

ПРЕСС-ЦЕНТР / НОВОСТИ И СОБЫТИЯ

Конвертируемый заём: скоро в российском праве

15 июня 2021 г.

Авторы обзора: старший юрист NSP, адвокат *Надежда Минина*, юрист NSP *Михаил Крим*

08.06.2021 Государственная дума приняла в третьем чтении Закон о конвертируемом займе [1]. В случае одобрения Закона о конвертируемом займе Советом Федерации и подписания Президентом он вступит в силу через 10 дней после официального опубликования.

Закон о конвертируемом займе вводит в российское законодательство легальное понятие конвертируемого займа и закрепляет его правовое регулирование в специальных законах об АО, ООО, рынке ценных бумаг и нотариате. До появления специального регулирования конвертируемые займы структурировались в российском праве с помощью громоздких юридических конструкций, помогавших достичь схожего правового эффекта.

Законодательное регулирование договора конвертируемого займа призвано упростить структуру таких сделок.

Конвертируемый заём является популярным способом финансирования компаний во многих юрисдикциях. Его суть заключается в возможности займодавца при наступлении определённых условий получить долю в уставном капитале или акции компании-заёмщика. Обязательство заёмщика по возврату займа при этом прекращается.

Что такое конвертируемый заём?

Договор конвертируемого займа - это договор займа, предусматривающий право займодавца вместо возврата всей или части суммы займа и выплаты всех или части процентов за пользование займом при наступлении срока и/или иных предусмотренных договором обстоятельств потребовать от заёмщика-АО размещения займодавцу

дополнительных акций определённой категории (типа) или от заёмщика-ООО – увеличения его уставного капитала в пользу займодавца.

На что обратить внимание при заключении договора конвертируемого займа?

1. **Не любая компания может стать заёмщиком.** Конвертируемые займы не могут привлекать:
 - кредитные организации;
 - некредитные финансовые организации;
 - общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства;
 - общества, созданные в процессе приватизации и акции которых находятся в государственной или муниципальной собственности и предоставляют более чем 25% голосов на общем собрании акционеров.
2. **В договоре конвертируемого займа нужно предусмотреть:**
 - срок или условия, при наступлении которых займодавец вправе требовать конвертации займа;
 - цену размещения дополнительных акций АО / сумму увеличения уставного капитала ООО или порядок их определения.
3. **Срок на предъявление требования о конвертации** – 3 месяца со дня наступления срока возврата займа или выполнения условий для конвертации, если меньший срок не предусмотрен в договоре. При этом в течение указанного срока возврат займа допускается только по требованию займодавца, а проценты за пользование займом и проценты за пользование чужими денежными средствами не начисляются. Увеличение срока на предъявление требования о конвертации законодательством не предусмотрено.
4. **Требуется единогласное одобрение договора** общим собранием акционеров/участников заёмщика.
5. **Форма договора.** Если заёмщиком является ООО, договор подлежит нотариальному удостоверению. Если заёмщиком является АО, достаточно составить договор в простой письменной форме.
6. **Право на конвертацию не переходит к новому кредитору**, если договором не предусмотрено иное. При этом соглашение об уступке должно быть единогласно одобрено общим собранием участников/акционеров.

Конвертируемый заём в АО



Конвертируемый заём в ООО



NB! Возражения компании-заёмщика является абсолютным основанием для отказа в размещении акций или в увеличении уставного капитала ООО. При этом закон не требует, чтобы возражения были мотивированными, а на нотариуса и регистратора не возлагается обязанность по проверке возражений по существу. В связи с этим займодавец должен иметь в виду риск невозможности конвертации займа во внесудебном порядке по формальным основаниям.

По Вашему запросу юристы NSP окажут Вам правовую помощь или содействие.

welcome@nsplaw.com

Сноски:

[1] - Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (проект №972589–7).

НОВОСТИ И СОБЫТИЯ

УСЛУГИ	30 ноября 2021 г.	
ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ		
Россия, 121099, Москва, Смоленская площадь, дом 3, этаж 14, БЦ "Смоленский Пассаж"		
Тел: +7 (495) 646 81 76 E-mail: welcome@nsplaw.com		
© Nektorov, Saveliev & Partners (since 2006)		