



НОВЫЙ РЕГИСТРАТОР

В РАМКАХ ПРОЕКТА «КОРПОРАТИВНАЯ СРЕДА»

- Увеличение уставного капитала в процедуре банкротства, как способ прекращения процедуры банкротства



«28» марта 2018 г.

Материалы представляет

Грунковская Инна Александровна

Директор Сочинского филиала АО «Новый регистратор»

Принимают участие в обсуждении

Усватов Иван Сергеевич

*Руководитель отдела корпоративного и юридического сопровождения
Нижегородского филиала АО «Новый регистратор»*

Коробкова Эльвира Николаевна

Юрист АО «Новый регистратор»

Богатырев Александр Дмитриевич

*Заместитель директора АО «Новый регистратор»
Модератор семинара*

Трошкина Наталья Константиновна

*Руководитель службы корпоративных секретарей
АО «Новый регистратор»*

Увеличение уставного капитала как экономическая мера по восстановлению платежеспособности должника

Необходимость в восстановлении платёжеспособности должника может возникать в различных ситуациях, связанных с банкротством юридических лиц.

Согласно закону, данная процедура может быть реализована лишь при соблюдении определённых норм, условий и правил, а также различными путями – в зависимости от результатов анализа финансового состояния и прогнозирования вероятности банкротства юридического лица.

Увеличение уставного капитала в ходе реализации процедур, применяемых в деле о банкротстве, рассматривается как один из важных способов восстановления платежеспособности должника - юридического лица и его финансового оздоровления.

Возможность увеличения уставного капитала должником установлена:

- пунктом 5 статьи 64 Федерального закона от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее – Закон о банкротстве), согласно которой должник вправе осуществить увеличение уставного капитала путем размещения по закрытой подписке дополнительных обыкновенных акций за счет дополнительных вкладов своих учредителей (участников) и третьих лиц в порядке, установленном федеральными законами и учредительными документами должника. В этом случае государственная регистрация отчета об итогах выпуска дополнительных обыкновенных акций и изменений учредительных документов должника должна быть осуществлена до даты судебного заседания по рассмотрению дела о банкротстве. Тем самым на законодательном уровне закреплена возможность эффективно восстановить платежеспособность должника с помощью легальной оздоровительной процедуры с соблюдением перечисленных в данном пункте условий;

- статьей 109 Закон о банкротстве, в соответствии с которой планом внешнего управления, который утверждается кредиторами в качестве меры по восстановлению платежеспособности должника, может быть в том числе предусмотрено увеличение уставного капитала должника за счет взносов участников и третьих лиц. Детали применения такой меры регулируются статьей 114 Закона о банкротстве.

Размещение обыкновенных дополнительных акций должника

Применительно к должнику – акционерному обществу увеличение уставного капитала как мера по восстановлению его платежеспособности может производиться исключительно за счет размещения дополнительных обыкновенных акций должника.

Увеличение уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций может быть включено в план внешнего управления исключительно по ходатайству органа управления должника.

Обращению названного органа с ходатайством к внешнему управляющему предшествует принятие этим органом решений:

1.

- о внесении изменений и дополнений в устав акционерного общества в части увеличения уставного капитала;

2.

- об определении количества и номинальной стоимости объявленных акций;

3.

- об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных обыкновенных акций;

4.

- об обращении с ходатайством к собранию кредиторов о включении в план внешнего управления возможности дополнительной эмиссии акций.

Размещение обыкновенных дополнительных акций должника (Продолжение)

Необходимые для этого полномочия предоставляются органам управления должника в период внешнего управления согласно пункту 2 статьи 94 Закона о банкротстве.

Обращение с указанным ходатайством возможно в любое время, как до, так и после утверждения плана внешнего управления.

В соответствии с пунктом 3 статьи 39 Федерального закона об акционерных обществах размещение акций посредством закрытой подписки осуществляется только по решению общего собрания акционеров об увеличении уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций, принятому большинством в три четверти голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров, если необходимость большего числа голосов для принятия этого решения не предусмотрена уставом общества.

Таким образом, правила пункта 2 статьи 94 Закона о банкротстве в сочетании с нормами Закона об акционерных обществах дают возможность органу управления должника – акционерного общества и в период действия процедуры внешнего управления решать вопросы, связанные с размещением дополнительных акций. Но окончательно вопрос о проведении эмиссии решается собранием кредиторов. Поэтому к собранию кредиторов должны быть тщательно проработаны все условия размещения дополнительных акций и эти условия должны быть закреплены в решении органа управления должника.

В случае получения ходатайства органа управления должника о включении в план внешнего управления увеличения уставного капитала должника - акционерного общества путем размещения дополнительных обыкновенных акций должника внешний управляющий обязан провести собрание кредиторов для рассмотрения ходатайства органа управления должника о включении в план внешнего управления решения о проведении эмиссии дополнительных обыкновенных акций должника.

При этом перед проведением собрания кредиторов по вопросу утверждения плана внешнего управления, внешний управляющий должен оценить правомерность проведения общего собрания акционеров, с тем чтобы минимизировать риски срыва его выполнения.

Требования к условиям выпуска и размещения дополнительных акций должника

При размещении дополнительных акций в процедурах банкротства действует ряд особенностей, устанавливаемых пунктами 2-5 статьи 114 Закона о банкротстве. К данным особенностям следует отнести следующее:

Размещению подлежат только обыкновенные акции

- При этом, правилом части 1 пункта 3 статьи 28 Федерального закона об акционерных обществах предусматривается, что «дополнительные акции могут быть размещены обществом только в пределах количества объявленных акций, установленного уставом общества»; в силу части 2 пункта 1 статьи 27 того же закона при отсутствии в уставе общества положений об объявленных акциях «общество не вправе размещать дополнительные акции». Следовательно, эмиссия дополнительных акций организации-должника в период внешнего управления может быть осуществлена в пределах количества указанного в уставе организации-должника количества объявленных акций.
- Если же оказывается, что в уставе общества-должника не указаны объявленные акции, тогда решением общего собрания акционеров должника в устав общества вносятся изменения с указанием количества объявленных акций, необходимых для аккумуляции денежной суммы, требуемой для погашения задолженности должника. Одновременно общее собрание акционеров может принять решение об эмиссии дополнительных акций в пределах количества объявленных акций.

Оплата приобретаемых акций может производиться только денежными средствами, что исключает действие пункта 2 статьи 34 Федерального закона об акционерных обществах в той части, в которой он допускает оплату акций в иной форме;

Акции размещаются только по закрытой подписке. Это требование, соответственно, ограничивает применение статьи 39 Федерального закона об акционерных обществах;

Акционерам должника предоставляется преимущественное право приобретения размещаемых акций;

Срок, предоставляемый акционерам должника для осуществления преимущественного права на приобретение дополнительных обыкновенных акций должника, не может быть более чем 45 (сорок пять) дней с даты начала размещения указанных акций. Этот срок не может быть увеличен;

Срок размещения не может превышать 3 (трех) месяцев. Трехмесячный срок размещения дополнительных акций подлежит исчислению с момента государственной регистрации дополнительного выпуска акций. Таким образом, положение о размещении акций в течение не более года (пункт 23.2 Стандартов эмиссии ценных бумаг) не применяется;

Государственная регистрация отчета об итогах размещения дополнительных обыкновенных акций должника должна быть осуществлена не позднее чем за 1 (один) месяц до даты окончания внешнего управления.

В случае, если по тем или иным причинам выдержать указанные сроки не удастся, внешний управляющий вправе ходатайствовать перед кредиторами и судом о продлении срока внешнего управления в порядке, предусмотренном статьей 108 Закона о банкротстве.

Государственная регистрация дополнительного выпуска акций должника

Для государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных акций, размещаемых путем закрытой подписки на стадии внешнего управления акционерного общества - должника в целях восстановления его платежеспособности, в регистрирующий орган должны быть обязательно представлены:

копия плана внешнего управления, предусматривающего дополнительный выпуск обыкновенных акций;

копия протокола собрания кредиторов акционерного общества - должника, на котором было принято решение об утверждении плана внешнего управления, предусматривающего дополнительный выпуск обыкновенных акций должника;

копия решения арбитражного суда о введении внешнего управления акционерного общества - должника.

Непредставление указанных документов будет означать невозможность государственной регистрации выпуска.

Не может быть осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска обыкновенных акций, осуществляемого на стадии внешнего управления в целях восстановления платежеспособности должника, в случае, если срок между окончанием срока размещения, предусмотренного решением о дополнительном выпуске обыкновенных акций, и датой окончания внешнего управления составляет менее 45 дней.

Не может быть осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций, размещенных в целях восстановления платежеспособности должника, если до даты окончания внешнего управления осталось менее 1 (одного) месяца.

Последствия признания дополнительного выпуска акций должника несостоявшимся или недействительным

Признание выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным регламентировано нормами статьи 26 Федерального закона о рынке ценных бумаг.

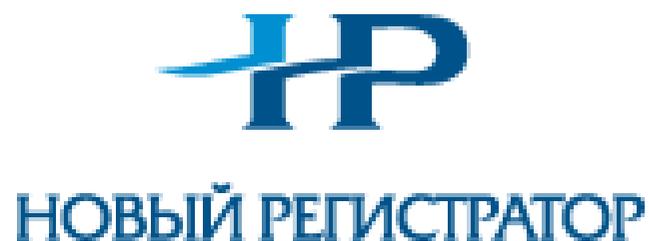
Признание выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным влечет за собой аннулирование его государственной регистрации, изъятие из обращения эмиссионных ценных бумаг данного выпуска (дополнительного выпуска) и возвращение владельцам таких эмиссионных ценных бумаг денежных средств или иного имущества, полученных эмитентом в счет их оплаты.

Порядок изъятия из обращения эмиссионных ценных бумаг и возвращения владельцам таких эмиссионных ценных бумаг денежных средств или иного имущества устанавливается нормативным актом Банка России.

На случай признания выпуска дополнительных обыкновенных акций должника несостоявшимся или недействительным пункт 5 статьи 114 Закона о банкротстве предусматривает возврат средств лицам, которые приобрели дополнительные обыкновенные акции должника.

Возврат денежных средств производится без соблюдения очередности удовлетворения требований кредиторов. Это правило служит гарантией интересов лиц, вкладывающих свои средства в уставный капитал акционерного общества, относительно которого возбуждено дело о банкротстве и осуществляется процедура внешнего управления.

БЛАГОДАРИМ ЗА ВНИМАНИЕ



Сайт : www.newreg.ru

E-mail : ustav@newreg.ru

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

Телефон: +7 (495) 980 1100

Контактные лица:

Грунковская Инна Александровна (доб.3019)

Усватов Иван Сергеевич (доб.3007)

Филиалы АО «Новый регистратор»:



Филиалы АО «Новый регистратор»:

Головной офис

Адрес : г. Москва, ул. Буженинова д. 30 стр. 1
Телефон: +7 (495) 980-1100 (многоканальный)
E-mail: newreg@newreg.ru

Амурский филиал

Адрес: г. Благовещенск, пер. Св.Иннокентия, д. 1
Телефон: +7 (4162) 53-14-14
E-mail: amur@newreg.ru

Башкирский филиал

Адрес: г. Уфа, ул. Заки Валиди, д. 42, офис 421
Телефон: +7 (347) 250-08-59; +7 (347) 274-04-47
E-mail: ufa@newreg.ru

Волгоградский филиал

Адрес: г. Волгоград, ул. Невская, д. 13А
Телефон: +7 (8442) 375-240
E-mail: volgograd@newreg.ru

Воронежский филиал

Адрес: г. Воронеж, пр. Труда, д. 39
Телефон: +7 (473) 271-0876; +7 (473) 246-7372
E-mail: voronezh@newreg.ru

Дальневосточный филиал

Адрес: г. Владивосток, ул. Алеутская, д. 28, оф. 404
Телефон: +7 (4232) 43-32-18
E-mail: vlad@newreg.ru

Кемеровский филиал

Адрес: г. Кемерово, проспект Советский, д. 2/14
Телефон: +7 (3842) 39-61-79
E-mail: kemerovo@newreg.ru

Краснодарский филиал

Адрес: г. Краснодар, ул. Одесская, д. 48, Литер В, офис 202А
Телефон: +7 (861) 251-7439; +7 (861) 253-6460
E-mail: krasnodar@newreg.ru

Филиалы АО «Новый регистратор»:

Курский филиал

Адрес: г. Курск, ул. К. Маркса, д.59а, офис 48
Телефон: +7 (4712) 51-27-30; +7 (4712) 53-17-34
E-mail: kursk@newreg.ru

Мурманский филиал

Адрес: г. Мурманск, ул. Володарского, д. 6, офис 108
Телефон: +7 (8152) 994-064
E-mail: mp@newreg.ru

Нижегородский филиал

Адрес: г. Нижний Новгород, ул. Варварская, д. 6 А
Телефон: +7 (831) 215-22-41 (для акционеров);
+7 (831) 215-22-42 (для эмитентов)
E-mail: nnov@newreg.ru
Сайт: nn.newreg.ru

Новосибирский филиал

Адрес: г. Новосибирск, Комсомольский проспект,
д. 13/1, офис 404
Телефон: +7 (383) 335-73-39
E-mail: novosib@newreg.ru

Омский филиал

Адрес: г. Омск, ул. Тарская, д. 13а, офис 712
Телефон: +7 (3812) 948-035
E-mail: omsk@newreg.ru

Пензенский филиал

Адрес: г. Пенза, ул. Московская, д. 64, офис 32
Телефон: +7 (8412) 520-185
E-mail: penza@newreg.ru

Приуральский филиал

Адрес: г. Салехард, ул. Матросова, 36 «а»
Телефон: +7 (34922) 35-237
E-mail: uralp@newreg.ru

Филиалы АО «Новый регистратор»:

Ростовский филиал

Адрес: г. Ростов-на-Дону, проспект М.Нагибина, д. 14А
Телефон: +7 (863) 243-0777; +7 (863) 243-0755
E-mail: rostov—don@newreg.ru

Рязанский филиал

Адрес: г. Рязань, ул. Свободы, 43
Телефон: +7 (4912) 44-3705; +7 (4912) 25-9350
E-mail: ryaz@newreg.ru

Самарский филиал

Адрес: г. Самара, проспект Ленина, д. 3
Телефон: +7 (846) 336-1760
E-mail: samara@newreg.ru
Сайт: samara.newreg.ru

Санкт-Петербургский филиал

Адрес: г. Санкт-Петербург, ул. Бабушкина, 123
Телефон: +7 (812) 3674412; +7 (812) 3627377 (для акционеров); +7 (812) 3674274
E-mail: spb@newreg.ru

Северо-Западный филиал

Адрес: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Монетная, д. 16
Телефон: +7 (812) 336-5106
E-mail: spr@newreg.ru

Северо-Осетинский филиал

Адрес: г. Владикавказ, ул. Станиславского 5, офис 809
Телефон: +7 (8672) 53-85-90
E-mail: alania@newreg.ru

Сочинский филиал

Адрес: г. Сочи, Центральный район, ул. Виноградная, д.2/3, офис №4211 (вход с улицы Красноармейская)
Телефон: +7 (862) 2710-211
E-mail: sochi@newreg.ru

Филиалы АО «Новый регистратор»:

Тамбовский филиал

Адрес: г. Тамбов, ул. Кронштадтская, д. 14

Телефон: +7 (475) 271-5086

E-mail: tambov@newreg.ru

Тульский филиал

Адрес: г. Тула, ул. Пржевальского, д. 2

Телефон: +7 (4872) 45-60-56

E-mail: tula@newreg.ru

Тюменский филиал

Адрес: г. Тюмень, ул. Республики, д. 211-а

Телефон: +7 (3452) 27-36-82; +7 (3452) 27-35-48

E-mail: tyumen@newreg.ru

Центральный филиал

Адрес: г. Москва, Большой Гнездниковский переулок,
д. 7, 4 этаж

Телефон: +7 (495) 760-30-05 (многоканальный)

E-mail: cf@newreg.ru

Сайт: cf.newreg.ru

Чебоксарский филиал

Адрес: г. Чебоксары, ул. Хевешская, д. 31 «А»

Телефон: +7 (8352) 63-99-30; +7 (8352) 66-46-72

E-mail: cheb@newreg.ru

Сайт: cheb.newreg.ru

Чувашский филиал

Адрес: г. Чебоксары, ул. Константина Иванова, д. 79/16,
офис 69

Телефон: +7 (8352) 583-938

E-mail: cheboksary@newreg.ru

Якутский филиал

Адрес: г. Якутск, ул. Кирова, д. 12

Телефон: +7 (4112) 21-95-21

E-mail: yakutsk@newreg.ru