный суд на основании ходатайства собрания кредиторов принимает один из судебных актов:

- 1) определение об отказе в удовлетворении соответствующего ходатайства собрания кредиторов в случае, если в судебном заседании выявлено исполнение должником требований кредиторов в соответствии с графиком погашения задолженности и жалобы кредиторов признаны необоснованными;
- 2) определение о введении внешнего управления в случае наличия возможности восстановить платежеспособность должника;
- 3) решение о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства в случае отсутствия оснований для введения внешнего управления и при наличии признаков банкротства.

3. Финансовое оздоровление

Окончание финансового оздоровления

Не позднее чем за месяц до истечения установленного срока финансового оздоровления должник обязан предоставить административному управляющему **отчет о результатах проведения финансового оздоровления.**

К отчету должника прилагаются:

1. баланс должника на последнюю отчетную дату;
2. отчет о прибылях и об убытках должника;
3. документы, подтверждающие погашение требований кредиторов.

Административный управляющий рассматривает отчет должника о результатах проведения финансового оздоровления и составляет заключение о выполнении ГПЗ и ПФО.

Заключение не позднее чем через десять дней с даты получения отчета должника о результатах проведения финансового оздоровления направляется кредиторам, требования которых включены в реестр требований кредиторов, и в арбитражный суд.

3. Финансовое оздоровление

Окончание финансового оздоровления

Если требования кредиторов, включенные в реестр требований кредиторов, не удовлетворены на дату рассмотрения отчета должника или указанный отчет не представлен административному управляющему административный управляющий созывает **собрание кредиторов, которое полномочно принять одно из решений:**

1. об обращении с ходатайством в арбитражный суд о введении внешнего управления;
2. об обращении с ходатайством в арбитражный суд о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства.

После получения заключения административного управляющего или ходатайства собрания кредиторов арбитражный суд назначает дату заседания по рассмотрению результатов финансового оздоровления

3. Финансовое оздоровление

Окончание финансового оздоровления

По итогам рассмотрения результатов финансового оздоровления, а также жалоб кредиторов арбитражный суд принимает один из судебных актов:

1. определение о прекращении производства по делу о банкротстве в случае, если непогашенная задолженность отсутствует и жалобы кредиторов признаны необоснованными;
2. определение о введении внешнего управления в случае наличия возможности восстановить платежеспособность должника;
3. решение о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства в случае отсутствия оснований для введения внешнего управления и при наличии признаков банкротства.

3. Финансовое оздоровление

Лица, предоставившие обеспечение исполнения должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности и исполнившие обязательства, вытекающие из такого обеспечения, вправе предъявить свои требования к должнику в общем порядке.

В случае, если в ходе финансового оздоровления лицами, предоставившими обеспечение исполнения должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности, удовлетворены требования кредиторов, при введении последующих процедур, применяемых в деле о банкротстве, требования указанных лиц подлежат включению в реестр требований кредиторов как требования конкурсных кредиторов.

3. Финансовое оздоровление

Финансовое оздоровление и внешнее управление

Основное отличие финансового оздоровления от другой процедуры, направленной на восстановление платежеспособности должника, - внешнего управления – заключается в том, что в ходе финансового оздоровления органы управления должника, в т.ч. Его руководитель, продолжают выполнять свои функции, правда с отдельными ограничениями и под контролем административного управляющего. Но даже такие ограничения позволяют учредителям (участникам) должника или собственнику его имущества контролировать деятельность должника и защищать свои интересы в ходе проведения финансового оздоровления. Общим же для названных процедур являются то, что они имеют целью восстановление платежеспособности должника и предотвращение признания его банкротом, влекущее открытие конкурсного производства, что в конечном итоге приведет к ликвидации должника как хозяйствующего субъекта.

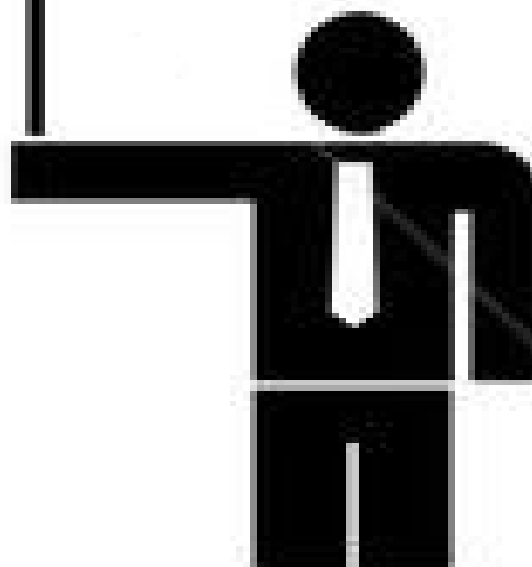
3. Финансовое оздоровление

В случае неисполнения должником ГПЗ в течение более чем пять дней административный управляющий обязан обратиться к лицам, предоставившим обеспечение, с требованием об.

Денежные средства перечисляются на счет должника для расчетов с кредиторами.

В случае удовлетворения требований кредиторов такими лицами, их требования погашаются должником после прекращения производства по делу о банкротстве или в ходе конкурсного производства в составе требований кредиторов третьей очереди.

СПАСИБО



ЗА ВНИМАНИЕ!!!