



GRATA
INTERNATIONAL

Реабилитация и банкротство: новые изменения и практические проблемы.

20 апреля 2021 года

Аскар Конысбаев, Партнер GRATA International

I. Основные режимы (изменения с 2020 года):

1. Процедура реструктуризации задолженности (минимальное участие суда):

- Упрощенная процедура, заменила ускоренную реабилитацию, процедуру урегулирования неплатежеспособности;
- Подразумевает, что должник должен договориться **со всеми** кредиторами;
- Основание: **временная неплатежеспособность**.

2. Реабилитационная процедура (с участием суда):

- Основная процедура, предусматривает план мероприятий, направленных на восстановление платежеспособности;
- Для применения следует договориться с **«большинством»** кредиторов;
- Основание: **временная неплатежеспособность**.

3. Банкротство (ликвидация с участием суда):

- Ликвидация должника с учетом справедливого распределения имущества между кредиторами;
- Основание: **устойчивая неплатежеспособность**;
- **Мировое соглашение**: возможность избежать банкротство, при условии соглашения с кредиторами;
- Ликвидация **«без возбуждения»** процедуры банкротства: применяется в отношении **«отсутствующего»** должника, либо если задолженность не превышает 2 500 МРП (7,2 млн. тенге).

II. Процедура реструктуризации:

1. Условия:

- Должник должен приложить документы, свидетельствующие о временной неплатежеспособности: практика показывает, что суды не мотивируют такое требование закона, либо формально ссылаются на наличие имущества с ее оценкой, возможность извлекать прибыль;
- Самый главный критерий: **отсутствие возражений** со стороны кредиторов;
- отсутствие возбужденных дел о реабилитации или банкротстве;
- Суд может отказать только в том случае, если должником не предоставлены доказательства наличия у должника признаков неплатежеспособности, установленных ст. 5 Закона (т.е. банкротство);
- Применяется редко, но практически автоматическая процедура.

2. Защита от кредиторов:

- Прекращается начисление неустойки (пени);
- Кредиторам запрещается подавать в суд заявления о признании банкротом в период заключения соглашения о реструктуризации (другие иски можно подавать).

3. Соглашение о реструктуризации:

- Должник обязан заключить **со всеми** кредиторами в течение **двух месяцев** с даты вступления в силу;
- Срок: не более трех лет;
- При несогласии кредитора с условием Соглашения, процедура прекращается.

II. Процедура реструктуризации:

3. Судебная практика (с 2020 года):

- **Всего: 13** судебных производств по реструктуризации;
- **Удовлетворено: 12**, из них в 11 случаях имеется согласие кредиторов, в одном случае, не все кредиторы были согласны, тем не менее, суд применил процедуру реструктуризации;
- **Отказано: 1**, по причине того, что должник пытался обосновать свою неплатежеспособность наложением административного штрафа. Суд отметил, что штраф оплачивается согласно нормам КоАП и не является основанием для применения процедуры реструктуризации.
- **Утверждено:** в 11 случаях из 12 суд утвердил соглашение о реструктуризации (причем в одном случае отсутствовало соглашение с некоторыми кредиторами, но не было активного возражения);
- **Прекращено:** в одном случае из 12 суд прекратил, в связи с тем, что не было достигнуто соглашение со всеми кредиторами.

III. Режимы неплатежеспособности:

Временная неплатежеспособность:



- **Реструктуризация**
- **Реабилитация:** неисполнение обязательств в течение четырех месяцев;
- Ранее было: три месяца, не менее 1 000 МРП.

Устойчивая неплатежеспособность:



- **Банкротство** (по заявлению должника): обязательства должника превышают стоимость его имущества на дату подачи заявления и на начало года, в котором подано заявление.
- **Банкротство** (по заявлению кредитора): Вступивший в силу судебный акт или признание долга должником.



IV. Классификация должников:

1 класс: финансово устойчивый.

- Является основанием для отказа в применении процедуры реабилитации или банкротства;

2 класс: сопряженный с риском банкротства, но имеющий возможность восстановления финансовой устойчивости.

- Является основанием для отказа в применении процедуры банкротства, но имеются основания для применения процедуры реабилитации;

3 класс: финансово неустойчивый.

- Является основанием для признания должника банкротом.

*Составляется на основании **Правил расчета коэффициентов и определения границ классов финансовой устойчивости**, утвержден Приказом Министра финансов от 09.04.2020 г. (факторы: доходы, прибыль (убыток), расходы по процентам, активы (включая краткосрочные), иное).

V. Администратор - роль и значение (на стадии дела в суде)

1. Временный администратор – процедура реабилитации.

2. Временный управляющий – процедура банкротства.

- ВА и ВУ играют **ключевую** роль при разрешении вопроса о применении или отказе в применении процедуры реабилитации и банкротства;
- Кредитор или должник, **до** обращения в суд, обязаны заключить соглашение с ВА или ВУ о выполнении таких функций (больше не назначаются судом, искл. Заявление подано ДГД);
- ВА и ВУ составляют **заключение о финансовой устойчивости должника**, которое является основанием для принятия соответствующего решения судом;
- Вознаграждение ВА и ВУ: осуществляется заявителем (должником или кредитором), должно быть отражено в соглашении, размер: договорной, но не может быть менее, чем МЗРП (около 100 ДСША).

VI. Реабилитационная процедура

1. Основание для обращения:

- **Временная неплатежеспособность:** неисполнение обязательств в **течение четырех месяцев** (иные кредиторы);
- Ранее было: просто «**неплатежеспособность**», которая выражалась в неисполнении обязательств в течение **трех месяцев**, размер обязательства – **не менее 1 000 МРП** (2,9 млн. тенге);
- Либо «**угроза неплатежеспособности**», неисполнение обязательств перед кредиторами в ближайшие **12 месяцев**, при наличии «**возможности восстановления платежеспособности**».

2. Основание для применения:

- Должник относится к 2 классу финансовой устойчивости – т.е. сопряжен с риском банкротства, но имеются основания для применения реабилитационной процедуры.

3. Основание для отказа:

- Должник относится к 1 классу, т.е. финансово устойчивый.



VI. Реабилитационная процедура

4. Рассмотрение в суде:

- Два месяца со дня возбуждения (на практике времени недостаточно);
- К заявлению необходимо приложить, среди прочего, соглашение с ВА.

5. Последствия возбуждения дела в суде (защита от кредиторов):

- Запрет на реализацию имущества вне рамок обычных коммерческих операций;
- Начисление неустойки, исполнение решений судов приостанавливается.

6. Формирование реестра требований кредиторов (РТК):

- Сбор требований осуществляется ВА еще на стадии рассмотрения дела в суде, короткий срок (подробнее далее).



VI. Реабилитационная процедура

7. План реабилитации:

- План мероприятий для восстановления платежеспособности;
- Возможность рассчитаться;
- Должен быть согласован **одновременно**: большинством голосов кредиторов 2-й и 4-й очереди, в противном случае, прекращение;
- Должен предусматривать «равные условия удовлетворения требований кредиторов «одной очереди»;
- Не более пяти лет (может быть продлен на шесть месяцев).

8. Защита должника, управление:

- В этот период должник получает полную защиту от исков и исполнительных производств в отношении должника;
- При согласии собрания кредиторов (большинства голосов), имеется возможность оставить управление за должником.

9. Прекращение реабилитации:

- Цель достигнута;
- Если не достигнута – переход к процедуре банкротства.



VI. Реабилитационная процедура

10. Судебная практика (с 2020 года):

- **Всего: 25** судебных производств по реабилитации;
- **Удовлетворено: 13**, из них в 12 случаях имеется заключение ВА об отнесении должника к 2 классу, в одном случае – отсутствует заключение ВА;
- **Отказано: 12**, 9 из них, по причине предоставления заключения ВА об отнесении должника либо к 1 классу, чаще к 3 классу. В **трех случаях**, заключение ВА об отнесении должника к 2 классу, **не было** принято во внимание судом (по разным причинам, отсутствует мотивировка, расчеты, суд критически относится итд);
- Замечено, что при мотивировке, суды, до сих пор, используют обоснование из старого закона: «неплатежеспособность должника» с возможностью «реального восстановления платежеспособности».

VII. Банкротство

1. Основание для обращения:

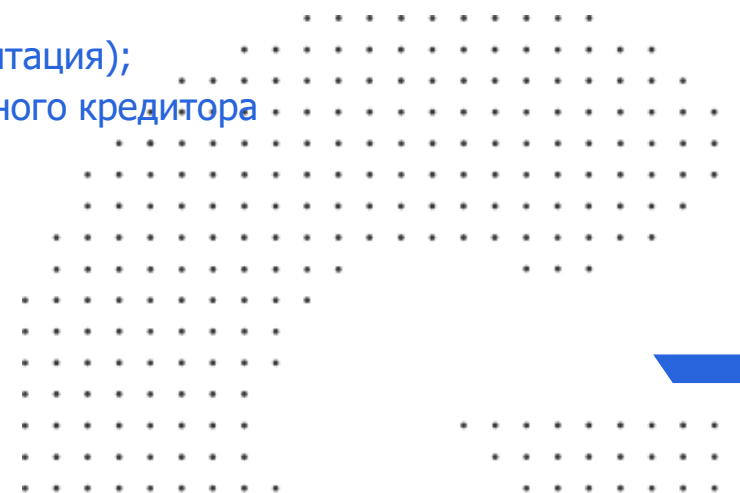
- **Устойчивая платежеспособность** – обязательства превышают активы должника, имеет устойчивый характер (по заявлению должника);
- Вступивший в силу судебный акт о взыскании или признании долга (по заявлению кредитора).

2. Основание для применения:

- Должник относится к 3 классу финансовой устойчивости – финансово неустойчивый, имеются основания для признания банкротом.

3. Основание для отказа:

- Должник относится к 1 классу, т.е. финансово устойчивый, или ко 2 классу (реабилитация);
- **Акт о нецелесообразности составления заключения**, в виду наличия лишь одного кредитора (заявителя).



VII. Банкротство

4. Рассмотрение в суде:

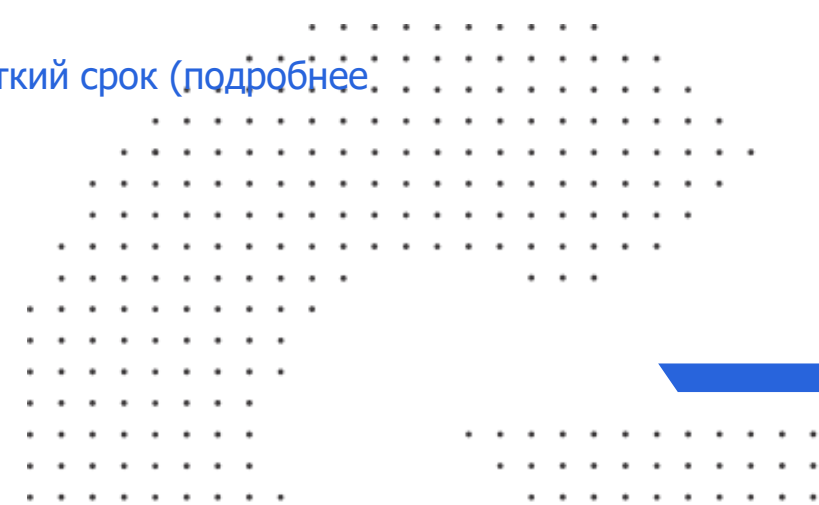
- Два месяца со дня возбуждения (ранее, было один месяц по заявлению должника, и два месяца по заявлению кредитора);
- К заявлению необходимо приложить, среди прочего, соглашение с ВУ.

5. Последствия возбуждения дела в суде (защита от кредиторов):

- Запрет на реализацию имущества вне рамок обычных коммерческих операций;
- Начисление неустойки, исполнение решений судов приостанавливается.

6. Формирование реестра требований кредиторов (РТК):

- Сбор требований осуществляется ВУ еще на стадии рассмотрения дела в суде, короткий срок (подробнее далее).



VII. Банкротство

7. Срок процедуры:

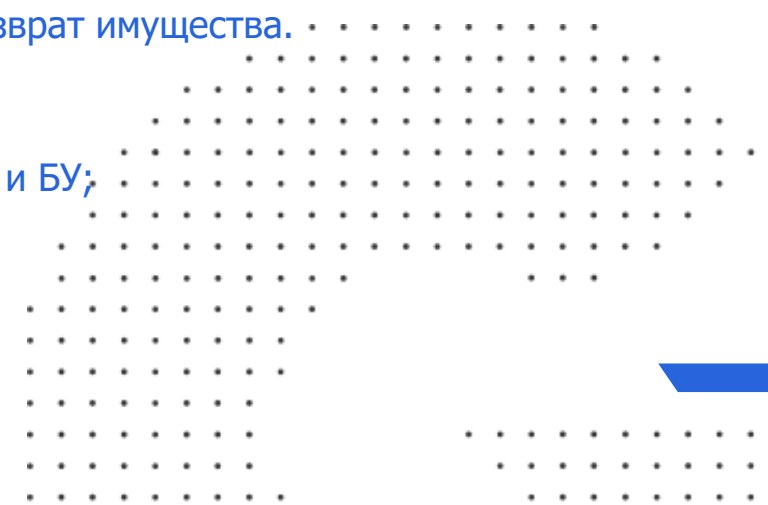
- **9 месяцев**, с возможностью продления до **двух лет**;
- Допускается повторное продление, общий срок **не должен превышать пять лет**;
- Основания: судебные дела, затрагивающие интересы должника или кредитора, наличие нереализованного имущества.

8. Распределение имущественной массы:

- Инвентаризация, оценка и реализация имущества банкрота;
- Согласно очередности;
- Взыскание дебиторской задолженности, признание сделок недействительными и возврат имущества.

9. Продажа предприятия банкрота:

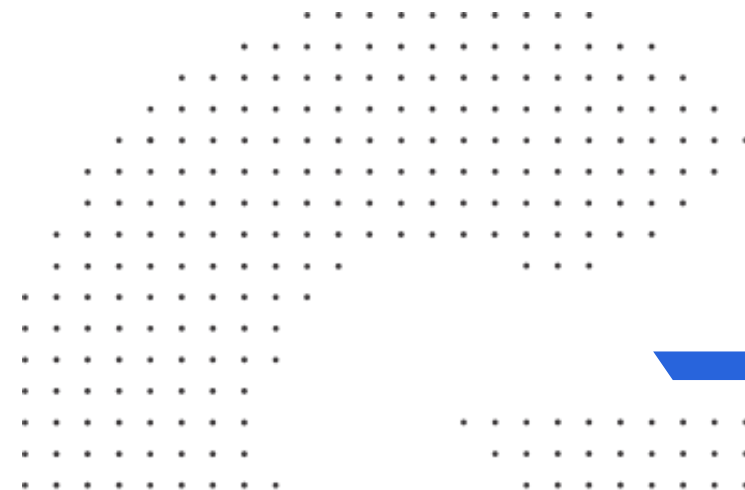
- Реализация имущественного комплекса, путем прямой продажи между покупателем и БУ;
- Списание долгов, прекращение процедуры и ликвидация.



VII. Банкротство

10. Судебная практика (с 2020 года):

- **Всего: 78** судебных производств по банкротству;
- **Удовлетворено: 77**, в большинстве случаев, ВУ выдано заключение об отнесении должника к 3 классу, т.е. банкрот. В некоторых случаях, был переход от процедуры реабилитации к процедуре банкротства на стадии промежуточной стадии от действия старого закона и нового;
- **Отказано: 1**, причем при наличии заключения ВУ о 3 классе должника (т.е. банкрот), суд не принял заключение (является лишь одно из доказательств по делу).



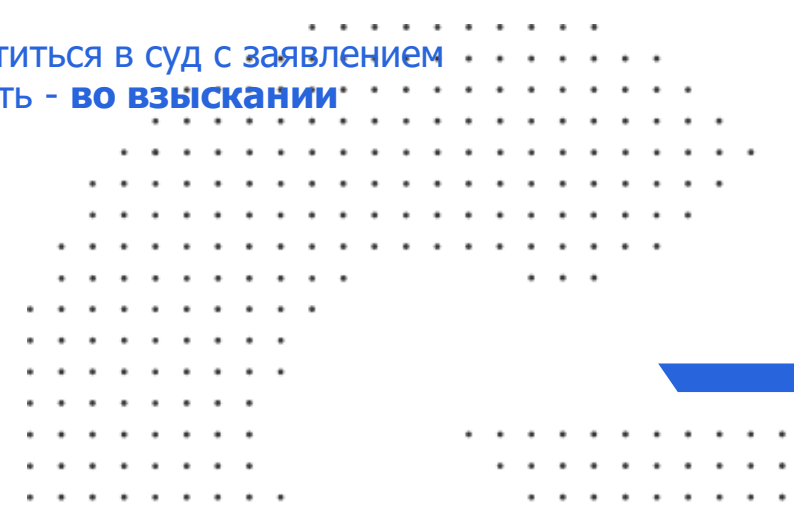
VIII. Практические проблемы

1. Субсидиарная ответственность учредителя, директора должника банкрота:

- Только за **преднамеренное банкротство**, ответственность за ложное банкротство упразднена;
- Основание: решение БУ, собрания кредиторов, привлечение к уголовной ответственности учредителя или должника (т.е. в этом случае, БУ обязан обратиться в суд в гражданском порядке);
- Судебная практика **неоднозначная**.

2. Судебная практика (по subsidiарной ответственности):

- Непредставление учредительных документов в срок, печатей штампов БУ – **взыскано** 37 млн. тенге с директора, еще пример, **127 млн. тенге взыскано** с директора, в связи с тем, что не представил информацию о финансово-хозяйственной деятельности;
- БУ до сих пор обращаются с иском по причине того, что директор должен был обратиться в суд с заявлением о признании банкротом в течение шести месяцев, когда узнал или должен был узнать - **во взыскании отказано**;
- За преднамеренное банкротство – практика отсутствует с 2020 года.



VIII. Практические проблемы

3. Реабилитация: повторная подача только по истечении двух лет:

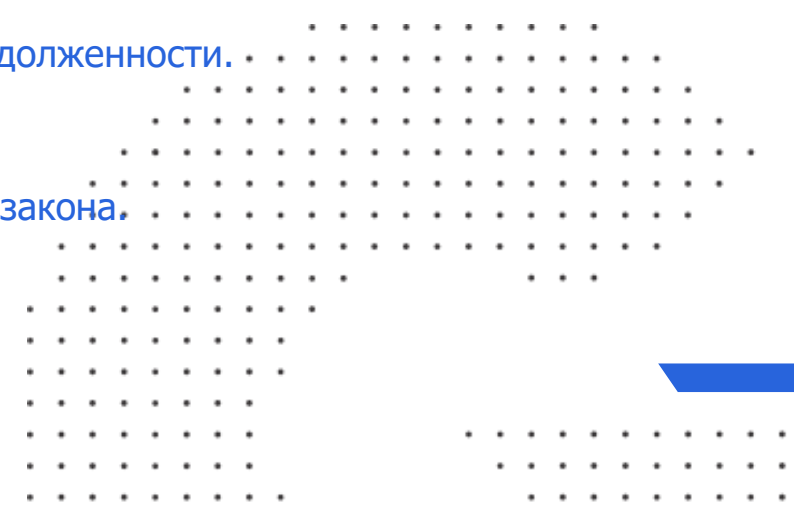
- Необходимо внимательно относиться к заявлению о реабилитации – показатель «серьезности» намерений должника, поскольку, в случае отказа, нельзя будет подать заново в течение **двух лет**.

4. Банкротство: кредитору необходимо «просуживать» долг:

- Нельзя подать заявление от имени кредитора, если отсутствует вступивший в законную силу судебный акт о взыскании суммы;
- Дополнительные расходы на госпошлину, временные затраты (4-6 месяцев для получения судебного акта);
- Исключение: если имеется «признание» долга (подписанный акт сверки, письмо с признанием задолженности);
- Рекомендуется подписывать акты сверки или добиваться письменного признания задолженности.

5. Устаревшее НП ВС (2015):

- Суды зачастую ссылаются на толкование норм, которые были исключены из нового закона.



VII. Практические проблемы

6. Реестр требований кредиторов – потеря голосов на собрании кредиторов:

- Очень серьезная проблема. Закон предусматривает строгие сроки для заявления требований кредиторов ВА или ВУ в процедурах реабилитации или банкротства;
- РТК формируется на очень ранней стадии судебного разбирательства (ранее, при реабилитации, это происходило лишь на стадии вступления решения в силу);
- Теперь это происходит сразу же после возбуждения – в течение двух рабочих дней после возбуждения дела ВА, ВУ направляют уведомление в ДГД, которые публикуют его на сайте и срок начинает течь – **30 дней**;
- Кредиторы узнают поздно (особенно, иностранные);
- Контролировать сайт ДГД и базу судебных актов.

7. Последствия:

- Потеря право голоса на собраниях кредиторов (вне зависимости от размера требований);
- Слишком серьезные последствия по сравнению с фактом пропуска срока (порой, по причине отсутствия надлежащего уведомления);
- **Результат** – лишение возможности участвовать в процедуре реабилитации или банкротства, снижается «привлекательность» требования (при продаже третьему лицу).



**Спасибо за
внимание!**

Аскар Коньсбаев

+7 701 111 84 04

akonysbayev@gratanet.com

www.gratanet.com