

Субординация требований банка в делах о банкротстве

Челнокова Вероника Сергеевна,
руководитель судебно-арбитражной практики

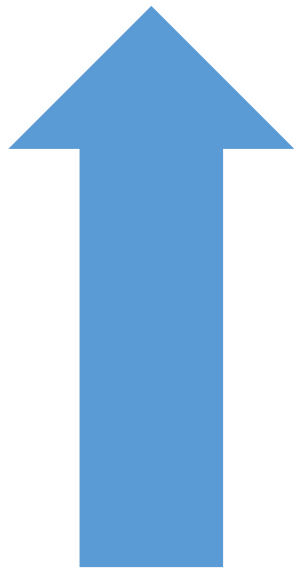
“ влияние аффилированных кредиторов на процедуру несостоятельности в интересах контролирующих должника лиц – самая большая проблема банкротства в России ”

Право суда
переквалифицировать
заемные отношения в
отношения по поводу
увеличения уставного
капитала

2017 г. - Дело
«Юркова»

Фактически запрет на
включение любых требований
аффилированных с
должником лиц

(89,47% отказов)



Новые стратегии урегулирования задолженности:

- Докапитализация
- Реструктуризация
- Операционный контроль

«Наличие у кредитора, предоставившего должнику финансирование, права контролировать деятельность последнего для обеспечения возврата этого предоставления не является основанием для понижения очередности удовлетворения требования такого кредитора, не преследующего цель участия в распределении прибыли должника»

Старые методы:

- Залог долей/акций
- Корпоративный договор
- Участие в управлении
- Операционный контроль





Постановление Арбитражного суда Московского округа от 10.07.2023 №Ф05-28836/2022 по делу N А40-269552/2021

- Включение требований АО КБ «Интерпромбанк» в реестр требований кредиторов ООО «Омега Групп»
- Судом установлено, что банк предоставлял финансирование обществу в период имущественного кризиса. В момент получения денежных средств от банка общество находилось в неудовлетворительном финансовом положении, о котором банку было доподлинно известно в силу вхождения в одну группу компаний.

Кредитные денежные средства израсходованы на обеспечение хозяйственной деятельности группы компаний.

- **Субординировано**



Постановление Арбитражного суда Волго-Вятского округа от 27.12.2022 №Ф01-7306/2022 по делу №А82-3368/2021

- Включение требований «Конфидэнс Банк» в реестр требований кредиторов ООО«Медздрав»
- Кредитор (банк) и должник являются аффилированными лицами и входят в одну группу лиц и что банк передал должнику денежные средства по кредитному договору в условиях имущественного кризиса под влиянием конечного бенефициара в целях недопущения прекращения осуществления должником основной деятельности и что эта передача носила характер компенсационного финансирования.
- **Субординировано**



Постановление Арбитражного суда Уральского округа от 03.06.2020 N Ф09-6136/18 по делу N А76-5451/2017

- Включение требований «Россельхозбанк» в реестр требований кредиторов ООО«Утиные истории»
- Возможность при наличии тому соответствующих оснований, которые в данной конкретной ситуации судами мотивированы, отклонить предложенную кандидатуру конкурсного управляющего либо саморегулируемую организацию и определить данную кандидатуру из числа членов саморегулируемой организации арбитражных управляющих, определенной путем случайной выборки
- **Отказано в утверждении КУ**



Постановление Арбитражного суда Волго-Вятского округа от 09.08.2021 N Ф01-2885/2021 по делу N А11-10011/2018

- Включение требований «ООО "СФК" - ББР Банк» в реестр требований кредиторов ООО«Раско»
- Приобретение кредитной организацией права залога в уставном капитале должника в рамках обеспечения обязательств последнего по договорам об открытии невозобновляемой кредитной линии само по себе не свидетельствует о ее заинтересованности и не влечет наличия у кредитора безусловной возможности осуществления прав участников должника.

Начало осуществления прав должника предпринято кредитором только после возбуждения дела о банкротстве должника

- **Требование включено в РТК**



Определение Верховного Суда РФ от 30.09.2021 N 307-ЭС21-7195(2,3) по делу N А56-94223/2020

- Включение требований «Банка Траст» в реестр требований кредиторов ООО«ПК Севкабель»
- Кредит предоставлен обществу "Росскат" в период стабильного финансового состояния заемщика, что не может быть квалифицировано как компенсационное финансирование

Признаки аффилированности Банка Траст возникли по отношению к группе компаний Росскат после завершения реорганизации и присоединения Автовазбанка - 07.03.2019, то есть после выдачи кредита.

- **Требование включено в РТК, утвержден арбитражный управляющий, предложенный Банком**

Рекомендации

- воздерживаться от участия в распределении прибыли должника, например, при приобретении долей заемщика в его устав (или корпоративный договор) должно быть внесено положение, что банк не участвует в распределении прибыли заемщика
- воздерживаться от принятия решений и совершения действий, которые выходят за пределы интересов кредитора, например блокировать решения заемщика о заключении кредитов с иными банками.
- при установлении показателей деятельности заемщика, так называемых конвенантов, такие показатели не должны быть препятствием для привлечения финансирования (коэффициенты ликвидности и обеспеченности);
- не вмешиваться в хозяйственную деятельность заемщика путем навязывания контрагентов, изменения условий ведения бизнеса, в том числе ценовой/торговой политики заемщика;
- корпоративный контроль переходит только после появления признаков неплатежеспособности.



Благодарю за внимание!

Контакты:

info@aclaw.ru

+7(495) 025-00-07

