



НОВЫЙ РЕГИСТРАТОР

АО «НОВЫЙ РЕГИСТРАТОР»

Замещение активов должника

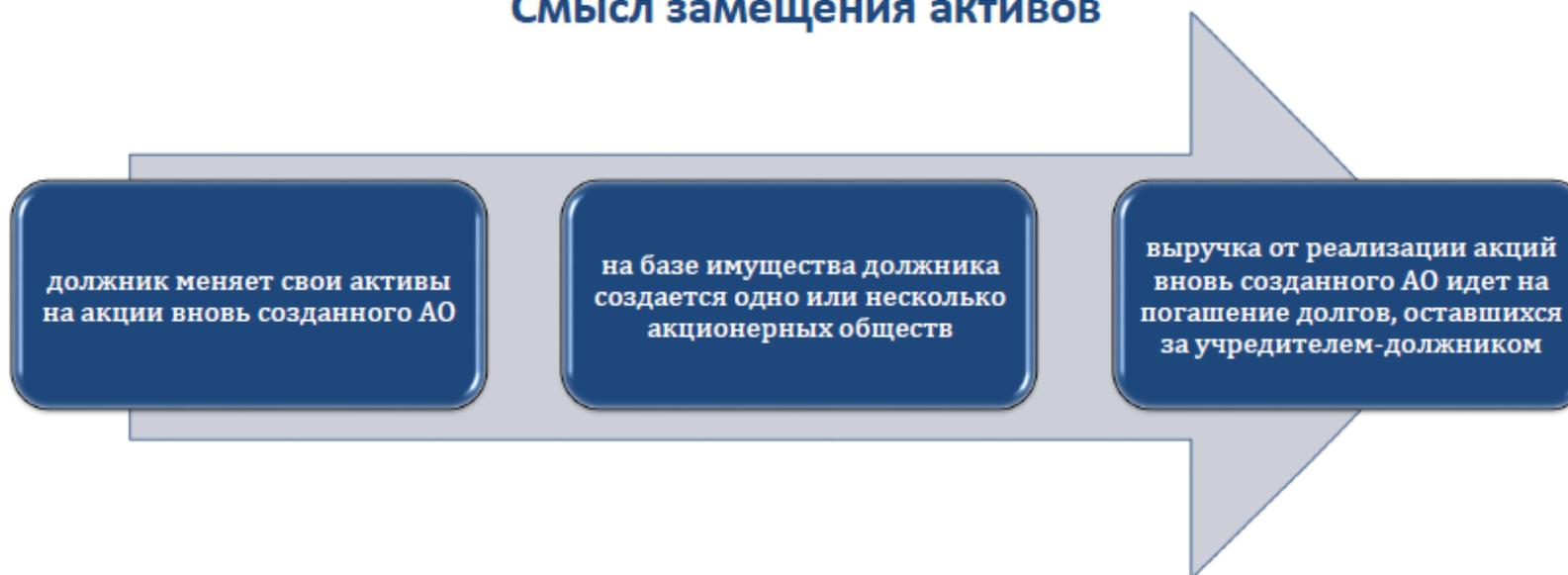


ЗАМЕЩЕНИЕ АКТИВОВ ДОЛЖНИКА

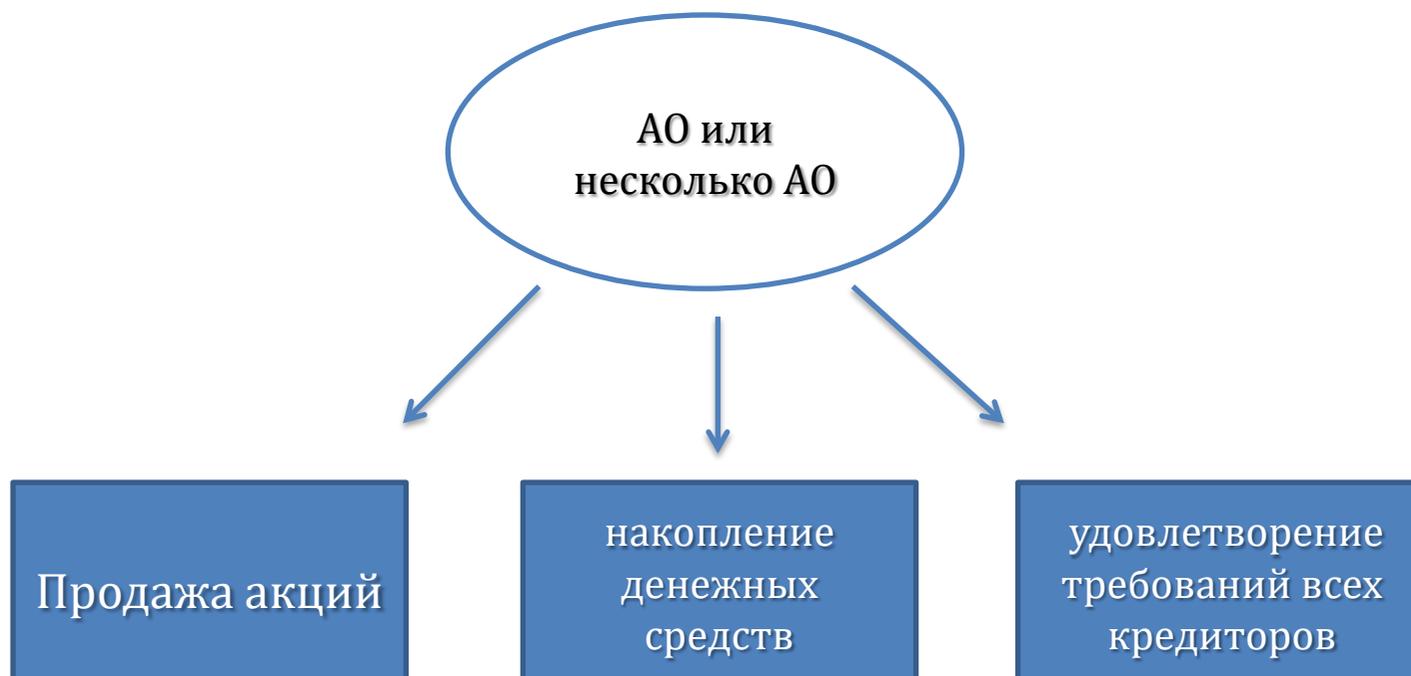
Согласно Федеральному закону от 26 октября 2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее - Закон о банкротстве) замещение активов должника возможно в ходе либо внешнего управления, либо конкурсного производства.

Замещение активов должника - одна из мер восстановления платежеспособности должника, предусмотренных Законом о банкротстве, путем создания на базе имущества должника одного или нескольких акционерных обществ. В случае создания одного акционерного общества в его уставный капитал вносится имущество (в том числе имущественные права), входящее в состав хозяйственного общества-должника и предназначенное для осуществления предпринимательской деятельности.

Смысл замещения активов



Цель проведения замещения активов



Преимущества данной реабилитационной меры очевидны: у акционерного общества или нескольких акционерных обществ, созданных в процессе замещения активов, появляются более широкие экономические возможности, например, для привлечения инвестиций, аккумуляции денежных средств, полученных в результате продажи акций по рыночной стоимости, и др.

В результате реализации процедуры замещения активов должника образуется новое хозяйственное общество, свободное от долгов.

Замещение активов должника путем создания на базе имущества должника одного акционерного общества или нескольких акционерных обществ

может быть включено в план внешнего управления

на основании решения органа управления должника, уполномоченного в соответствии с учредительными документами принимать решение о согласии на совершение крупных сделок должника (совет директоров (наблюдательный совет) или общее собрание акционеров).

Для того чтобы замещение активов должника было включено в план внешнего управления, необходимо:

- 1. получить решение органа управления должника, уполномоченного в соответствии с учредительными документами принимать решение о согласии на совершении крупных сделок должника (абз. 1 п. 2 ст. 115 Закона о банкротстве);**
- 2. «за принятие такого решения должны проголосовать все кредиторы, обязательства которых обеспечены залогом имущества должника» (абз. 2 п. 2 ст. 115 Закона о банкротстве). Данное решение, согласно ст. 107 Закона о банкротстве, оформляется протоколом собрания кредиторов при принятии решения об утверждении плана внешнего управления.**

При замещении активов должника единственным учредителем акционерного общества или нескольких акционерных обществ является сам должник.

Участие иных учредителей в создании акционерного общества или нескольких акционерных обществ не допускается.

Величина уставных капиталов создаваемых акционерных обществ определяется решением собрания кредиторов или комитета кредиторов и устанавливается в размере, равном определенной в отчете независимого оценщика об оценке рыночной стоимости имущества, вносимого в оплату уставных капиталов создаваемых акционерных обществ.

Оценка имущества, вносимого в оплату уставных капиталов создаваемых акционерных обществ, осуществляется в порядке, установленном ст.130 Закона о банкротстве

Состав имущества должника, вносимого в уставный капитал создаваемого акционерного общества (акционерных обществ)



Оценка величины уставных капиталов

Согласно абз. 2 п. 3 ст. 115 Закона о банкротстве величина уставных капиталов указанных акционерных обществ определяется на основании рыночной стоимости вносимого имущества, определенной на основании отчета независимого оценщика с учетом предложений органа управления должника, уполномоченного в соответствии с учредительными документами принимать решение о согласии на совершение крупных сделок должника.

Внешний управляющий привлекает независимого оценщика для определения стоимости имущества должника и производит оплату его услуг за счет имущества должника.

На основании решения собрания кредиторов или комитета кредиторов оценка движимого имущества должника, балансовая стоимость которого на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о признании должника банкротом, составляет менее чем 100 тыс. руб., может быть проведена без привлечения оценщика.

Акционеры (участники) должника или собственник имущества должника - унитарного предприятия, конкурсные кредиторы, уполномоченные органы вправе обжаловать результаты оценки имущества должника в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Социальные гарантии при замещении активов должника

Согласно п. 4 ст. 115 Закона о банкротстве при замещении активов должника все трудовые договоры, действующие на дату принятия решения о замещении активов должника, сохраняют силу, при этом права и обязанности работодателя переходят к вновь создаваемому акционерному обществу (акционерным обществам).

Механизм замещения активов должника

Замещение активов должника проводится путем создания одного или нескольких акционерных обществ, в уставный капитал которых вносится имущество должника, а выпущенные акции включаются в состав имущества должника и продаются на открытых торгах



В результате происходит «замещение активов» должника: хозяйственное общество меняет свое имущество на акции вновь созданного акционерного общества (нескольких акционерных обществ). В том, что эти акции могут быть проданы на открытых торгах в целях погашения требований кредиторов, и заключается смысл замещения активов.

Процедура замещения активов направлена прежде всего на защиту прав собственника и его бизнеса. Имущество не продается «с молотка», требования кредиторов удовлетворяются из тех денежных средств, которые будут получены от продажи акций создаваемого в результате замещения активов акционерного общества (нескольких акционерных обществ).

При этом бизнес должника сохраняется, и появляется надежда на продление его существования.

ПРОДАЖА АКЦИЙ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, СОЗДАННОГО НА БАЗЕ ИМУЩЕСТВА ДОЛЖНИКА



• Продажа на открытых торгах акций созданного на базе имущества должника акционерного общества или акционерных обществ осуществляется в порядке, предусмотренном ст. 110 Закона о банкротстве.



• Продажа акций осуществляется путем проведения открытых торгов в форме аукциона. Начальная цена акций, выставляемых на торги, устанавливается решением собрания кредиторов или комитета кредиторов на основании рыночной стоимости имущества, определенной в соответствии с отчетом независимого оценщика, привлеченного внешним управляющим и действующего на основании договора с оплатой его услуг за счет имущества должника.



• Планом внешнего управления может быть предусмотрена продажа акций созданного на базе имущества должника акционерного общества или акционерных обществ на организованном рынке ценных бумаг.

Единоличным исполнительным органом созданного акционерного общества или нескольких акционерных обществ является внешний управляющий либо иное лицо, назначаемое на должность и отстраняемое от должности внешним управляющим на основании решения собрания кредиторов.

Устав создаваемого акционерного общества или нескольких акционерных обществ утверждается решением собрания кредиторов или комитета кредиторов.

Решением собрания кредиторов или комитета кредиторов может быть предусмотрено создание **коллегиального органа управления** созданного акционерного общества. Избрание членов коллегиального органа управления акционерного общества относится к компетенции собрания кредиторов или комитета кредиторов.

Если денежных средств не хватит для погашения требований всех кредиторов

- В случае недостаточности денежных средств для погашения требований всех кредиторов в ходе замещения активов должника замещение активов проводится до конца, затем производится пропорциональное удовлетворение требований кредиторов согласно ст. 142 Закона о банкротстве. *«Погашение требований всех кредиторов» не равнозначно понятию «погашение всех требований кредиторов».*

Если денежных средств все таки хватит для погашения требований всех кредиторов

- Имущество из хозяйственного общества-должника вывели; работники трудятся в новом акционерном обществе (акционерных обществах); с кредиторами расплатились полностью; процедура банкротства прекращена, так как выполнен план внешнего управления. Но старое хозяйственное общество осталось - без имущества, без работников и долгов.

Замена предмета залога при замещении активов должника

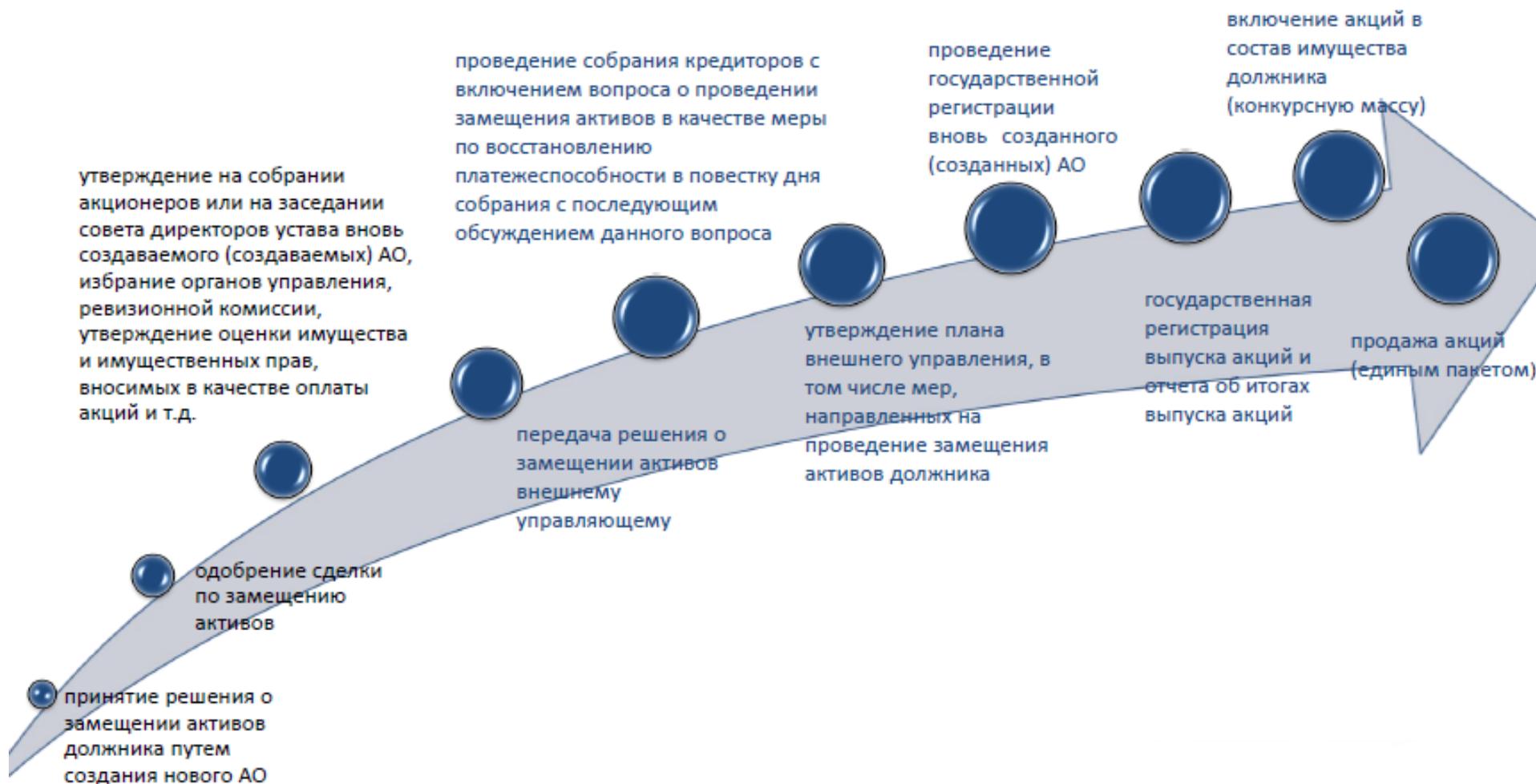
При замещении активов должника не происходит прекращение залога, при замещении активов должника происходит замена предмета залога. У кредиторов, обязательства которых обеспечены залогом имущества должника, возникает право залога на акции вновь созданного акционерного общества (нескольких акционерных обществ).

Стоимость акций вновь созданного акционерного общества (нескольких акционерных обществ), передаваемых в залог

=

Стоимость имущества должника, находившегося в залоге и внесенного в уставный капитал акционерного общества или уставные капиталы нескольких акционерных обществ, исходя из его рыночной стоимости

Основные этапы замещения активов должника, осуществляемого в целях восстановления его платежеспособности:



В ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Идея замещения активов должника в процедурах банкротства заслуживает внимания и должного уважения, несмотря на множество вопросов и нюансов, которые возникают в ходе реализации данной меры по восстановлению платежеспособности должника. Данный механизм позволяет сохранить бизнес должника с минимальными потерями и рисками.

Примеры успешного опыта оказания консультационных и юридических услуг, связанных с сопровождением процедуры замещения активов

АО «Дорожнинское»

Дальневосточным ГУ Банка России принято решение: 09.03.2017 зарегистрировать выпуск и отчет об итогах выпуска акций обыкновенных именных бездокументарных, присвоить выпуску государственный регистрационный номер 1-01-59125-N.

АО «ДЕЛЬТА»

Банк России 28.09.2018 принял решение о возобновлении эмиссии, государственной регистрации выпуска ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг обыкновенных именных бездокументарных акций акционерного общества «ДЕЛЬТА» (Республика Крым), размещенных путем приобретения акций единственным учредителем акционерного общества. Выпуску ценных бумаг присвоен государственный регистрационный номер 1-01-16541-A.

АО «РечТрансФлот»

Банк России 13.06.2018 принял решение о возобновлении эмиссии и государственной регистрации выпуска и отчета об итогах выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций акционерного общества "РечТрансФлот" (Ханты-Мансийский автономный округ), размещенных путем приобретения акций единственным учредителем акционерного общества. Выпуску ценных бумаг присвоен государственный регистрационный номер 1-01-12443-K.

АО «ОМАО»

Банк России 28.09.2018 принял решение о возобновлении эмиссии, государственной регистрации выпуска ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг обыкновенных именных бездокументарных акций акционерного общества «ОМАО» (Республика Крым), размещенных путем приобретения акций единственным учредителем акционерного общества. Выпуску ценных бумаг присвоен государственный регистрационный номер 1-01-16540-A.

АО «ОУЛ Запад»

Банк России 28.09.2018 принял решение о возобновлении эмиссии, государственной регистрации выпуска ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг обыкновенных именных бездокументарных акций акционерного общества «ОУЛ ЗАПАД» (Республика Крым), размещенных путем приобретения акций единственным учредителем акционерного общества. Выпуску ценных бумаг присвоен государственный регистрационный номер 1-01-16544-А.

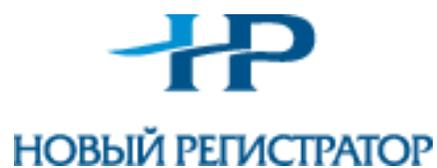
АО «ОУЛ Восток»

Банк России 28.09.2018 принял решение о возобновлении эмиссии, государственной регистрации выпуска ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг обыкновенных именных бездокументарных акций акционерного общества «ОУЛ ВОСТОК» (Республика Крым), размещенных путем приобретения акций единственным учредителем акционерного общества. Выпуску ценных бумаг присвоен государственный регистрационный номер 1-01-16542-А.

АО «ОСПРИЙ»

Банк России 28.09.2018 принял решение о возобновлении эмиссии, государственной регистрации выпуска ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг обыкновенных именных бездокументарных акций акционерного общества «ОСПРИЙ» (Республика Крым), размещенных путем приобретения акций единственным учредителем акционерного общества. Выпуску ценных бумаг присвоен государственный регистрационный номер 1-01-16543-А.

БЛАГОДАРИМ ЗА ВНИМАНИЕ



Адрес в сети internet: www.newreg.ru



Адрес электронной почты: ustav@newreg.ru



Адрес почтовый: 107996, Москва, ул. Буженинова, д. 30, стр. 1



Телефоны: +7 (495) 980 1100



Контактные лица:

Трошкина Наталья Константиновна (доб. 3218)