



**Проект Тасис “Эффективность процедур банкротства  
(Банкротство-II)”  
Tacis Project “Efficiency of Insolvency Proceedings  
(Insolvency Phase II)”**

## **НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТЬ В ШВЕЦИИ.**

**Вводный документ для участников  
учебно-ознакомительной поездки**

**Стокгольм, 28 октября – 2 ноября 2003 года**

## Содержание

Банкротство в Швеции.....	3
Setterwals – группа по вопросам несостоятельности и реорганизации.....	10
Что такое Ackordscentralen?.....	11

## **БАНКРОТСТВО В ШВЕЦИИ.**

### **Примечание.**

При подготовке данного документа были использованы следующие источники:

Leamy C, Elliott R, Taylor S, Morris A & Windsor J, The European Restructuring and Insolvency Guide 2002/2003 , White Page in association with Deutsche Bank, Linklaters and PricewaterhouseCoopers, London, 2002 – chapter on Sweden by Anden N, Wikholm W and Aberg S J-E © Advokatfriman Vinge / PricewaterhouseCoopers .

European Corporate Insolvency Law, Harry, Rajak & others, Chancery Wiley Law, London, 1994 - Chapter 14, Sweden

“The American & Swedish Bankruptcy Laws – a comparative study”, article in *Detta Ar ett Otypograferat o –korrektur (English summary)*

«Does Sweden have too many or too few bankruptcies compared to EU countries and the USA?», проект. Автор - Klas Butwill of the School of Economics and Commercial Law, Goteborg University, April 2003, документ получен: [www.Snee.org/m03albut.pdf](http://www.Snee.org/m03albut.pdf).

Автором этого документа является Аманда Робертсон, эксперт проекта. Автор приносит свою благодарность Хансу Йоахимссону (Hans Joachimsson) из Шведского Национального Налогового Комитета, который передал многие материалы, Роберту Рихтнеру (Robert Richtner) из Уполномоченного Органа по банкротству (Enforcement Agency) и его коллегам, которые изучили этот документ и предложили свои поправки. За оставшиеся недостатки полную ответственность несет автор.

## СОДЕРЖАНИЕ.

1. Введение.....	4
2. Общий обзор.....	4
3. Законодательство.....	5
4. Определение «банкротства» (признаки банкротства).....	5
5. Уполномоченный Орган (The Enforcement Agency (“KFM”)).....	5
6. Реорганизация предприятий.....	6
7. Банкротство (Конкурсное производство).....	6
8. Практикующие специалисты по несостоятельности.....	7
9. Контроль процедуры банкротства:.....	7
Суды.....	7
Контролирующий Орган (“TSM”).....	7
10. Кредиторы.....	8
Собрания и комитеты.....	8
Предъявление требований.....	8
Очередность удовлетворения требований.....	8

### **1. Введение.**

Этот документ был разработан с целью предоставления участникам учебно-ознакомительной поездки краткой информации о системе несостоятельности в Швеции. В нем не представлен полный анализ вопроса, но лишь некоторые важные аспекты и терминология.

### **2. Общий обзор.**

Шведское законодательство предусматривает две основные возможности для несостоятельных юридических лиц: банкротство и реорганизацию. Реорганизация по сравнению с банкротством применялась крайне редко, и это вызывало озабоченность. Предлагаемые объяснения содержали следующее: положения, касающиеся реорганизации, являются слишком «про-кредиторскими» и не позволяют должникам действовать гибко; очередность удовлетворения требований кредиторов является препятствием на пути реализации реорганизации. Именно в этих областях предполагается осуществить реформы.

Насколько известно автору, Швеция является единственной европейской страной, где есть орган, некоторые функции которого сходны с функциями российского Уполномоченного Органа. Это **Enforcement Agency**, роль и функции которого представлены ниже в разделе 5.

Исследование показало, что Швеция входит в группу стран (Швеция, Норвегия и Финляндия), где количество банкротств достаточно велико. Одним из возможных объяснений является то, что Швеция – это одна из стран, где компании, не имеющие достаточного количества активов для обеспечения стоимости ликвидации, имеют право начать процедуру банкротства. В этом случае Государство обязуется выплатить вознаграждение ликвидатору. Это одна из причин того, почему в Швеции есть Контролирующий Орган (Supervisory body), который контролирует проведение процедуры банкротства и, в частности, ее эффективность и оправданность соответствующих затрат.

### **3. Законодательство.**

Основные документы, регулирующие процедуру банкротства в Швеции:

- Закон о банкротстве (The Bankruptcy Act) 1987:682, касающийся банкротства юридических и физических лиц;
- Закон о реорганизации предприятий (The Business Reorganisation Act) 1996: 764;
- Закон о преимущественном праве (The Right of Priority Act) 1970: 979.

### **4. Определение «банкротства" (признаки банкротства).**

Предприятие считается несостоятельным, если оно не способно выплачивать свои обязательства в срок, и если эта неспособность не является временной. Если должник обращается в суд, объявляя о своем банкротстве, как правило, суд будет считать что так и есть на самом деле (фиктивное и умышленное банкротства в Швеции встречаются не часто). Если с таким ходатайством обращается должник, то он должен предоставить доказательства наличия своего права требования и несостоятельности должника.

### **5. Уполномоченный Орган (The Enforcement Agency ("KFM"))**

Уполномоченный Орган представляет собой независимый орган при Шведском Национальном Комитете по Налогам. Комитет по Налогам занимается административными вопросами, например, годовыми бюджетами, но не имеет права вмешиваться в то, каким образом KFM выполняет свои функции. Первейшей обязанностью KFM является подтверждение и сбор требований кредиторов. Это орган выполняет эти задачи от имени Государства (публичные дела) и от имени физических и юридических лиц частного сектора (частные дела).

KFM состоит из 10 региональных представительств, возглавляемых директорами. Общее количество сотрудников составляет 2.700 человек.

Функции KFM включают:

- оказание помощи кредиторам при заполнении документов по искам в отношении их прав требований
- выселение арендаторов или взыскание имущества
- поиск активов должника в целях выполнения обязательств или наложения ареста на его зарплату в целях получения платежного поручения
- взыскание по исполнительному листу, продажа арестованных активов и передача выручки от продажи кредиторам (после вычета из нее произведенных расходов)
- помощь физическим лицам в формулировании предложений по реструктуризации долга для передачи их кредиторам
- в публичных делах – ведение переговоров с должниками о перерыве в платежах или об их рассрочке (на основании этого возможно потребовать обеспечения)
- в публичных делах (и очень редко в частных делах) обращение в суд с ходатайством о признании должника банкротом
- в публичных делах – представление Государства при реорганизации компаний-должников.

## **6. Реорганизация предприятий.**

Процедура начинается с обращения в Округной суд с ходатайством о назначении управляющего (по-шведски "God Man"), который должен проанализировать состояние компании и провести переговоры с кредиторами в отношении возможности достижения компромисса с должником по финансовым вопросам. Кредитор может подать такое ходатайство при условии, что должник на это согласен. Однако обычно ходатайства готовятся должником. Заявитель должен доказать, что должник не способен выплачивать долги в срок, и что есть достаточные основания для предположения о возможности осуществления реорганизации.

В течение двух месяцев после назначения управляющего должник обязан обратиться с ходатайством в суд о заключении компромиссного соглашения. Существуют подробные требования, касающиеся документов, прилагаемых к ходатайству, включая заявление от управляющего, поддерживающего предложения должника и подтверждающего, что, по крайней мере, две пятых (по количеству и по размеру требований) кредиторов заявили, что они согласны поддержать предложения. Должник обязан заплатить суду 3.000 крон (примерно 330 евро) и предоставить обеспечение для покрытия всех судебных издержек.

Предложение утверждается (или нет) на собрании кредиторов, созываемом в течение трех-пяти недель после вынесения постановления суда. На собрании голосуют только те кредиторы, чьи права затрагиваются компромиссным соглашением. Если предложение предполагает разрешение вопроса с 50% требований или больше, то требуется присутствие 60% кредиторов (по количеству и по размеру требований); если оно касается меньшего количества требований, то требуется присутствие 75% кредиторов.

Все предложения должны предусматривать полную выплату долгов привилегированным кредиторам и осуществление остальных выплат – в течение 12 месяцев (если только кредиторы единогласно не проголосуют за более продолжительный период).

Количество успешных компромиссных соглашений очень невелико. В судах первой инстанции процедура начинается очень редко, а в судах второй инстанции много процедур прекращается, поскольку не возможно их продолжение.

В настоящее время готовятся изменения Закона о реорганизации предприятий.

## **7. Банкротство (Конкурсное производство).**

Должник или кредитор могут направить ходатайство в суд о признании должника банкротом.

Одновременно с вынесением постановления о банкротстве суд назначает ликвидатора ("konkursforvaltare").

Ликвидатор обязан реализовать все активы должника и рассчитаться с кредиторами в соответствии с их очередностью.

Ликвидатор должен как можно быстрее составить «Заключение о состоянии компании», где будут детально показаны активы и пассивы для представления в суд и в Контролирующий Орган (КО, см. ниже).

В течение 6 месяцев ликвидатор должен представить в суд и в КО отчет, содержащий:

- причины несостоятельности компании

- дату прекращения платежей (то есть ту дату, когда предприятие оказалось неспособным осуществлять платежи в срок, а не дату постановления суда о банкротстве)
- детали любых сделок, в результате которых могут последовать иски о взыскании имущества
- дату, когда руководителей компании обязали подготовить ликвидационный баланс (в соответствии с Корпоративным законодательством руководители должны его подготовить, как только возникли основания считать, что стоимость чистых активов компании меньше, чем половина акционерного капитала)
- информацию о том, что руководитель или акционеры обязаны лично выплачивать долги компании
- данные об адекватности бухгалтерской отчетности компании и надлежащем ведении бухгалтерской документации
- информацию о выявленных нарушениях уголовного характера, подлежащих судебному преследованию.

Каждые 6 месяцев он обязан подавать заключение о состоянии счетов и подробный отчет о действиях, предпринятых им для продвижения процедуры банкротства.

После того как ликвидатор реализует все активы, он должен подготовить предложения по расчетам с кредиторами (Предложения по дивидендам) и заключительный отчет, который передается в суд и в КО.

## **8. Практикующие специалисты по несостоятельности.**

В Швеции нет отдельной профессии - «практикующие специалисты по несостоятельности».

Управляющие и ликвидаторы назначаются судом из списка утвержденных специалистов.

В соответствии с законом Управляющий должен быть практикующим юристом, обладающим знаниями и опытом, относящимся к сфере деятельности должника, а также пользоваться доверием кредиторов. Лица, внесенные в вышеупомянутый список, как правило, являются членами Шведской Ассоциации Адвокатов или сотрудниками Ackordscentralen.

Закон требует, чтобы ликвидатор был способен разобраться в данном вопросе, обладал опытом, необходимым для выполнения вверенной ему задачи и пользовался доверием кредиторов и КО, а также подходил по всем другим параметрам. Список ликвидаторов утверждается КО.

## **9. Контроль процедуры банкротства:**

### ***Суды.***

Суды обязаны осуществлять назначения ликвидаторов, определять объем требований кредиторов (на основе предложений ликвидатора) и утверждать все расходы, в частности, размер вознаграждения ликвидатора.

### ***Контролирующий Орган (“TSM”).***

КО был создан в 1980 году. Он представляет собой отдел внутри KFM и имеет ту же региональную структуру. Хотя TSM является частью KFM, он

действует независимо. Его персонал не имеет права участвовать в процедуре взыскания долгов для того, чтобы избежать конфликта интересов.

Его задача - путем регулярного контроля обеспечить, чтобы ликвидатор осуществил процедуру банкротства надлежащим образом и в соответствии с законом. Он должен уделить особое внимание тому, чтобы процедура банкротства была проведена с учетом целесообразности, эффективности, экономичности и на основе согласованных действий. Он, кроме того, должен также обеспечить, чтобы завершение процедуры банкротства не затягивалось не обоснованно.

TSM рассматривает все отчеты ликвидатора, описанные выше. Ликвидатор в свою очередь должен консультироваться с TSM по всем особо важным вопросам, например, в отношении продажи компании должника.

Специальной обязанностью TSM является оценка стоимости процедуры банкротства для того, чтобы она не выходила за разумные пределы. Например, этот орган рассматривает предложения по вознаграждению ликвидатора и передает свое мнение в суд, которое будет учтено судом при принятии соответствующего решения.

## **10. Кредиторы.**

### ***Собрания и комитеты.***

В случае реорганизации собрание кредиторов принимает решение, проводить ли реорганизацию, как это было описано выше. Суд по своему усмотрению может назначить комитет из трех кредиторов, если этого требует какой-либо кредитор.

Комитетов или собраний по банкротству не существует. Однако кредиторы имеют право потребовать от ликвидатора информацию в отношении активов компании и своих акций. Кроме того, ликвидатор обязан связаться с отдельными кредиторами, чьих требований особенно коснулись его действия и упущения.

### ***Предъявление требований***

Кредиторы не обязаны выставлять свои требования до тех пор, пока ликвидатор не укажет в своем предложении по расчетам с кредиторами, что существует вероятность удовлетворения требований не привилегированных кредиторов. В этом случае суд направляет уведомление всем кредиторам с требованием предоставить к определенному сроку «доказательства наличия долга». Доказательства наличия долга направляются ликвидатору, который к определенному сроку может выставить свои возражения. Если ликвидатор возражает против какого-либо требования, суд организует встречу между ликвидатором и кредитором, на которой они пытаются договориться. Если им не удастся договориться, то решение принимает суд.

### ***Очередность удовлетворения требований.***

При банкротстве привилегированные права кредиторов регулируются Законом о преимущественном праве (The Right of Priority Act) 1970 года.

В нем предусмотрена следующая очередность удовлетворения требований кредиторов:

1. Обеспеченные кредиторы с процентными ценными бумагами, вложенными в движимое или недвижимое имущество после вычета стоимости реализации имущества.

2. Расходы на процедуру банкротства, вычитаемые из активов, не являющихся процентными ценными бумагами.
3. Расходы, взятые на себя кредитором, который ходатайствовал за признание должника банкротом; выплата всех займов, взятых с согласия управляющего в ходе предыдущей неудачной реорганизации; вознаграждение управляющего.
4. Арендная плата за период до трех месяцев и требования, обеспеченные ипотекой предприятия, но только из выручки от реализации определенных активов (это тип плавающих обязательств).
5. Кредиторы, у которых был исполнительный лист на взыскание собственности (при условии, что исполнение было отменено как преференциальная сделка).
6. Вознаграждение аудитора при условии, что работа была выполнена в течение 6 месяцев, предшествовавших банкротству.
7. Налоги и социальные выплаты.
8. Требования работников, включая требования по зарплате, задолженность по которой возникла в течение трех месяцев, предшествовавших банкротству, оплата отпусков, выходных пособий.
9. Все остальные кредиторы.

Были сделаны следующие предложения по реформированию вышесказанного:

- отменить приоритетное право в отношении арендной платы;
- сократить права владельцев ипотеки предприятия до 50% от выручки за всю собственность;
- отменить приоритетное право в отношении налоговых требований;
- определить предельный размер требований по зарплате.

## ***Setterwalls – Группа по вопросам несостоятельности и реорганизации***

(источник: [www. Setterwalls.se](http://www.Setterwalls.se))

Наша Группа по вопросам несостоятельности и реорганизации оказывает услуги по консультированию предприятий, испытывающих финансовые трудности, а также оказывает помощь по их предупреждению. Группа состоит из специалистов-юристов, имеющих обширный опыт в области несостоятельности и реорганизации как на национальном, так и на международном уровне. Мы также имеем международную сеть специалистов. Кроме этого, Группа работает в области торгового права, в результате чего ее специалисты приобрели необходимый опыт, позволяющий оценивать меры, которые необходимо предпринять в случае конкретной процедуры реорганизации или в ситуации банкротства.

### ***Rolf Abjornsson***

(источник: [www. legalexpertdirectory.com](http://www.legalexpertdirectory.com))

Rolf Åbjörnsson является практикующим юристом как член Шведской Коллегии Адвокатов с 1972 года, а также специалистом по процедурам банкротства. Он выполнял функции ликвидатора, когда в 1984 году ликвидировали крупнейшую компанию по изданию газет. С того момента он занимался исключительно крупными банкротствами в основном в области издательского дела, морских перевозок, недвижимости и финансов. Он вел такие дела как ликвидации государственного банка Gota Company, страховой компании Njord, компании по паромным перевозкам Njord и в 2002 году – ликвидацией страховой компании Luar (бывшая международная компания Folksam).

В период с 1986 по 1994г.г. он был Председателем Шведской Ассоциации специалистов по несостоятельности. В период с 1994 по 2002 г.г. он избирался членом Шведского Парламента. С 2002 года он является членом правления организации Insol Europe. В течение многих лет он занимался законодательной деятельностью, например, будучи членом Комитета по вопросам несостоятельности, он разрабатывал предложения по новому закону о реструктуризации долгов и по новому закону о реорганизации компаний. Он также является членом Комитета по пересмотру корпоративного законодательства.

В 1994 году он был избран членом Шведского Парламента и с 1998 года он является первым заместителем председателя Постоянного Комитета по Гражданскому Законодательству.

## ЧТО ТАКОЕ ACKORDSCENTRALEN?

([www.ackordscentralen.se](http://www.ackordscentralen.se))

Это одна из старейших шведских организаций, которая с 1857 года занималась сохранением и восстановлением имущества компаний, испытывающих финансовые трудности.

Имея широкую сеть финансовых экспертов и советников по правовым вопросам Ackordscentralen приобрела обширный опыт по вопросам несостоятельности и реорганизации предприятий. Кроме реорганизации предприятий и управления процедурой банкротства Ackordscentralen предлагает услуги в области предпринимательства, развития компаний, обучения, корпоративного законодательства и венчурного капитала.

### **Области деятельности Ackordscentralen:**

- Вопросы банкротства
- Предпринимательство и развитие компаний
- Венчурный капитал

### **ВОПРОСЫ БАНКРОТСТВА.**

#### ***Реорганизация предприятий.***

Как правило, предприятия, имеющие продукцию и услуги, соответствующие требованиям рынка, при возникновении финансовых проблем должны быть реорганизованы без прохождения через процедуру банкротства.

В соответствии с законом о реорганизации компаний предприятие, в зависимости от обстоятельств, может провести формальную или не формальную реорганизацию. в этой связи разрабатывается план реорганизации, в котором определяются пути выхода компании из трудного положения и улучшения его финансового состояния.

работа по реорганизации включает в себя:

- развитие бизнеса
- реорганизацию бизнеса
- приостановление платежей
- компромиссное соглашение
- ликвидацию
- проведение анализа
- исследование/отчеты

#### ***Банкротство***

Ключевым компонентом деятельности Ackordscentralen является оказание помощи несостоятельным предприятиям, другими словами, предприятиям, неспособным выполнять свои финансовые обязательства. Несостоятельность часто ведет к объявлению банкротства.

В течение процедуры банкротства управляющие оценивают, какая часть бизнеса может функционировать при новом собственнике, а какая должна быть ликвидирована.

## **ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО И РАЗВИТИЕ КОМПАНИЙ**

Ackordscentralen оказывает услуги по развитию бизнеса через свою дочернюю компанию AB Företagskonsolidering. У нас есть эксперты в области управленческих стратегий, обеспечения качества, развития деловых качеств и финансового контроля. Для того чтобы сотрудники компании ощутили себя вовлеченными в реорганизацию и осознали свои обязанности, мы привлекаем их к этому процессу.

*Корпоративное законодательство.*

Вопросы правового характера в ходе процедуры изменения предприятия возникают довольно часто. В рамках нашего дочернего предприятия (Affärsjuridik Corporate Law Sweden AB subsidiary) мы оказываем помощь в вопросах шведского и международного корпоративного законодательства, включая договорное право, право продажи и обмена товарами и личной собственностью, трудовое право, предпринимательское право, право, касающееся недвижимости, право на промышленную и интеллектуальную собственность, право на возмещение ущерба и процессуальное право.

## **ВЕНЧУРНЫЙ КАПИТАЛ**

Ackordscentralen предоставляет венчурный капитал предприятиям, испытывающим финансовые трудности, но имеющим потенциал для роста. Финансирование осуществляется через компанию Amplico Kapital AB, которая обслуживает предприятия в традиционном секторе. Ackordscentralen предоставляет инвестиции предприятиям в размере от 5 до 50 млн (шведских крон) на 2-4 года.

Мы также являемся партнером Start Invest AB – компании с венчурным капиталом, которая обслуживает мелкие предприятия в Восточной Готландии (Western Götaland), находящиеся на раннем этапе своего развития.