Организация Объединенных Наций A/CN.9/WG.V/WP.128

Генеральная Ассамблея

Distr.: Limited
13 March 2015
Russian
Original: English

Комиссия Организации Объединенных Наций по праву международной торговли
Рабочая группа V (Законодательство о несостоятельности)
Сорок седьмая сессия
Нью-Йорк, 26-29 мая 2015 года

Законодательство о несостоятельности

Содействие урегулированию вопросов трансграничной несостоятельности многонациональных предпринимательских групп

Записка Секретариата

Содержание

		Пункты	*Стр.*
	Введение	1-10	2
I.	Положения для возможного включения во внутреннее законодательство о несостоятельности	11-25	5
	A. Введение	11-13	5
	B. Открытие производства по делу о несостоятельности	14-18	6
	C. Участники	19-23	8
	D. Платежеспособные члены группы	24	9
	E. Резюме части I	25	10
II.	Проект законодательных положений о трансграничной несостоятельности предпринимательских групп		10
	A. Общие положения		11
	B. Признание иностранного производства и судебная помощь		13
	C. Сотрудничество с иностранными судами и иностранными представителями		18
	D. Координация параллельных производств		22
	Приложение		23

V.15-01609 (R) 180315 090415

Просьба отправить на вторичную переработку

Введение

1. На своей сорок четвертой сессии в декабре 2013 года после проведения трехдневного коллоквиума Рабочая группа решила продолжить работу по теме трансграничной несостоятельности многонациональных предпринимательских групп[1] путем разработки положений по ряду вопросов, связанных с расширением существующих положений Типового закона ЮНСИТРАЛ о трансграничной несостоятельности (Типовой закон ЮНСИТРАЛ) и части третьей Руководства ЮНСИТРАЛ для законодательных органов по вопросам законодательства о несостоятельности (Руководство ЮНСИТРАЛ для законодательных органов), а также опираясь на Практическое руководство ЮНСИТРАЛ по вопросам сотрудничества в области трансграничной несостоятельности. Хотя, по мнению Рабочей группы, эти предложения могли бы, например, принять форму типовых положений или дополнения к существующему Типовому закону ЮНСИТРАЛ, окончательно вопрос об их форме может быть решен в ходе работы. Рабочая группа рассмотрела эту тему на своей сорок пятой (апрель 2014 года) и сорок шестой (декабрь 2014 года) сессиях.

2. В настоящей записке внимание уделено двум областям, которые имеют отношение к трансграничному режиму несостоятельности предпринимательских групп и которые рассматриваются с учетом тем и вопросов, обсуждавшихся и согласованных на сорок шестой сессии Рабочей группы V (декабрь 2014 года)[2]. В части I внимание сосредоточено на положениях внутреннего законодательства, которые, возможно, необходимо будет принять, чтобы предпринимательские группы могли урегулировать финансовые проблемы с помощью согласованного решения вопросов несостоятельности группы, разработанного для группы в целом или для некоторых ее членов. В данной части рассматриваются несколько вопросов, в частности, открытие производства по делу о несостоятельности, процедурная координация и участие платежеспособных членов группы, которые рассматриваются в части второй и части третьей главы II Руководства ЮНСИТРАЛ для законодательных органов по вопросам законодательства о несостоятельности (Руководство для законодательных органов), а соответствующие положения, как правило, включаются во внутреннее законодательство о несостоятельности, а не в законодательную базу, касающуюся трансграничного признания и помощи. При этом наличие во внутреннем законодательстве положений, касающихся этих вопросов, скорее всего, существенно облегчит выработку и осуществление решения вопросов несостоятельности группы в трансграничном контексте.

3. В части II внимание сосредоточено на режиме трансграничного признания и изложен проект набора законодательных положений, в основу которых положены понятия и структура Типового закона ЮНСИТРАЛ о трансграничной несостоятельности (Типовой закон) и в которых

---

[1] *Официальные отчеты Генеральной Ассамблеи, шестьдесят пятая сессия, Дополнение № 17* (A/65/17), пункт 259 (a); A/CN.9/763, пункты 13-14; *Официальные отчеты Генеральной Ассамблеи, шестьдесят восьмая сессия, Дополнение № 17*, (A/68/17), пункт 326.

[2] См. доклад о работе сорок шестой сессии в документе A/CN.9/829.

рассматриваются вопросы признания, судебной помощи и сотрудничества в рамках производства по делу о трансграничной несостоятельности членов одной предпринимательской группы. В проекте законодательного текста учтены многочисленные замечания, высказанные в ходе сорок шестой сессии Рабочей группы V, о том, что сложно определять темы и порядок их рассмотрения в целях содействия урегулированию вопросов трансграничной несостоятельности предпринимательских групп в отсутствие приблизительного проекта законодательного текста и понимания возможной структуры решений, применимых к несостоятельности предпринимательских групп.

4. Проект текста, изложенного в части II, представляет собой свод положений, которые могло бы принять то или иное государство для обеспечения режима трансграничного признания иностранного производства по делам о несостоятельности членов группы и оказания помощи в рамках этих производств, если такое производство является частью того, что в настоящее время называется термином "решение, применимое к несостоятельности группы", и при этом не преследуется цели предвосхищения решения, которое должна принять Рабочая группа в отношении возможной формы текста о трансграничной несостоятельности предпринимательских групп. Эти положения могли бы быть включены в качестве дополнительной части в Типовой закон или же составлены в форме самостоятельного документа.

5. Общая цель "решения, применимого к несостоятельности группы" будет заключаться в реорганизации или продаже в качестве функционирующей хозяйственной единицы всего или части коммерческого предприятия или активов одного или нескольких членов предпринимательской группы с намерением – по возможности – сохранить или увеличить стоимость предпринимательской группы в целом или этих нескольких ее членов. Такое решение может включать несколько производств по делам о несостоятельности, которые могут быть открыты в нескольких государствах и которые будут координироваться в пределах одной (или, при необходимости, нескольких) юрисдикции(-й). Предполагается, что это решение будет обладать определенной степенью гибкости, которая может быть достигнута различными способами, в зависимости от обстоятельств, в которых оказалась конкретная группа, ее структуры, модели ведения предпринимательской деятельности, уровня и вида интеграции членов группы и т.д.

6. В целях упрощения обсуждения более сложных аспектов выработки и осуществления решения, применимого к несостоятельности группы, в приложении к настоящему документу изложены несколько сценариев (именуемые сценариями 1 и 2). Далее в тексте приводятся ссылки на эти сценарии.

7. В основу проекта положений положена концепция "иностранного производства по делу группы", которое определяется как иностранное производство (в соответствии с определением, содержащимся в Типовом законе), которое участвует в осуществлении решения, применимого к вопросам несостоятельности группы. В проекте текста не проводится различий между основным и неосновным производствами по делу о несостоятельности; производство, которое может рассматриваться как основное или неосновное

согласно Типовому закону, признается в рамках этого режима иностранным производством по делу группы, если имеются признаки того, что оно участвует в выработке и осуществлении решения, применимого к несостоятельности группы. В данном проекте не рассматриваются последствия проведения различий между основным и неосновным производствами, о которых говорится в Типовом законе (иными словами, автоматическое предоставление средств судебной защиты после признания производства основным), однако в нем предусматривается предоставление судебной помощи на дискреционной основе в отношении всех производств, ходатайства о признании которых были удовлетворены.

8. Помимо признания этот проект положений предусматривает:

a) временную судебную помощь на основе статьи 19 Типового закона, которая может предоставляться после подачи ходатайства о признании и при наличии срочной необходимости в такой помощи;

b) судебную помощь, предоставляемую после признания иностранного производства по делу группы. Это положение основано на статьях 20 и 21 Типового закона и предусматривает дополнительные формы судебной помощи, которые, скорее всего, потребуются в групповом контексте. На данном этапе не предусмотрено положение об автоматическом предоставлении судебной помощи, и Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о необходимости включения в проект каких-либо положений о любой судебной помощи или иных мерах, которые будут применяться автоматически после признания иностранного группового производства и будут аналогичны мерам, перечисленным в статьях 12, 20, 23 и 24 Типового закона; и

c) сотрудничество с участием судов и иностранных представителей на основе рекомендаций, содержащихся в Руководстве для законодательных органов, части третьей, главе III.

9. Ряд статей Типового закона не воспроизводятся, поскольку их положения имели бы принципиальное значение только в случае разработки этого текста в качестве отдельного типового закона[3]. Необходимо будет рассмотреть сферу охвата и значимость этих статей для любого текста, который будет разрабатываться.

10. В проекте положений (см. статью 2) предлагаются некоторые новые термины, призванные отразить понятия, относящиеся к групповому контексту; Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть вопрос об уместности этой терминологии.

[3] Например, статьи 3-14.

I. Положения для возможного включения во внутреннее законодательство о несостоятельности

A. Введение

11. Предпринимательские группы, ведущие трансграничную предпринимательскую деятельность, зачастую характеризуются сложной вертикальной или горизонтальной структурой и различной степенью интеграции и взаимозависимости членов группы. Такие взаимоотношения, как правило, определяют порядок функционирования группы и ее структуру в условиях платежеспособности и могут быть нарушены при финансовых трудностях, которые могут возникнуть у одного, нескольких или даже всех членов группы и которые могут привести к несостоятельности. При несостоятельности могут возникнуть проблемы уже в силу того, что группа состоит из членов, каждый из которых признается самостоятельным юридическим лицом и обладает собственной правосубъектностью. В случаях, когда предпринимательская деятельность группы в некоторой степени зависит от интегрированности членов группы, например, в отношении предоставления финансирования, компонентов, сырья и интеллектуальной собственности, последствия несостоятельности для такого рода взаимоотношений и вероятность открытия нескольких производств по делам о несостоятельности в отношении нескольких самостоятельных юридических лиц в составе одной группы могут исключить возможность реорганизации предпринимательской деятельности этой группы (будь то в целом или по частям).

12. В главе II части третьей Руководства для законодательных органов предлагается целый ряд механизмов, в частности объединенные заявления об открытии производства, процедурная координация и в некоторых случаях материальная консолидация (Руководство для законодательных органов, часть третья, рекомендации 199-210 и 219-231), которые направлены на упрощение режима несостоятельности предпринимательских групп, хотя и в пределах одного государства. В главе III, в которой рассматриваются соображения международного характера, аналогичных положений не имеется, а внимание, скорее, сосредоточено на расширении сферы охвата положений Типового закона, касающихся сотрудничества и координации, с целью включить в нее несколько производств, ведущихся в разных правовых системах в отношении разных членов группы.

13. Возможно, следует рассмотреть вопрос о том, насколько рекомендации, содержащиеся в части третьей главы II Руководства для законодательных органов, будут применимы в трансграничном контексте и могут быть включены в пересмотренной законодательной форме в новый текст. Ниже приведены вопросы, которые были признаны вызывающими особую обеспокоенность в контексте предпринимательской группы и которые могут быть также урегулированы в законодательных положениях.

B. Открытие производства по делу о несостоятельности

14. Один из ключевых вопросов, связанных с урегулированием трансграничной несостоятельности групп, касается возможности и порядка проведения производства по делу о несостоятельности нескольких членов группы в одном или ограниченном числе правовых систем. В содержащихся в приложении обоих сценариях 1 и 2 этот вопрос имеет отношение к открытию производства в государстве C в отношении D, E и G (сценарий 1) и D, E и F (сценарий 2). Дальнейшее рассмотрение этой темы проводится в контексте участия нескольких членов группы в осуществлении решения, применимого к несостоятельности группы.

1. Централизация производств по делам членов группы

15. Как отмечалось ранее (A/CN.9/WG.V/WP.124, пункт 13), на практике неоднократно устанавливалось, что центр основных интересов (ЦОИ) нескольких членов группы находится в пределах одной юрисдикции, как это отражено в сценарии 2. Такой вывод может быть обусловлен приблизительно теми же факторами, которые указаны в пунктах 145-147 Руководства по принятию и толкованию Типового закона, в частности, на основе того, что в этой правовой системе осуществляется центральное управление различными членами группы. Важное значение для определения ЦОИ в групповом контексте могут также иметь и другие факторы. К ним могут относиться, в частности, взаимосвязь и уровень интеграции и взаимозависимости конкретных членов группы вследствие их членства в этой группе, а также то, что выработка и осуществление решения, применимого к несостоятельности группы (будь то всей группы или ее отдельных частей) потребуют участия некоторых членов группы (см. сценарии 1 и 2). Хотя может быть установлено, что ЦОИ всех членов предпринимательской группы находится в одном и том же месте, такой сценарий представляется более вероятным в отношении отдельных частей или подразделений группы, которые могут быть реорганизованы на отдельной основе. В рамках одной предпринимательской группы могут существовать несколько таких мест (что отражено в сценарии 1).

16. Законодательные положения, придающие силу содержанию пунктов 145-147 Руководства по принятию и толкованию и другим факторам, которые могут иметь значение при определении ЦОИ членов группы, могут способствовать выработке и осуществлению решения, применимого к несостоятельности группы, через посредство одной или нескольких центральных координирующих правовых систем.

17. Даже в том случае, если определяется, что ЦОИ нескольких или многих членов группы находится в одном и том же месте, производства по делам о несостоятельности этих членов группы, возможно, необходимо будет открыть в других местах в целях урегулирования вопросов, связанных с активами, предпринимательской деятельностью и требованиями кредиторов в этих местах. Такие производства могут рассматриваться как аналогичные неосновному производству согласно Типовому закону, если бы было необходимо проводить такое различие. В рамках сценария 2 в целях содействия проведению таких разбирательств и их координации с производством, ведущимся в государстве C, возможно, потребуются

дополнительные меры. В частности, к ним могут относиться меры, позволяющие рассматривать требования кредиторов, находящихся в D, E и F, в рамках производства в C согласно законам государств D, E и F, а также меры, ограничивающие возможности открытия или продолжения производства по делам о несостоятельности в государствах D, E и F. Хотя возможность принятия некоторых из вышеперечисленных мер может предоставляться в виде судебной помощи наряду с мерами, предусмотренными в статьях 20 и 21 Типового закона в рамках режима признания, который рассматривается ниже в части II, возможно, необходимо будет также включить соответствующие положения во внутреннее законодательство.

2. ЦОИ членов группы находятся в разных местах

18. В том случае, когда в одной и той же правовой системе находятся ЦОИ (определяемые на основе вышеупомянутых факторов) только некоторых членов группы, как это представлено в сценарии 1, ситуация будет иной. Возможно, будет достаточным предоставить этой правовой системе возможность выполнения функций координирующего центра в отношении решения, применимого к несостоятельности группы, однако в отношении остальных членов группы, ЦОИ которых находятся в других правовых системах, могут применяться другие подходы:

a) производство в отношении этих других членов группы (в сценарии 1 – компании D, E и G) может быть открыто в государстве C на основе таких критериев, как местонахождение предприятия или активов, если применимо. Такое производство может рассматриваться как аналогичное неосновному производству согласно Типовому закону;

b) кредиторы в D, E и G (сценарий 1) не предпринимают попыток открыть производства в этих правовых системах, однако уведомляются о производстве, проводимом в государстве C[4];

c) требования кредиторов компаний D, E и G, заявляемые в этих правовых системах на том основании, что в них находятся ЦОИ компаний D, E и G, могут рассматриваться в правовой системе C в соответствии с законодательством государств D, E и G, соответственно, с учетом мер, защищающих интересы этих кредиторов, и при условии одобрения судами в правовых системах D, E и G;

d) производство в отношении компаний D, E и G может быть открыто в правовых системах D, E и G, соответственно, в зависимости от того, где находится их ЦОИ. В случае, когда предпринимаются попытки выработать решение, применимое к несостоятельности группы, представляется желательным, чтобы такие производства, открытые в других правовых системах, способствовали выработке решения, применимого к несостоятельности группы, в максимально возможном объеме путем координации и сотрудничества и были ограничены, по мере возможности, активами и предпринимательской деятельностью члена группы в государствах D, E или G (аналогично виду производства, которое может быть открыто после

[4] Такая возможность предусматривается в документе A/CN.9/829, пункт 45.

признания иностранного основного производства согласно статье 28 Типового закона);

e) суды в государствах D, E и G могут отказать в открытии производства в этих правовых системах в пользу производства, ведущегося в государстве C, на основе критериев, аналогичных критериям, изложенным в пункте 32 документа A/CN.9/WG.V/WP.124[5]. С другой стороны, производство может быть открыто в правовых системах D, E и G, однако в отношении него может быть вынесено постановление о моратории или оно может быть приостановлено до вынесения решения в рамках производства в государстве C и осуществления решения, применимого к несостоятельности группы; или

f) в случае, когда производство открывается в правовых системах D, E или G на основании местонахождения ЦОИ и принятие такого вида мер, которые предусмотрены в пунктах (c) или (e), не представляется возможным или эти производства не могут быть ограничены местными активами и предпринимательской деятельностью, как это предусмотрено пунктом (d), производства в государствах D, E или G будут проходить параллельно производству в стране C. Выработка и осуществление решения, применимого к несостоятельности группы, должны осуществляться на основе координации и сотрудничества. Чем больше открывается производств, тем в большей степени зависит осуществление решения, применимого к несостоятельности группы, от координации и сотрудничества.

C. Участники

19. На своей сорок шестой сессии Рабочая группа признала необходимость определения сторон, включая кредиторов и других заинтересованных лиц, которым разрешается участвовать в производстве, нацеленном на выработку решения, применимого к несостоятельности группы, и рассмотрения вопроса о целесообразности назначения представителя для облегчения такого участия (A/CN.9/829, пункт 52). Участие и назначение представителей кредиторов относительно подробно рассматривается в рекомендациях 126-136 Руководства для законодательных органов. В трансграничном контексте право иностранного кредитора на участие признается в статье 13 Типового закона, хотя оно ограничено теми полномочиями, которые предоставляются кредитору согласно законодательству принимающего закон государства. В контексте предпринимательских групп участие кредитора рассматривается в Руководстве для законодательных органов, часть третья, глава II, пункт 26.

---

[5] Например, в случае производства в D, E или G учитываются следующие критерии: a) отсутствие какой-либо конкретной цели; b) отсутствие улучшения защиты в государствах D, E или G интересов участвующих сторон, которые могут быть надлежащим образом защищены в рамках производства в стране C; c) не улучшается ситуация с реализацией активов, находящихся в странах D, E или G; d) не требуется рассмотрение требований или реализация активов в странах D, E или G; e) создание препятствий достижению цели производства в стране C; f) несоответствие наилучшим общим интересам всей предпринимательской группы; и g) возражения со стороны представителя в деле о несостоятельности в производстве по этому делу в государстве C.

20. Наряду с кредиторами в участии в производстве по делу о несостоятельности в групповом контексте могут быть заинтересованы и другие лица. Такие заинтересованные лица могут подпадать под сферу охвата термина "заинтересованные стороны", как это поясняется в Руководстве для законодательных органов (подпункт 12 (d) (d)), в котором рекомендуется предоставлять таким сторонам право быть заслушанными и ходатайствовать об обжаловании (рекомендация 137), или под сферу охвата формулировки "заинтересованные лица", используемой в Типовом законе (например, в преамбуле, статьях 1 и 22). Положения статьи 22 обязывают суд обеспечить защиту интересов этих лиц при предоставлении судебной помощи.

21. Важным аспектом вопроса об участии в групповом контексте является соотнесение кредиторов и других заинтересованных сторон с членами группы. В случае, если разрабатывается решение для нескольких членов группы, управляющим в делах о несостоятельности этих членов группы со всей очевидностью необходимо будет участвовать в его выработке, будь то индивидуально или через комитет, который может быть сформирован из разных управляющих в делах о несостоятельности членов группы, участвующих в осуществлении группового решения (см. подробнее ниже). В число других сторон, которым, возможно, необходимо будет принять участие (вопрос об объеме такого участия будет обсуждаться отдельно), могут входить, в частности, кредиторы этих членов группы, платежеспособные члены группы, участие которых необходимо для обеспечения эффективности группового решения (см. ниже), и, возможно, другие заинтересованные стороны. Ряд вопросов, связанных с участием, может быть урегулирован с помощью соглашений о трансграничной несостоятельности, о которых говорится в проектах статей 10 и 17 ниже.

22. К разбирательствам, в контексте которых участие этих сторон может иметь важное значение, возможно, желательно будет применять широкий подход. Например, в сценарии 1 представителю кредиторов D, возможно, необходимо будет принять участие в производстве в государствах E и G. Иными словами, возможно, необходимо будет представлять интересы кредиторов более широко, чем в рамках производства по делу члена группы, кредиторами которого они являются, особенно в случае, когда этот член группы участвует в выработке более широкого решения, применимого к несостоятельности нескольких членов.

23. Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о необходимости переформулировки любых из вышеперечисленных рекомендаций в виде законодательных положений для включения в законодательный режим, касающийся предпринимательских групп, а также вопрос о необходимости дополнительных положений.

D. Платежеспособные члены группы

24. На своей сорок шестой сессии Рабочая группа также признала необходимость добровольного участия платежеспособных членов группы, а также их кредиторов и других заинтересованных сторон в реорганизационном производстве. В положениях пункта 152 и рекомендации 238 в части третьей

Руководства для законодательных органов предлагается включить во внутреннее законодательство конкретные положения на этот счет. Возможно, также потребуется назначить представителя платежеспособного члена группы, который будет участвовать в соответствующем производстве по делу о несостоятельности, направленном на выработку решения, применимого к несостоятельности группы.

E. Резюме части I

25. В части I перечислен ряд тем для возможного рассмотрения в проекте законодательного текста, касающегося предпринимательских групп, в частности:

a) рекомендации, изложенные в главе II части третьей Руководства для законодательных органов, например, по вопросам, касающимся объединенных заявлений об открытии производства, процедурной координации и материальной консолидации;

b) факторы, на основании которых определяется ЦОИ того или иного члена предпринимательской группы, включая факторы, указанные в пунктах 145-147 Руководства по принятию и толкованию Типового закона, а также дополнительные факторы, касающиеся непосредственно предпринимательских групп;

c) возможность содействия осуществлению решения, применимого к несостоятельности группы, путем ограничений в отношении открытия или продолжения некоторых разбирательств; ограничение сферы охвата некоторых производств местными активами; отказ в открытии производства в пользу иностранного производства; и признание и одобрение режима применительно к требованиям кредиторов в рамках иностранного производства;

d) предоставление возможности участия платежеспособных членов группы в осуществлении решения, применимого к несостоятельности группы; и

e) определение тех кредиторов и других заинтересованных сторон, которые могут участвовать в производстве в рамках решения, применимого к несостоятельности группы, и рассмотрение вопроса о способах содействия такому участию; для этой цели, возможно, будут полезными рекомендации, содержащиеся в частях второй и третьей Руководства для законодательных органов.

II. Проект законодательных положений о трансграничной несостоятельности предпринимательских групп

Преамбула

Цель настоящих положений заключается в рассмотрении структуры и порядка проведения производства по делу о трансграничной несостоятельности, осуществляемого в нескольких государствах в отношении

двух или более членов одной предпринимательской группы, таким образом, чтобы:

a) способствовать разработке ряда подходов к урегулированию несостоятельности, будь то в отношении всей или части предпринимательской группы;

b) учесть особенности контекста предпринимательской группы, в частности необходимость рассмотрения [независимых] [интегрированных] предприятий, которые осуществляют предпринимательскую деятельность в качестве самостоятельных юридических лиц, входящих в состав предпринимательской группы;

c) способствовать налаживанию координации и сотрудничества между производствами по делам о несостоятельности, затрагивающими членов той или иной предпринимательской группы;

d) предоставить возможность участия любому члену группы, будь то платежеспособному или неплатежеспособному, интересы которого затронуты несостоятельностью других членов группы; и

e) способствовать реорганизации, продаже в качестве функционирующей хозяйственной единицы или ликвидации предприятий таким образом, чтобы максимально увеличить стоимость и защитить интересы кредиторов и других заинтересованных сторон затронутых членов группы.

A. Общие положения

Статья 1. Сфера применения[6]

1. Настоящие положения применяются в контексте несостоятельности одного или нескольких членов одной предпринимательской группы, когда:

a) в настоящем государстве иностранным судом, иностранным представителем группы или членом предпринимательской группы запрашивается содействие в связи с иностранным производством по делу группы [в отношении одного из членов предпринимательской группы] [в контексте решения, применимого к несостоятельности предпринимательской группы,]; или

b) в иностранном государстве, в котором иностранное производство по делу группы [в отношении одного из членов предпринимательской группы] [в контексте решения, применимого к несостоятельности предпринимательской группы,] уже ведется или было подано ходатайство о его открытии, запрашивается содействие в связи с производством согласно законодательству настоящего государства; или

c) иностранное производство по делу группы и производство согласно законодательству настоящего государства [в отношении одного из членов предпринимательской группы] [в контексте решения, применимого

[6] Типовой закон ЮНСИТРАЛ о трансграничной несостоятельности, статья 1.

к несостоятельности предпринимательской группы] осуществляются параллельно; или

d) кредиторы разных членов группы, члены группы, помимо тех, в отношении которых ведется производство по делу о несостоятельности, или другие заинтересованные лица заинтересованы в подаче ходатайства об открытии производства или об участии в нем на основании законодательства настоящего государства.

2. Настоящий Закон не применяется в отношении производства, касающегося [*указать любые виды субъектов, такие как банки или страховые компании, в случае несостоятельности которых в настоящем государстве действует специальный режим и которые настоящее государство желает исключить из сферы применения настоящего Закона*].

Статья 2. Определения

Для целей настоящих положений:

a) "предприятие" означает любой субъект, независимо от его юридической формы, который занимается экономической деятельностью и на который может распространяться действие законодательства о несостоятельности[7];

b) "предпринимательская группа" означает два или более предприятий, которые связаны между собой отношениями контроля или существенными отношениями собственности[8];

c) "контроль" означает способность прямо или косвенно определять оперативную или финансовую стратегию предприятия[9];

d) "член предпринимательской группы" означает предприятие, о котором говорится в подпункте (b);

e) "иностранный представитель члена группы" означает лицо или учреждение – включая лицо или учреждение, назначенное на временной основе, – которое в рамках [иностранного] производства [по делу группы] [, о котором говорится в подпункте (h)] уполномочено управлять реорганизацией или ликвидацией активов или деловых операций должника, которым является член предпринимательской группы, или совершать действия в качестве представителя такого производства[10];

f) "комитет предпринимательской группы" означает комитет, в состав которого входят иностранные представители членов группы;

---

[7] Руководство ЮНСИТРАЛ для законодательных органов по вопросам законодательства о несостоятельности, введение к части третьей, подпункт 4 (b) и сноска 3.

[8] Там же, подпункт 4 (a).

[9] Там же, подпункт 4 (c).

[10] На основе подпункта (d) статьи 2 Типового закона. Как и в Типовом законе, предполагается, что иностранный представитель может быть также должником, сохраняющим владение: см. Руководство по принятию и толкованию, пункт 71.

g) "представитель комитета предпринимательской группы" означает лицо или учреждение, назначенное комитетом предпринимательской группы действовать в качестве его представителя;

h) "иностранное производство по делу группы" означает коллективное судебное или административное производство – включая временное производство, – которое проводится в иностранном государстве в соответствии с законодательным актом, касающимся несостоятельности, и в рамках которого активы и деловые операции должника, являющегося членом предпринимательской группы, подлежат контролю или надзору со стороны иностранного суда в целях реорганизации или ликвидации в [рамках] [контексте] решения, применимого к несостоятельности предпринимательской группы[11];

i) "решение, применимое к несостоятельности предпринимательской группы" означает предложение в отношении скоординированной реорганизации, продажи в качестве функционирующей хозяйственной единицы или ликвидации (всего или части коммерческого предприятия или активов) двух или более членов предпринимательской группы с целью – по возможности – сохранить или увеличить стоимость предпринимательской группы в целом или ее отдельных членов. Решение, применимое к несостоятельности предпринимательской группы, может координироваться в рамках производства, ведущегося в государстве, в котором находится центр основных интересов, по меньшей мере, одного члена предпринимательской группы.

B. Признание иностранного производства и судебная помощь

Статья 3. Признание иностранного производства по делу группы[12]

1. Иностранный представитель члена группы[13] может подавать в суд ходатайство о признании иностранного производства по делу группы.

2. Ходатайство о признании сопровождается:

a) заверенной копией решения о возбуждении иностранного производства по делу группы и назначении иностранного представителя члена группы; или

b) свидетельством от иностранного суда, подтверждающим существование иностранного производства по делу группы и назначение иностранного представителя члена группы; или

c) в отсутствие доказательств, упомянутых в подпунктах (a) и (b), любым другим приемлемым для суда доказательством существования иностранного производства по делу группы и назначения иностранного представителя члена группы.

---

[11] На основе подпункта (a) статьи 2 Типового закона.

[12] Там же, статья 15.

[13] В надлежащих случаях нижеследующие статьи, касающиеся иностранного представителя члена группы, могут также применяться в отношении представителя комитета предпринимательской группы, если сформирован такой комитет.

3. Ходатайство о признании также сопровождается доказательствами того, что:

a) [вырабатывается] [выработано] решение, применимое к несостоятельности группы в отношении всей или части предпринимательской группы[14];

b) существует разумная вероятность осуществления решения, применимого к несостоятельности группы; и

c) иностранное производство по делу группы [является необходимой или неотъемлемой частью решения] [принимает участие в решении], применимом к несостоятельности группы.

4. Суд может потребовать обеспечить перевод документов, представленных в обоснование ходатайства о признании, на официальный язык настоящего государства.

Статья 4. Презумпции, касающиеся признания[15]

1. Если в решении или свидетельстве, упомянутом в пункте 2 статьи 3, указывается, что иностранное производство по делу группы является производством по смыслу подпункта (h) статьи 2 или что иностранный представитель члена группы является лицом или учреждением по смыслу подпункта (e) статьи 2, суд имеет право исходить из этой презумпции.

2. Суд имеет право исходить из презумпции, что документы, представленные в обоснование ходатайства о признании, являются подлинными, независимо от того, была ли произведена их легализация.

3. В отсутствие доказательств противного зарегистрированная контора члена группы или основное место предпринимательской деятельности предприятия[16] считается центром основных интересов этого члена группы[17].

---

[14] Конкретные требования в отношении представления такого рода доказательств можно было бы разработать в виде материально-правовых положений или включить в любой комментарий или руководство по принятию, сопровождающее соответствующий текст.

[15] Типовой закон, статья 16.

[16] "Обычное место жительства", упоминаемое в пункте 3 статьи 16 Типового закона, было заменено основным местом предпринимательской деятельности на том основании, что первое вряд ли будет уместным в контексте предпринимательской группы, тогда как основное место предпринимательской деятельности может иметь значение для членов группы, не имеющих корпоративной структуры.

[17] Как отмечено выше в пункте 14, факторы, на основании которых определяется центр основных интересов в контексте группы, могут быть более широкими, чем факторы, применимые к единому должнику. Пояснение этого аспекта может быть включено в любой комментарий или руководство по принятию, сопровождающие настоящий текст, где могут быть перечислены соответствующие факторы.

Статья 5. Решение о признании иностранного производства по делу группы[18]

1. [С учетом любого применимого исключения на основании публичного порядка,][19] иностранное производство по делу группы признается, если:

a) иностранное производство по делу группы является производством по смыслу подпункта (h) статьи 2;

b) иностранный представитель члена группы, ходатайствующий о признании, является лицом или учреждением по смыслу подпункта (e) статьи 2;

c) ходатайство удовлетворяет требованиям пункта 2 статьи 3;

d) ходатайство было представлено суду, упомянутому в статье ...[20]; и

e) выполнены требования пункта 3 статьи 3.

2. Решение по ходатайству о признании иностранного производства по делу группы принимается в кратчайшие возможные сроки.

3. Решение о признании может быть изменено или прекращено, если доказано, что основания для его представления полностью или частично отсутствовали или прекратили существовать.

4. Для целей пункта 4 иностранный представитель члена группы информирует суд об изменениях в статусе иностранного производства по делу группы или статусе своего назначения, которые произошли после подачи ходатайства о признании[21].

Статья 6. Судебная помощь, которая может быть предоставлена после подачи ходатайства о признании иностранного производства по делу группы[22]

1. В период с момента подачи ходатайства о признании и до принятия решения по этому ходатайству суд может, по просьбе иностранного представителя члена группы, если судебная помощь срочно необходима для защиты активов члена предпринимательской группы, в отношении которого осуществляется иностранное производство, или интересов кредиторов, предоставить судебную помощь временного характера, в том числе:

a) приостановить производство исполнительных действий в отношении активов члена предпринимательской группы;

b) приостановить возбуждение или продолжение производства по делу о несостоятельности в настоящем государстве в отношении члена предпринимательской группы;

---

[18] Типовой закон, статья 17.

[19] Возможно, будет уместным включить в проект текста статью, аналогичную статье 6 Типового закона.

[20] Возможно, будет уместным включить в проект текста статью, аналогичную статье 4 Типового закона.

[21] На основе статьи 18 Типового закона.

[22] На основе статьи 19 Типового закона.

c) поручить управление всеми или частью активов члена предпринимательской группы, находящихся в настоящем государстве, или их реализацию иностранному представителю члена группы или другому лицу, назначенному судом, в целях защиты и сохранения стоимости активов, которые по своим естественным свойствам или в силу иных обстоятельств являются скоропортящимися, могут утратить стоимость или подвержены иным опасностям;

d) признать существующие договоренности, касающиеся финансирования членов предпринимательской группы, участвующих в решении, применимом к несостоятельности группы, если финансирующее учреждение находится в настоящем государстве, и разрешить дальнейшее финансирование согласно этим финансовым договоренностям;

e) предоставить любую судебную помощь, упомянутую в пункте 1 статьи 7.

2. [*Включить положения принимающего данный текст государства, касающиеся уведомления*.]

3. Если соответствующие меры не продлены согласно подпункту (g) пункта 1 статьи 7, предоставление судебной помощи согласно настоящей статье прекращается после принятия решения по ходатайству о признании.

4. Суд может отказать в предоставлении судебной помощи согласно настоящей статье, если такая помощь будет препятствовать [ведению иностранного производства по делу группы] [выработке и осуществлению решения, применимого к несостоятельности группы].

Статья 7. Судебная помощь, которая может быть предоставлена после признания иностранного производства по делу группы[23]

1. После признания иностранного производства по делу группы, если необходимо защитить активы члена предпринимательской группы или интересы кредиторов или способствовать осуществлению решения, применимого к несостоятельности группы, суд может, по просьбе иностранного представителя члена группы, предоставить любую надлежащую судебную помощь, в том числе:

a) приостановить возбуждение или продолжение производства в отношении индивидуальных исков или индивидуальных процессуальных действий, касающихся активов, прав, обязательств или ответственности члена предпринимательской группы;

b) приостановить возбуждение или продолжение производства по делу о несостоятельности в настоящем государстве в отношении члена предпринимательской группы для выработки решения, применимого к несостоятельности группы;

c) приостановить производство исполнительных действий в отношении активов члена предпринимательской группы;

---

[23] Настоящая статья основана на статьях 20 и 21 Типового закона с некоторыми добавлениями.

d) приостановить действие права на передачу, обременение или отчуждение иным образом любых активов члена предпринимательской группы, за исключением случаев, когда такие действия были разрешены судом;

e) поручить управление всеми или частью активов члена предпринимательской группы, находящихся в настоящем государстве, или их реализацию представителю члена предпринимательской группы или иному лицу, назначенному судом;

f) принять меры по обеспечению опроса свидетелей, сбора доказательств или истребования информации в отношении активов, деловых операций, прав, обязательств или ответственности члена предпринимательской группы;

g) продлить любую судебную помощь, предоставленную на временной основе;

h) признать существующие договоренности, касающиеся финансирования членов предпринимательской группы, участвующих в решении, применимом к несостоятельности группы, и разрешить дальнейшее финансирование согласно этим финансовым договоренностям, если финансирующее учреждение находится в настоящем государстве;

i) с учетом соблюдения положений статьи 8 одобрить режим требований кредиторов, находящихся в настоящем государстве, в рамках иностранного производства по делу группы; или

j) предоставить любую дополнительную судебную помощь, которая может быть предоставлена [*включить название должности лица или наименование органа, управляющего реорганизацией или ликвидацией в соответствии с законом государства, принимающего настоящий текст*] на основании законодательных актов настоящего государства.

2. После признания иностранного производства по делу группы суд может, по просьбе иностранного представителя члена группы, поручить распределение всех или части активов члена предпринимательской группы, находящихся в настоящем государстве, иностранному представителю члена группы или другому лицу, назначенному судом, при условии что суд убедится в том, что интересы кредиторов в настоящем государстве надлежащим образом защищены.

Статья 8. Защита кредиторов и других заинтересованных лиц[24]

1. При предоставлении судебной помощи согласно статье 6 или 7 или отказе в ней или при изменении или прекращении судебной помощи согласно пункту 3 настоящей статьи суд должен убедиться в том, что интересы кредиторов и других заинтересованных лиц, включая должника, надлежащим образом защищены[25].

---

[24] Статья 22 Типового закона.

[25] В любом комментарии или руководстве по принятию, которые будут сопровождать настоящий проект текста, можно более подробно разъяснить понятие надлежащей защиты и возможные применимые стандарты, например, что режим требований кредиторов принимающего настоящий текст государства в рамках иностранного производства по делу

2. Суд может обусловить помощь, предоставляемую согласно статье 6 или 7, любыми условиями, которые он сочтет целесообразными.

3. По просьбе иностранного представителя члена группы или лица, затронутого судебной помощью, предоставленной согласно статье 6 или 7, или по своей собственной инициативе суд может изменить или прекратить такую помощь.

C. Сотрудничество с иностранными судами и иностранными представителями

Статья 9. Сотрудничество и непосредственные сношения между судом настоящего государства и иностранными судами или иностранными представителями члена группы[26]

1. В вопросах, упомянутых в статье 1, суд сотрудничает в максимально возможной степени с иностранными судами или иностранными представителями члена группы, либо непосредственно, либо через [*включить название должности лица или наименование органа, управляющего реорганизацией или ликвидацией в соответствии с законом государства, принимающего настоящий текст*] или другое лицо, назначенное для совершения действий по указанию суда в целях содействия выработке и осуществлению решения, применимого к несостоятельности группы.

2. Суд имеет право вступать в непосредственные сношения с иностранными судами или иностранными представителями члена группы или запрашивать информацию или содействие непосредственно у иностранных судов и иностранных представителей членов группы в отношении членов той же предпринимательской группы и, в частности, в отношении осуществления решения, применимого к несостоятельности группы, и роли соответствующих судов в деле осуществления такого решения.

Статья 10. Сотрудничество в максимально возможной степени согласно статье 9[27]

Сотрудничество в максимально возможной степени для целей статьи 9 может осуществляться с помощью любых надлежащих средств, включая следующие:

a) передача информации с помощью любых средств, которые суд сочтет надлежащими[28];

группы согласно проекту статьи 7 (1) (i) должен быть не хуже, чем режим требований в рамках производства на основании законодательства принимающего настоящий текст государства. Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о необходимости указания этого стандарта в проекте статьи 8.

[26] Руководство для законодательных органов, часть третья, рекомендации 240 и 242.

[27] Там же, рекомендация 241.

[28] Это может предусматривать предоставление иностранному суду или иностранному представителю члена группы копии документов, выданных судом, или документов, которые были или должны быть поданы в суд и которые касаются членов

b) участие в сношениях с иностранным судом или иностранным представителем члена группы;

c) координация управления деловыми операциями членов предпринимательской группы [, в отношении которых ведется иностранное производство по делу группы,] [, участвующих в осуществлении решения, применимого к несостоятельности группы,] и надзора за ними;

d) координация параллельных иностранных производств по делам группы;

e) назначение лица или учреждения, которое будет совершать действия по указанию суда;

f) одобрение режима кредиторов принимающего настоящие положения государства в иностранном производстве по делу группы;

g) одобрение соглашений о трансграничной несостоятельности в целях содействия осуществлению решения, применимого к несостоятельности группы[29]; и

h) [*принимающее настоящий текст государство, возможно, пожелает перечислить дополнительные формы или примеры сотрудничества*].

Статья 11. Условия, применимые к трансграничным сношениям с участием судов[30]

Сношения для целей пункта 2 статьи 9 осуществляются на следующих условиях:

a) время, место и способ сношений должны быть согласованы между судами и между судами и иностранными представителями члена группы;

b) о любых планируемых сношениях должно быть направлено уведомление заинтересованным сторонам в соответствии с применимым законодательством;

c) иностранный представитель члена группы имеет право участвовать в осуществлении сношений. Любое заинтересованное лицо может участвовать в осуществлении сношений в соответствии с применимым законодательством и тогда, когда суд сочтет это уместным;

d) по указанию судов может вестись запись и могут составляться письменные стенограммы сношений. Эти стенограммы могут рассматриваться в качестве официальных стенографических отчетов о сношениях и включаться в протоколы производства;

e) сношения должны считаться конфиденциальными только в исключительных случаях в той мере, в какой суды сочтут это целесообразным, и в соответствии с применимым законодательством; и

предпринимательской группы, в отношении которых ведутся иностранные производства по делу группы.

[29] См. Практическое руководство ЮНСИТРАЛ по вопросам сотрудничества в делах о трансграничной несостоятельности (2009 год).

[30] Руководство для законодательных органов, часть третья, рекомендация 243.

f) в рамках сношений следует соблюдать i) императивные нормы правовых систем, участвующих в осуществлении сношений; ii) материальные и процессуальные права заинтересованных лиц; и iii) конфиденциальность информации.

Статья 12. Последствия сношений согласно статье 9[31]

Сношения с участием судов согласно пункту 2 статьи 9 не обусловливают каких-либо предположений о следующем:

a) ущемление каких-либо полномочий, функций или компетенции суда или его отказ от них;

b) определение материального характера по любому вопросу, рассматриваемому судом;

c) отказ какой-либо из сторон от каких-либо своих материальных или процессуальных прав;

d) ослабление последствий какого-либо постановления, вынесенного судом;

e) подчинение юрисдикции других судов, участвующих в осуществлении сношений; или

f) любое ограничение, распространение или расширение юрисдикции участвующих судов. Каждый суд имеет право в любое время осуществлять свою независимую юрисдикцию и полномочия в отношении переданных ему на рассмотрение вопросов и поведения представших перед ним сторон.

Статья 13. Координация слушаний[32]

1. Суд может проводить слушания в координации с иностранным судом.

2. Материальные и процессуальные права сторон и юрисдикция каждого суда могут быть защищены путем заключения соглашения об условиях координации слушаний[33].

3. Независимо от координации слушаний каждый суд по-прежнему несет ответственность за принятие своего собственного решения по вопросам, переданным ему на рассмотрение.

---

[31] Там же, рекомендация 244.

[32] Там же, рекомендация 245.

[33] К этим условиям могут относиться, в частности, правила, применимые к проведению слушания; требования относительно направления уведомления; подлежащий использованию метод осуществления сношений; условия, применимые к праву присутствовать в ходе слушания и быть заслушанным; порядок представления документов суду и возможность их представления иностранному суду; и ограничение юрисдикции каждого суда сторонами, представшими перед судом.

Статья 14. Сотрудничество и непосредственные сношения между [*включить название должности лица или наименование органа, управляющего реорганизацией или ликвидацией в отношении члена предпринимательской группы в соответствии с законом государства, принимающего настоящий текст*] и иностранными судами и иностранными представителями членов группы[34]

1. В вопросах, упомянутых в статье 1, [*включить название должности лица или наименование органа, управляющего реорганизацией или ликвидацией в отношении члена предпринимательской группы в соответствии с законом государства, принимающего настоящий текст*] при исполнении своих функций и при условии надзора со стороны суда сотрудничает в максимально возможной степени с иностранными судами или иностранными представителями членов группы в целях содействия выработке и осуществлению решения, применимого к несостоятельности группы.

2. [*Включить название должности лица или наименование органа, управляющего реорганизацией или ликвидацией в отношении члена предпринимательской группы в соответствии с законом государства, принимающего настоящий текст*] имеет право при исполнении своих функций и при условии надзора со стороны суда вступать в непосредственные сношения с иностранными судами и иностранными представителями членов группы или непосредственно запрашивать у них информацию или помощь.

Статья 15. Сотрудничество в максимально возможной степени согласно статье 14[35]

Для целей статьи 14 сотрудничество в максимально возможной степени может осуществляться с помощью любых надлежащих средств, включая следующие:

a) обмен информацией и раскрытие информации в отношении членов предпринимательской группы, участвующих в решении, применимом к несостоятельности группы, при условии заключения надлежащих договоренностей о защите конфиденциальной информации;

b) согласование соглашений о трансграничной несостоятельности в целях содействия осуществлению решения, применимого к несостоятельности группы;

c) распределение обязанностей между [*включить название должности лица или наименование органа, управляющего реорганизацией или ликвидацией в отношении членов предпринимательской группы в соответствии с законом государства, принимающего настоящий текст*] и иностранными представителями членов группы;

d) координация управления делами и надзор за делами членов предпринимательской группы [, в отношении которых ведется иностранное

---

[34] Руководство для законодательных органов, часть третья, рекомендации 246 и 248.

[35] Там же, рекомендация 250.

производство по делу группы] [участвующих в осуществлении решения, применимого к несостоятельности группы][36]; и

e) координация в отношении предложения и согласования планов реорганизации.

Статья 17. Полномочия заключать соглашения о трансграничной несостоятельности[37]

В целях содействия осуществлению решения, применимого к несостоятельности группы, может заключаться соглашение о трансграничной несостоятельности.

Статья 18. Назначение единого или одного и того же управляющего в деле о несостоятельности[38]

1. Суд может координировать свои действия с иностранными судами в связи с назначением единого или одного и того же представителя члена группы для управления производством по делам о несостоятельности в отношении членов одной и той же предпринимательской группы в разных государствах, при условии что этот представитель члена группы отвечает квалификационным требованиям, предъявляемым к такому назначению в каждом из соответствующих государств.

2. В той мере, в какой это требуется применимым законодательством, такой представитель члена группы действует под надзором каждого из назначивших его судов.

D. Координация параллельных производств

В статьях 28-32 главы V Типового закона регулируются вопросы координации параллельных производств и согласование судебной помощи, предоставляемой в рамках разных производств. Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о необходимости такого рода положений в новом тексте и, если это будет сочтено необходимым, вопрос о содержании этих положений.

---

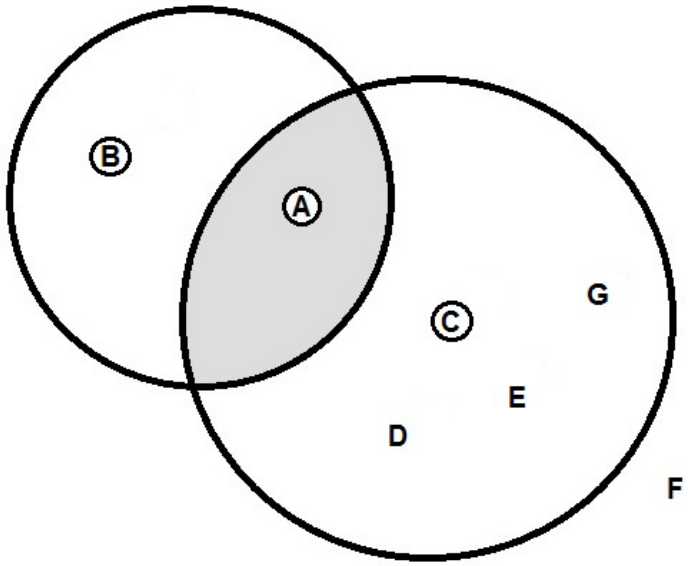
[36] В этом контексте речь может идти, в частности, о: продолжении повседневных коммерческих операций, если предпринимательская деятельность должна быть продолжена; привлечении финансирования после открытия производства, обеспечении сохранности активов, использовании и реализации активов, осуществлении полномочий по расторжению сделок; представлении и признании требований, в том числе внутренних групповых, и распределении средств среди кредиторов.

[37] Руководство ЮНСИТРАЛ о законодательных органах, рекомендация 253.

[38] Там же, рекомендация 251.

Приложение

Сценарий 1

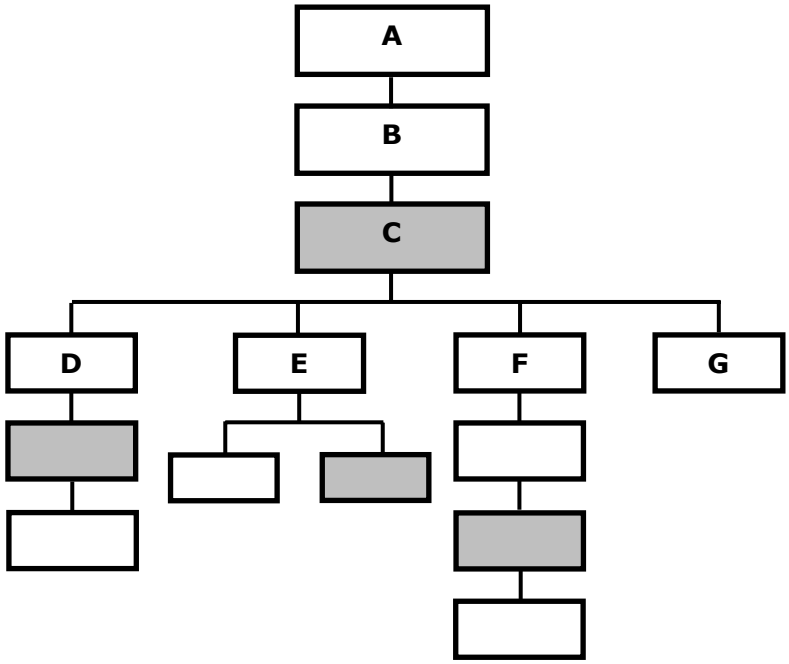


1. В сценарии 1 речь идет о предпринимательской группе, состоящей из семи отдельных юридических лиц, ЦОИ каждого из которых находится в разных пределах юрисдикции. Предлагаются два "групповых решения": первое осуществляется в правовой системе B (с участием предприятий B и части активов или деловых операций предприятия A), а второе осуществляется в правовой системе C (с участием предприятий C, D, E и G и части активов или деловых операций предприятия A). F – это член группы, который не участвует ни в одном из этих решений.

2. В целях содействия осуществлению этих групповых решений в рамках производства в правовой системе C необходимо будет заручиться судебной помощью судов в других соответствующих государствах. Например, представителям производства в правовой системе C необходимо будет в правовой системе D лично обратиться с ходатайством о судебной помощи в отношении активов или операций предприятий A, C, D, E и G (если таковые имеются), расположенных в пределах юрисдикции D. Такая судебная помощь может быть запрошена даже, если ЦОИ большинства этих предприятий не находятся в правовой системе C (из чего следует, что производство в пределах юрисдикции C согласно существующему Типовому закону не будет рассматриваться как "основное" производство в отношении предприятий A, D, E и G), и в обычных обстоятельствах в качестве надлежащей юрисдикции для проведения основного производства в отношении предприятия D может рассматриваться правовая система D.

3. Аналогичным образом суд в правовой системе A должен будет предоставить судебную помощь или обеспечить ее координацию в ответ на отдельные запросы, поступающие из государств B и C, в отношении двух отдельных групповых решений, даже если ЦОИ предприятия A находится в пределах юрисдикции A. Сценарий 1 не отражает структуру собственности группы (в отличие от сценария 2) – только ее географическое распределение. Законодательные положения, которые могут потребоваться для содействия разработке и осуществлению решения, применимого к несостоятельности группы, рассматриваются выше в части I.

Сценарий 2



1. В сценарии 2 речь идет о компании с двумя основными товарными линиями. Товар 1 изготавливается, продается и устанавливается подгруппами D и E, а товар 2 – подгруппой F. Компания G является платежеспособной сбытовой компанией, расположенной в другом государстве, однако D, E, F и G имеют долги перед C внутри группы. За исключением C и F, которые находятся в одном государстве, остальные компании группы расположены в разных государствах. Общий ЦОИ всей группы находится в государстве C, и этот факт не оспаривается. На рисунке закрашены ячейки компаний, владеющих наиболее крупными активами. Руководителям предлагаются три возможных варианта действий:

a) урегулирование несостоятельности и реструктуризация C с сохранением всех дочерних компаний в целости;

b) действия, предусмотренные вариантом (a), включая также урегулирование несостоятельности и реструктуризацию D, E и F, если необходимо контролировать действия кредиторов или если от кредиторов этих компаний требуется списание существенных долгов, при том, что в отношении C, D, E и F назначаются одни и те же должностные лица исходя из того факта, что ЦОИ группы находится в государстве C; или в крайнем случае;

c) если вариант (b) по какой-либо причине не может быть использован, например, если кредиторы D сопротивляются этому решению, будут предприняты попытки реструктурировать компании D и E вместе с учетом места расположения ЦОИ компании D, а также отдельно от них, реструктурировать компании C и F вместе с учетом того, что их ЦОИ находятся в одном и том же государстве.