

Прелюдия: как скажутся санкции на привычных механизмах банкротства?

21 июня 2023 г.



Спикер:
Дарья Манякина



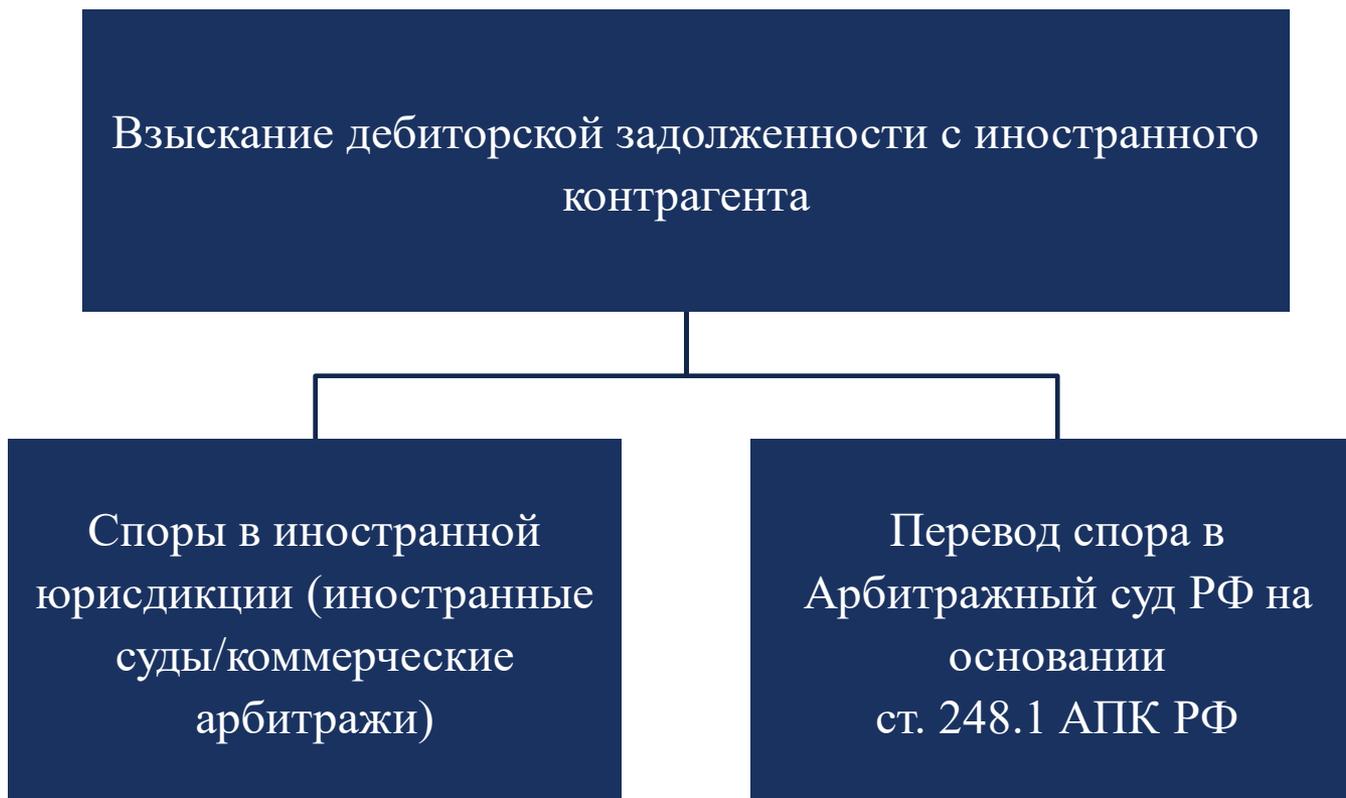
1. Какие проблемы возникли с пополнением конкурсной массы за счет дебиторской задолженности контрагентов из западных стран, которые перестали исполнять обязательства из-за санкций?
2. Могут ли квалифицироваться сделки с лицами из недружественных стран, как совершенные с целью причинения вреда должнику?
3. Как скажутся санкции на возможность привлечения лиц к субсидиарной ответственности, бизнес которых был тесно связан с западными странами?

Обзор финансовой стабильности за IV квартал 2022 – I квартал 2023 года (по данным Центрального Банка РФ):

- около 200 сделок по продаже российских дочерних компаний совершено с марта 2022 г. по март 2023 г.;
- 20% из них – крупные (свыше 100 млн долл. США);
- 5 сделок предполагали выплаты нерезидентам на сумму свыше 400 млн долл. США.

Во-первых, значительная часть таких сделок предполагает сохранение необходимых лицензий на производство и патентов, прав на товарные знаки, компаниям продолжают поставляться сырье, материалы и комплектующие, оказывается техническая и материальная поддержка.

Во-вторых, заметная часть приобретаемых российских компаний характеризуется бизнес-моделью, которая незначительно зависит от зарубежного сырья, оборудования и комплектующих, – например, активы в сфере коммерческой недвижимости.



Критерий сравнения	Международный арбитраж	Арбитражный суд РФ
Исполнение судебного акта	Большинство стран мира (Конвенция 1958г.)	Страны СНГ, БРИКС, иные потенциально дружественные страны
Значимость реального или ложного следования санкциям	Значимо	Незначимо
Обеспечение иска и арест активов	Перспективы выше среднего за пределами РФ и низкие – на территории РФ	Перспективы высокие на территории РФ, но за ее пределами процесс осложнен даже в дружественных странах

Проблемы исполнения судебных актов о взыскании
задолженности с иностранного контрагента

Потенциальное отсутствие
имущества у иностранного
контрагента в России

Фактическая
невозможность исполнения
судебного акта

Из-за наличия подсанкционных
конкурсных кредиторов в
РТК контрагент может не платить
денежные средства
по решению суда

Рассматривая проблему взыскания дебиторской задолженности, стоит обратить внимание и на противоположную ситуацию – как суды относятся к кредиторам из недружественных стран в РТК?

Определение арбитражного суда г. Москвы от 26 апреля 2023 г. по делу № А40-89740/17-18-129«Б» о банкротстве АО «Торговая сеть «Аптечка»:

- компания-кредитор вела свою деятельность на территории США;
- суд сделал вывод, что нахождение такого кредитора в реестре требований – злоупотребление правом;
- суд учел довод конкурсного управляющего о невозможности проведения расчетов с кредиторами:

«Принимая во внимание действующие на территории Российской Федерации ограничения в отношении сделок (операций), совершаемых с нерезидентами из недружественных государств, конкурсный управляющий лишен возможности произвести расчеты с конкурсными кредиторами, <... >суд приходит к выводу об удовлетворении заявления конкурсного управляющего должника об исключении требования кредитора Revionics, Inc. <...> из реестра требований кредиторов АО "Торговая сеть "Аптечка".»

Возможные варианты расторжения договора с
иностранным контрагентом из-за санкций

Добровольное расторжение
договора

Вынужденное расторжение
договора

Высокий риск

привлечения руководителя
должника к субсидиарной
ответственности

Риск привлечения

руководителя должника к
субсидиарной
ответственности **ниже**

Негативная модель	Позитивная модель
<p>Действия, направленные на добровольное умышленное прекращение деятельности в связи с санкциями или указаниями холдинга:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Самостоятельное расторжение контрактов со ссылкой на санкционный режим. 2. Пресс-релизы на сайте дочерней компании в РФ и материнской иностранной компании об уходе из бизнеса в РФ из-за санкций. 3. Ссылки на указания штаб-квартиры или иностранной материнской компании об уходе с рынка РФ. 	<p>Попытка (пусть и неудачная) обеспечить продолжение деятельности вопреки санкциям:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Переписка и судебные разбирательства с иностранными контрагентами для понуждения к исполнению контрактов. 2. Поиск альтернативных поставщиков товаров, работ и услуг на рынке РФ. 3. Реализация плана выхода из кризиса. 4. Сохранение рабочих мест. 5. Получение лицензий или разрешений на деятельность в РФ (?) 6. Инициация отмены персональных санкций (?)

Контакты

Дарья Манякина
Юрист



☎ +7 905 733 4975

✉ d.manyakina@kkplaw.ru

