

Юридическая
фирма



Авакян, Туктаров
и Партнеры

Реструктуризация облигационного долга с помощью облигаций с залогом акций

Дмитрий Соболев

Старший юрист

Юридическая фирма «Авакян, Туктаров и Партнеры»



Что делать с проблемными облигациями

1. Продать
2. Взыскать долг в суде
3. Реструктурировать долг



Взыскание долга в суде

В большинстве случаев – банкротство должника:

- Залоговые кредиторы → 70% стоимости залога
- Остальные кредиторы → ничего



Реструктуризация: Облигация с залогом акций

- Возможность продать компанию-должника
- Возможность стать собственником компании-должника
- Возможность контролировать состав акционеров компании-должника



Реструктуризация: Возможные варианты

Кредит с залогом
акций + облигация



Облигация с залогом
акций (+ кредит)

Кредит с залогом
имущества должника
+ облигация



Облигация с залогом
акций (+ кредит)



Реструктуризация: Работа с должником

- Назначение представителя владельцев облигаций (кредиторов) для получения информации о бизнесе должника
- Участие представителя в совете директоров должника
- Редактирование устава (внутренних документов) и реорганизация корпоративной структуры должника для обеспечения прав владельцев облигаций



Контактная информация:

Дмитрий Соболев, старший юрист

Dmitry.Sobolev@atpfinance.com

123557, Москва, Средний Тишинский пер., д. 28, стр. 1
тел.: + 7 495 981 02 75 | факс: +7 495 981 02 74

www.atpfinance.com |
info@atpfinance.com