

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ НА ЭТАПАХ
ПРОЦЕДУР БАНКРОТСТВА

МАТРИЦА АО «НОВЫЙ РЕГИСТРАТОР»

ПОЛНОМОЧИЯ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА – ДОЛЖНИКА

| | Общее собрание акционеров | Совет директоров | Исполнительные органы | Ревизионная комиссия | Аудитор | Счетная комиссия | Регистратор |
|-------------------------|------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|---------|------------------|-------------|
| Наблюдение | Yellow | Yellow | Yellow | Green | Green | Green | Green |
| Финансовое оздоровление | Yellow | Yellow | Yellow | Green | Green | Green | Green |
| Внешнее управление | Red | Red | Red | Green | Green | Green | Green |
| Конкурсное производство | Red | Red | Red | Green | Green | Green | Green |
| Мировое соглашение | ОСОБАЯ ПРОЦЕДУРА БАНКРОТСТВА | | | | | | |



- полномочия органов управления формально не ограничены
- полномочия органов управления частично ограничены
- полномочия органов управления прекращены (имеются исключения)

| | ОСА | СД | ИО | РК | АУД | СК | РЕГ |
|-----|------------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| НАБ | Yellow | Yellow | Yellow | Green | Green | Green | Green |
| ФО | Yellow | Yellow | Yellow | Green | Green | Green | Green |
| ВУ | Red | Red | Red | Green | Green | Green | Green |
| КП | Red | Red | Red | Green | Green | Green | Green |
| МС | ОСОБАЯ ПРОЦЕДУРА БАНКРОТСТВА | | | | | | |

Вид сокращенной таблицы

НАБЛЮДЕНИЕ

| | ОСА | СД | ИО | РК | АУД | СК | РЕГ |
|------------|-----|----|----|----|-----|----|-----|
| Наблюдение | | | | | | | |
| ФО | | | | | | | |
| ВУ | | | | | | | |
| КП | | | | | | | |
| МС | | | | | | | |

- ▶ Органы управления продолжают осуществлять свои полномочия с ограничениями, предусмотренными Законом.
- ▶ Органы управления могут совершать исключительно с согласия временного управляющего сделки или несколько взаимосвязанных между собой сделок:
 - Связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения прямо либо косвенно имущества, балансовая стоимость которого составляет более 5% БСА должника на дату введения наблюдения;
 - Связанных с получением и выдачей займов (кредитов), выдачей поручительств и гарантий, уступкой прав требования, переводов долга, а также с учреждением доверительного управления имуществом должника.
- ▶ Органы управления должника не вправе принимать решения:
 - О реорганизации и ликвидации должника;
 - О создании юридических лиц (филиалов и представительств) или об участии должника в иных юридических лицах и объединениях юридических лиц, а также о заключении договоров простого товарищества;
 - О выплате дивидендов или распределении прибыли;
 - О размещении облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций;
 - О выходе из состава акционеров, приобретении у акционеров ранее размещенных акций.

ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ

| | ОСА | СД | ИО | РК | АУД | СК | РЕГ |
|-------------------------|-----|----|----|----|-----|----|-----|
| НАБ | | | | | | | |
| Финансовое оздоровление | | | | | | | |
| ВУ | | | | | | | |
| КП | | | | | | | |
| МС | | | | | | | |

- ▶ Органы управления продолжают осуществлять свои полномочия с ограничениями, предусмотренными Законом.
- ▶ Органы управления могут исключительно с согласия собрания кредиторов:
 - Совершать сделки (взаимосвязанные сделки), в совершении которых имеется заинтересованность или которые связаны с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения имущества, балансовая стоимость которого составляет более 5% БСА должника на последнюю отчетную дату, либо влекут за собой выдачу займов(кредитов), поручительств и гарантий, а также учреждение доверительного управления имуществом должника;
 - Совершать сделки, влекущие за собой возникновение новых обязательств, в случае, если размер денежных обязательств, возникших после введения ФО, составляет более 20% суммы требований кредиторов, включенных в реестр;
 - Принимать решение о реорганизации
- ▶ Органы управления могут исключительно с согласия административного управляющего совершать сделки (взаимосвязанные сделки), которые:
 - Влекут за собой увеличение кредиторской задолженности более чем на 5% от суммы требований кредиторов, включенных в реестр на дату введения ФО;
 - Связаны с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения имущества (за исключением реализации готовой продукции (работ, услуг) в процессе обычной хозяйственной деятельности);
 - Влекут за собой уступку прав требований, перевод долга, получение займов (кредитов).
- ▶ Не допускаются принятия следующих решений:
 - Удовлетворение требований акционеров о выходе из состава акционеров, выкуп или приобретение обществом размещенных акций;
 - Выплата дивидендов и иных платежей по эмиссионным ценным бумагам, иное распределение прибыли между акционерами.

ВНЕШНЕЕ УПРАВЛЕНИЕ

| | ОСА | СД | ИО | РК | АУД | СК | РЕГ |
|--------------------|-----|----|----|----|-----|----|-----|
| НАБ | | | | | | | |
| ФО | | | | | | | |
| Внешнее управление | | | | | | | |
| КП | | | | | | | |
| МС | | | | | | | |

▶ С даты введения внешнего управления:

- Прекращаются полномочия руководителя, управление делами должника возлагается на внешнего управляющего;
- Прекращаются полномочия органов управления должника, которые переходят к внешнему управляющему (имеются исключения)

▶ Органы управления должника в пределах своей компетенции вправе принимать только следующие решения:

- Об определении количества, номинальной стоимости объявленных акций;
- Об увеличении уставного капитала общества путем размещения дополнительных обыкновенных акций и иные решения, необходимые для их размещения;
- Об обращении с ходатайством к собранию кредиторов о включении в план внешнего управления возможности дополнительной эмиссии акций;
- Об определении порядка ведения общего собрания акционеров;
- Об обращении с ходатайством о продаже предприятия должника;
- О замещении активов должника;
- Об избрании представителя акционеров должника;
- О заключении соглашения между третьим лицом (лицами) и органами управления, уполномоченными в соответствии с уставом принимать решение о заключении крупных сделок, об условиях представления денежных средств для исполнения обязательств должника.

▶ Крупные сделки (более 10% БСА), а также сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, заключаются внешним управляющим только с согласия собрания кредиторов.

КОНКУРСНОЕ ПРОИЗВОДСТВО

| | ОСА | СД | ИО | РК | АУД | СК | РЕГ |
|----------------------------|-----|----|----|----|-----|----|-----|
| НАБ | | | | | | | |
| ФО | | | | | | | |
| ВУ | | | | | | | |
| КОНКУРСНОЕ ПРОИЗВОДСТВО | | | | | | | |
| МС | | | | | | | |

- ▶ С даты принятия арбитражным судом решения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства прекращаются полномочия руководителя и иных органов управления должника (имеются исключения); полномочия органов управления осуществляет конкурсный управляющий.
- ▶ Сохраняются полномочия общего собрания акционеров в отношении принятия решения о заключении соглашений об условиях предоставления денежных средств третьим лицом или третьими лицами для исполнения обязательств должника.
- ▶ Замещение активов должника в ходе конкурсного производства осуществляется на основании решения собрания кредиторов.

МИРОВОЕ СОГЛАШЕНИЕ

| | ОСА | СД | ИО | РК | АУД | СК | РЕГ |
|--------------------|-----|----|----|----|-----|----|-----|
| НАБ | | | | | | | |
| ФО | | | | | | | |
| ВУ | | | | | | | |
| КП | | | | | | | |
| Мировое соглашение | | | | | | | |

- ▶ Утверждение мирового соглашения арбитражным судом в ходе процедур, применяемых в деле о банкротстве, является основанием для прекращения производства по делу о банкротстве.
- ▶ С даты утверждения мирового соглашения арбитражным судом прекращаются полномочия арбитражного управляющего, при этом, на этапах внешнего управления и конкурсного производства арбитражный управляющий исполняет обязанности руководителя должника до даты его избрания.
- ▶ В случае, если мировое соглашение является для должника крупной сделкой по требованиям Федерального закона «Об акционерных обществах», решение о заключении мирового соглашения от имени должника на любом этапе банкротства может быть принято после принятия соответствующего решения органами управления должника.

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

| | Общее собрание акционеров | СД | ИО | РК | АУД | СК | РЕГ |
|-----|---------------------------|----|----|----|-----|----|-----|
| НАБ | | | | | | | |
| ФО | | | | | | | |
| ВУ | | | | | | | |
| КП | | | | | | | |
| МС | | | | | | | |

- ▶ Общее собрание акционеров является высшим органом управления общества, принимающий наиболее важные для общества решения путем голосования (в форме совместного присутствия либо заочно) владельцев голосующих акций.
- ▶ На этапах процедур банкротства полномочия ОСА ограничиваются в объеме, соответствующем каждой из процедур. При этом, чем ближе банкротство, тем меньше полномочий остается.
- ▶ На этапах наблюдения и финансового оздоровления нелегитимно принятие ОСА решений, связанных с продажей активов должника и выводом денежных средств, таких как: выплата дивидендов акционерам, приобретение и выкуп у акционеров принадлежащих им акций, реорганизация и ликвидация общества.
- ▶ На этапе конкурсного производства, когда должник признан судом банкротом, сохраняются полномочия только в отношении принятия решения о заключении соглашений об условиях предоставления денежных средств третьим лицом или третьими лицами для исполнения обязательств должника и решения о заключении мирового соглашения от имени должника, если мировое соглашение является для должника крупной сделкой по требованиям Федерального закона «Об акционерных обществах», предметом которого является имущество стоимостью более 50 процентов балансовой стоимости активов должника на последнюю отчетную дату.
- ▶ В отличие от конкурсного производства на этапе внешнего управления объем полномочий ОСА более широкий, в частности, ОСА имеет возможность принимать решения, связанные с восстановлением платежеспособности должника.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

| | ОСА | Совет директоров | ИО | РК | АУД | СК | РЕГ |
|-----|-----|------------------|----|----|-----|----|-----|
| НАБ | | | | | | | |
| ФО | | | | | | | |
| ВУ | | | | | | | |
| КП | | | | | | | |
| МС | | | | | | | |

- ▶ Совет директоров (наблюдательный совет) общества осуществляет общее руководство деятельностью общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров. В процедурах наблюдения и финансового оздоровления Совет директоров действует с ограничениями. (см. слайды 3,4)
- ▶ В процедуре внешнего управления сохраняются следующие полномочия:
 - Принятия решений о заключении мирового соглашения от имени должника, если мировое соглашение является для должника крупной сделкой, предметом которой является имущество стоимостью от 25% до 50% балансовой стоимости активов должника на последнюю отчетную дату;
 - Заключение соглашения между третьим лицом (лицами) и органами управления должника, уполномоченными принимать решение о заключении крупных сделок, об условии предоставления денежных средств для исполнения обязательств должника (при стоимости имущества, являющегося предметом сделки, не более 50% балансовой стоимости активов должника);
 - Необходимые для размещения дополнительных обыкновенных акций должника решения, кроме вопросов, относящихся к исключительной компетенции ОСА с учетом ограничений, установленных законодательством о банкротстве;
 - Если соответствующие полномочия предусмотрены уставом, совет директоров принимает решения:
 - Об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций;
 - Об обращении с ходатайством к собранию кредиторов, о включении в план внешнего управления возможности дополнительной эмиссии акций.
- ▶ Члены СД избираются общим собранием акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров, в связи с чем на более поздних этапах процедур банкротства данный орган управления может оказаться неизбранным. В таком случае решения вопросов его компетенции переходят в компетенцию общего собрания акционеров.
- ▶ В процедуре конкурсного производства полномочия совета директоров прекращаются.

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ

| | ОСА | СД | Исполнительные органы | РК | АУД | СК | РЕГ |
|-----|-----|----|-----------------------|----|-----|----|-----|
| НАБ | | | | | | | |
| ФО | | | | | | | |
| ВУ | | | | | | | |
| КП | | | | | | | |
| МС | | | | | | | |

- ▶ К числу исполнительных органов общества относятся единоличный исполнительный орган (директор, генеральный директор) и коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция). Кроме того, полномочия по решению общего собрания акционеров полномочия ЕИО могут быть переданы по договору коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему). Также уставом может быть предусмотрено предоставление полномочий ЕИО нескольким лицам, действующим совместно, или образование нескольких единоличных исполнительных органов, действующих независимо друг от друга.
- ▶ К компетенции исполнительного органа общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции ОСА и СД.
- ▶ На этапах наблюдения и финансового оздоровления исполнительные органы продолжают выполнять свои полномочия с учетом ряда ограничений, связанных с организацией принятия решений ОСА и СД и дальнейшим исполнением таких решений. При этом определением арбитражного суда руководитель должника (ЕИО) может быть отстранен от должности и назначен новый.
- ▶ На этапах внешнего управления и конкурсного производства исполнительные органы прекращают осуществление своих полномочий до принятия судом решения о прекращении процедуры банкротства либо перехода от внешнего управления на этап финансового оздоровления.

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ И АУДИТОР

| | ОСА | СД | ИО | Ревизионная комиссия | Аудитор | СК | РЕГ |
|-----|-----|----|----|----------------------|---------|----|-----|
| НАБ | | | | | | | |
| ФО | | | | | | | |
| ВУ | | | | | | | |
| КП | | | | | | | |
| МС | | | | | | | |

- ▶ Ревизионная комиссия осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества, но может в отдельных случаях не создаваться. Также допускается наличие ревизора (как единоличного органа контроля) в непубличных обществах, созданных до 19.07.2018г.
- ▶ Аудитор (гражданин или аудиторская организация) общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности общества в соответствии с правовыми актами на основании заключаемого с ним договора. Проведение ежегодной аудиторской проверки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности является обязательным для всех акционерных обществ в силу требований Гражданского кодекса РФ (пункт 5 статьи 67.1), Федерального закона «Об аудиторской деятельности» (статья 5).
- ▶ Деятельность ревизионной комиссии (ревизора) и аудитора законодательством о несостоятельности (банкротстве) формально не ограничена, однако, следует учитывать, что их полномочия, наряду с полномочиями совета директоров, действуют в течение срока, ограниченного датой проведения следующего годового общего собрания акционеров, которое на поздних этапах процедур банкротства может не состояться.

СЧЕТНАЯ КОМИССИЯ И РЕГИСТРАТОР

| | ОСА | СД | ИО | РК | АУД | Счетная комиссия | Регистратор |
|-----|-----|----|----|----|-----|------------------|-------------|
| НАБ | | | | | | | |
| ФО | | | | | | | |
| ВУ | | | | | | | |
| КП | | | | | | | |
| МС | | | | | | | |

- ▶ Счетная комиссия осуществляет полномочия по проведению общего собрания акционеров общества, за исключением, полномочий, связанных с подтверждением принятия ОСА решений и состава участников общества, присутствовавших при их принятии.
- ▶ Счетная комиссия избирается общим собранием акционеров на срок, определенный уставом общества или решением ОСА, при этом, если срок полномочий счетной комиссии истек либо количество ее членов стало менее 3, а также в случае явки для исполнения своих обязанностей менее 3 членов, для осуществления функций счетной комиссии привлекается регистратор.
- ▶ Регистратор - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг (акционеров) общества на основании заключенного договора. В случае привлечения регистратора для осуществления функций счетной комиссии на общем собрании акционеров общества, регистратор, помимо прочего, подтверждает принятие ОСА соответствующих решений и состав участников общества, присутствовавших при их принятии.
- ▶ Деятельность счетной комиссии и регистратора законодательством о несостоятельности (банкротстве) формально не ограничена. Более того, на всех этапах процедур банкротства обществу необходимы гражданско-правовые отношения с регистратором для осуществления нормального функционирования общества, осуществления процедур восстановления его платежеспособности, в том числе, связанных со внесением записей в систему ведения реестра акционеров, таких как: замещение активов должника и увеличение его уставного капитала.