

RUSSIAN DESK

Разъяснения о корпоративном финансировании в преддверии банкротства

29 января 2020 г. Верховный Суд принял Обзор судебной практики по спорам в сфере корпоративного финансирования. В Обзоре изложены последствия для участников юридических лиц, а также для иных контролирующих и аффилированных лиц, предоставивших своему обществу финансирование в период кризиса. Такое финансирование может иметь место не только в форме договора займа, но и при использовании иных договорных конструкций (аренда, подряд, купля-продажа).

В Обзоре суд приводит значительное количество разъяснений, которые будут полезны в договорной и судебной работе. Рекомендуем ознакомиться руководителям компаний и сотрудникам юридических департаментов, прежде всего, со следующими темами:

- Банкротство юридических лиц;
- Финансирование в ситуации имущественного кризиса;
- Субординация требований при банкротстве;
- Контролирующие (аффилированные) лица.

Центральное значение в Обзоре уделено учету требований лиц, которые являются контролируемыми для должника или аффилированы с ним. Сформулированный подход заключается в следующем. Финансирование должника контролирующим (аффилированным) лицом в период финансового кризиса влечет в будущем удовлетворение таких требований (о возврате денежных средств) только после удовлетворения требований конкурсных кредиторов и кредиторов по текущим требованиям. Контролирующее (аффилированное) лицо должно нести повышенный риск, вызванный возможным банкротством должника. Требования, связанные с корпоративным финансированием должника, подлежат удовлетворению только после полного удовлетворения всех требований остальных кредиторов.

Приведем несколько примеров:

- Предоставление займа контролирующим (аффилированным) лицом в ситуации кризиса представляет собой вид корпоративного финансирования. Возникшие в результате требования не подлежат включению в третью очередь реестра требований кредиторов должника.
- Погашение участником или контролирующим лицом требования третьего лица в отношении общества приравнивается к корпоративному финансированию в виде освобождения от обязательства. В этом случае контролирующее (аффилированное) лицо не может включить регрессное требование в третью очередь реестра требований кредиторов должника.
- Статус требования в качестве корпоративного финансирования не подлежит перекалфикации в случае переуступки данного требования третьему, формально независимому лицу. Такое требование третьего лица также подлежит удовлетворению после требований остальных кредиторов должника.

Также Верховный Суд дал разъяснения по вопросам распределения бремени доказывания и некоторым иным вопросам, связанным с проверкой требований лиц, контролирующих должника. Мы будем рады ответить на интересующие Вас вопросы по этой теме.

**Фальк Тишендорф**

Адвокат | Партнер
Глава Московского офиса
БАЙТЕН БУРКХАРДТ Москва
E-mail: Falk.Tischendorf@bblaw.com

**Наталья Богданова**

Юрист | LL.M. | К.Ю.Н.
БАЙТЕН БУРКХАРДТ Москва
E-mail: Natalia.Bogdanova@bblaw.com

**Александр Безбородов**

Адвокат | LL.M. | Партнер
БАЙТЕН БУРКХАРДТ Москва
E-mail: Alexander.Bezborodov@bblaw.com

Выходные данные**BEITEN BURKHARDT**

Rechtsanwaltsgesellschaft mbH
(Издатель)
Ganghoferstraße 33 | D-80339 München
AG München HR B 155350/USt.-Idnr: DE811218811

Подробная информация (контакты):
<https://www.beiten-burkhardt.com/en/imprint>

РЕДАКЦИЯ

Александр Безбородов
Наталья Богданова

© БАЙТЕН БУРКХАРДТ Рехтсанвалтсгезельшафт мбХ.
Все права защищены, 2020.

ПРИМЕЧАНИЕ

Настоящая публикация не является юридической консультацией.
Если Вы больше не хотите получать информационные письма,
то Вы можете отказаться от рассылки, отправив письмо по адресу:
newsletter@bblaw.com (в теме письма просьба указать: "Отказ от
рассылки") или проинформировав об этом фирму БАЙТЕН БУРКХАРДТ
иным способом.

КОНТАКТЫ**МОСКВА**

Турчанинов пер. 6/2 | 119034 Москва
Фальк Тишендорф
Тел.: +7 495 2329635 | Факс: +7 495 2329633
Falk.Tischendorf@bblaw.com

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ

ул. Марата 47-49 | лит. А | офис 402 | 191002 Санкт-Петербург
Наталья Вильке
Тел.: +7 812 4496000 | Факс: +7 812 4496001
Natalia.Wilke@bblaw.com