

**ПРОЕКТЫ РЕШЕНИЙ
ВНЕОЧЕРЕДНОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ
Открытого акционерного общества
«САХАЛИНМОРНЕФТЕМОНТАЖ»**

Вопрос 1:

О проведении замещения активов должника в ходе внешнего управления на основании статьи 115 Федерального Закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» путем создания публичного акционерного общества с оплатой его уставного капитала имуществом организации-должника ОАО «Сахалинморнефтемонтаж», порядке и условиях осуществления данной процедуры.

Проект решения:

Провести замещение активов должника в ходе внешнего управления на основании статьи 115 Федерального Закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» путем создания публичного акционерного общества с оплатой его уставного капитала имуществом организации-должника ОАО «Сахалинморнефтемонтаж».

Информация по вопросу

В соответствии с подпунктами 2,3,4 пункта 2 статьи 14 Устава ОАО «Сахалинморнефтемонтаж», к компетенции Совета директоров Общества относится созыв внеочередного общего собрания акционеров Общества, утверждение повестки дня общего собрания акционеров, определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества в соответствии с положениями главы VII ФЗ «Об акционерных обществах» и связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров.

Определением Арбитражного суда Сахалинской области от 27.01.2015 по делу №А59-3003/2014 в отношении ОАО «Сахалинморнефтемонтаж» введена процедура внешнего управления. Внешним управляющим утвержден Сметанин Олег Александрович, являющийся членом Некоммерческого партнерства «Тихоокеанская саморегулируемая организация арбитражных управляющих».

В соответствии с п.2 статьи 94 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 29.12.2014) «О несостоятельности (банкротстве)» с даты введения процедуры внешнего управления органы управления должника в пределах компетенции, установленной федеральным законом, вправе принимать решения, в том числе о замещении активов должника.

В соответствии с планом внешнего управления собранием кредиторов ОАО «СМНМ» (место проведения: Сахалинская область, г. Оха, ул. Советская, д. 26., дата проведения: 19.03. 2015 г., время проведения — 12 часов 00 минут, протокол №1) было принято решение о проведении замещения активов должника в ходе внешнего управления на основании статьи 115 Федерального Закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» путем создания акционерного общества с оплатой его уставного капитала имуществом организации-должника ОАО «Сахалинморнефтемонтаж», порядке и условиях осуществления данной процедуры.

В соответствии с ч. 1 статьи 115 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 29.12.2014) «О несостоятельности (банкротстве)», замещение активов должника проводится путем создания на базе имущества должника одного открытого акционерного общества или нескольких открытых акционерных обществ. В случае создания одного открытого акционерного общества в его уставный капитал вносится имущество (в том числе имущественные права), входящее в состав предприятия и предназначенное для осуществления предпринимательской деятельности. Замещение активов является одной из предусмотренных Законом о банкротстве мер по восстановлению платежеспособности должника.

В соответствии с ч. 5 статьи 115 Закона о банкротстве акции созданных на базе имущества должника открытого акционерного общества или открытых акционерных обществ включаются в состав имущества должника и могут быть проданы на открытых торгах, если иное не установлено настоящей статьёй.

В соответствии с абз. 3 п. 1 ст. 97 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 22.10.2014) акционерное общество приобретает право публично размещать (путем открытой подписки) акции и ценные бумаги, конвертируемые в его акции, которые могут публично обращаться на условиях, установленных законами о ценных бумагах, со дня внесения в единый государственный реестр юридических лиц сведений о фирменном наименовании общества, содержащем указание на то, что такое общество является публичным.

Смысл замещения активов состоит в том, что имущество (активы) должника, являющееся необходимым и предназначенным для осуществления предпринимательской деятельности, передается вновь созданному юридическому лицу, в организационно-правовой форме публичного акционерного общества (ПАО), а выручка от реализации данного имущества идет на погашение долгов, оставшихся за учредителем-должником. Таким образом, имущество должника, по сути, заменяется другим видом имущества (замещаемые активы) – корпоративными правами в отношении нового акционерного общества. При этом кредиторы не становятся автоматически акционерами вновь создаваемого акционерного общества, его единственным акционером является должник.

Величина уставного капитала создаваемого публичного акционерного общества определяется решением собрания кредиторов или комитета кредиторов и устанавливается в размере, равном определенной в отчете об оценке рыночной стоимости имущества, вносимого в оплату уставного капитала создаваемого публичного акционерного общества. Оценка имущества должника проводится оценщиком, который должен соответствовать требованиям, установленным законодательством Российской Федерации об оценочной деятельности, и не может являться заинтересованным лицом в отношении арбитражного управляющего, должника и его кредиторов.

В результате процедуры замещения активов должника право собственности на имущество, внесенное в уставный капитал, переходит к новому юридическому лицу (ПАО). Вместо переданного имущества должник становится обладателем акций ПАО, которое учитывается в активе должника в составе статьи баланса «Долгосрочные вложения» и могут быть реализованы на торгах.

Эффективность данной меры восстановления платежеспособности должника оценивается на практике с помощью различных экономико-правовых показателей и зависит от специфики осуществляемых должником видов деятельности, особенностей его статуса и т.д. Вместе с тем, отдельные преимущества данной реабилитационной меры очевидны, в частности, у открытого акционерного общества или нескольких открытых акционерных обществ, созданных в процессе замещения активов, появляются более широкие экономические возможности, например, привлечения инвестиций, аккумуляции денежных средств, полученных в результате продажи акций по рыночной стоимости, и др. При замещении активов должника используется принцип наилучшего и наиболее эффективного использования активов, то есть существует возможность оптимизировать состав и структуру оборотных активов и вновь созданное предприятие не будет обременено неудовлетворительной структурой баланса. В результате реализации замещения активов должника появляется новый субъект отношений, свободный от долгов.

Таким образом, цена акций созданного ПАО для потенциальных инвесторов при прочих равных условиях выше, чем стоимость просто имущества. Также неоспоримым достоинством продажи акций ПАО является простота сделки и большая определенность предмета покупки. При покупке акций однозначно приобретается право распоряжения и управления имуществом, внесенным в уставный капитал.

В этой связи необходимо принять общим собранием акционеров решение о проведении замещения активов должника в ходе внешнего управления на основании статьи 115 Федерального Закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» путем создания публичного акционерного общества с оплатой его уставного капитала имуществом организации-должника ОАО «Сахалинморнефтемонт», порядке и условиях осуществления данной процедуры.