

# 广东省佛山市中级人民法院

---

## 关于印发《破产重整案件审理操作规程(试行)》 的通知

各基层法院、本院各部门：

为进一步规范破产案件审理，提升困境企业拯救成效，推动供给侧结构性改革持续深化，服务保障经济高质量发展和优化营商环境，结合我市破产审判工作实际，我院制定《佛山市中级人民法院破产重整案件审理操作规程(试行)》，现予印发，并于2021年9月20日起施行，请遵照执行。执行过程中如有问题，请及时向我院民五庭反映。

附：破产重整案件审理操作规程（试行）



# 佛山市中级人民法院

## 破产重整案件审理操作规程（试行）

第一章	总则	1
第二章	重整程序启动	1
第一节	重整申请	1
第二节	重整审查	6
第三章	预重整	12
第四章	重整期间	20
第一节	重整期间的通用规则	20
第二节	涉债务人自行管理	29
第三节	实质合并重整	34
第四节	涉重整投资人	38
第五章	重整计划	42
第一节	重整计划制定	42
第二节	重整计划表决	44
第三节	重整计划批准	47
第四节	重整计划执行	50
第六章	重整程序终结	54

## **第一章 总则**

**第一条 【目的】**为正确适用破产重整相关法律规定，规范审理破产重整案件，根据《中华人民共和国企业破产法》《中华人民共和国公司法》等法律及相关司法解释的规定，结合本院审判实际情况，制定本规程。

**第二条 【市场化与法治化原则】**审理企业破产重整案件应遵循市场化、法治化原则，尊重商业规律和市场主体意思自治，有效开展重整识别审查，正确适用重整程序。

**第三条 【公平原则】**审理企业破产重整案件应坚持公平原则，依法保护各主体合法权益，平衡债权人、债务人的利益，兼顾出资人、重整投资人及其他利害关系人的正当利益。

**第四条 【绿色便利原则】**审理企业破产重整案件应坚持绿色环保、便利高效的原则，通过流程化、专业化、信息化手段提高各参与主体办事的便利程度，提升重整效能。

**第五条 【适度创新原则】**鼓励重整模式适度创新，精准识别企业困境成因，因企施策。灵活采取重整、预重整、关联企业实质合并重整、出售式重整等多种方式，最大限度发挥破产保护和拯救功能，维护企业营运价值，挽救危困企业。

## **第二章 重整程序启动**

### **第一节 重整申请**

**第六条 【重整原因】**根据《中华人民共和国企业破产法》第二条规定，债务人具有下列任一情形的，应当认定其具有重整原因：

- （一）不能清偿到期债务，并且资不抵债；
- （二）不能清偿到期债务，并且明显缺乏清偿能力；
- （三）有明显丧失清偿能力可能。

债务人具有以下情形之一的，应当认定为“有明显丧失清偿能力可能”：

- （一）即将因清偿大额到期债务、接受强制执行等原因出现持续无法清偿债务情形；
- （二）由于市场、政策、人员等原因，经营即将发生困难且不通过重整程序无法脱困。

**第七条 【申请主体】**债务人具备重整原因的，按照法律法规或者公司章程规定，经过股东会（或股东大会）、董事会、主管部门或投资人的同意，可以自行向人民法院提出重整申请。

债务人不能清偿到期债务的，债权人可以向人民法院提出对债务人进行重整的申请。

商业银行、证券公司、保险公司等金融机构具备重整原因的，该金融机构、国务院金融监督管理机构可以依照《中华人民共和国企业破产法》第一百三十四条的规定，向人民法院提出对该金融机构进行重整的申请。

**第八条 【清算转重整申请主体】**破产清算申请受理后、破产宣告前，债权人、债务人或者出资额占债务人注册资本十分之一以上的出资人，均可以向人民法院提出对债务人进行重整的申请。

**第九条 【债权人申请应提交的材料】**债权人提出重整申请，应提交的证明材料参考如下：

- （一）重整申请书，载明申请人和债务人的基本信息、申请事项、申请的事实和理由；
- （二）申请人的主体资格证明；
- （三）债务人的主体资格证明和新近工商登记信息查询结果；
- （四）申请人所持债权产生的证据，载明债权性质、数额、有无担保；
- （五）债务人不能清偿到期债务的证据；
- （六）能够证明企业具有重整价值和重整可能的证明材料。

**第十条 【债务人申请应提交的材料】**债务人自行提出重整申请，应提交的证明材料参考如下：

- （一）本规程第九条第（一）、（三）、（五）、（六）项列明的材料；
- （二）债务人股东会或股东大会等权力机构同意申请重整的文件，债务人为外商投资企业的，可依照法律法规及

企业章程的规定提交董事会等同意申请重整的文件；

（三）资产及负债明细；

（四）有关财务会计报告；

（五）所涉诉讼、仲裁及执行案件的情况说明及相关法律文书；

（六）企业职工情况和职工安置预案，说明高级管理人员薪酬以及普通职工工资的支付和社会保险费用、住房公积金的缴纳情况；

（七）债务清册，说明相应债权人名称、住所、联系方式、债务数额、债务性质、债务成立时间和被催讨情况；

（八）债权清册，说明相应债务人名称、住所、联系方式、债权数额、债权性质、债权成立时间和催讨情况；

（九）资产状况的补充说明，如担保设立情况、动产不动产出租明细、无形资产管理使用情况、债务人对外投资明细（说明子公司、分公司、持股参股、联营、合作企业等具体投资情况）；

（十）债务人的法定代表人或主要负责人、董事、监事、高级管理人员和其他管理部门负责人的名单、联系方式；

（十一）重整可行性分析报告；

（十二）其他能够证明企业具有重整价值和重整可能的证明材料。

**第十一条 【债务人的出资人申请应提交的材料】** 债务

人的出资人申请对债务人重整的，除出资证明外，其他应提交的材料参照债务人申请重整的情形。

**第十二条 【国有企业申请重整特别规定】**国有独资企业或国有资本控股企业申请重整的，除依照本规程前文规定提交材料外，须同时提交对债务人履行出资人职责的国有资产监督管理机构或国有企业上级主管部门同意该企业申请重整的相关文件以及切实可行的职工安置方案。

**第十三条 【上市公司申请重整特别规定】**上市公司或其债权人、出资人申请对该上市公司重整的，除依照本规程前文规定提交材料外，须同时提交上市公司住所地省级人民政府向证券监督管理部门的通报材料、证券监督管理部门的意见以及上市公司住所地人民政府出具的维稳预案。

人民法院裁定受理前，应按照《最高人民法院关于审理上市公司破产重整案件工作座谈会纪要》规定，将相关材料逐级报送最高人民法院审查批准。

**第十四条 【金融机构申请重整特别规定】**商业银行、证券公司、保险公司等金融机构或其债权人、出资人申请对该金融机构重整的，除依照本规程前文规定提交材料外，须同时提交国务院金融监督管理机构同意或批准的意见。

**第十五条 【债权人提出重整申请的特别规定】**债权人提出重整申请，其所持债权应同时符合下列条件：

- （一）具有财产给付内容；

- (二) 已届履行期限;
- (三) 未过诉讼时效或执行时效;
- (四) 未获清偿或未清偿完毕。

债权人所持债权经生效法律文书确认，债务人对债权真实性提出异议的，人民法院应不予支持。

债权人所持债权未经生效法律文书确认，债务人对债权真实性提出异议，或提出该债权不符合本条第一款所列条件，能够提供相应证据的，人民法院应裁定不予受理重整申请。

债务人仅以债权未经生效法律文书确认为由提出异议的，人民法院应不予支持。

**第十六条 【债务人提出异议】** 债权人提出重整申请，债务人对申请有异议的，自收到人民法院通知之日起七日内，可以就立案法院的管辖权、申请人的申请资格、债务人的主体资格和重整原因等事由向人民法院提出书面异议。

**第十七条 【立案材料补正】** 申请人提交的材料不符合本规程要求，影响重整申请受理审查正常开展的，经合议庭依法释明补正要求后，申请人无正当理由未按期补充、补正的，可以裁定不予受理。

## 第二节 重整审查

**第十八条 【应当组织听证的情形】** 直接申请重整的，

人民法院应当组织听证审查。

拟由破产清算程序转重整程序的重整申请存在以下任一情形的，人民法院可以组织专门的听证调查：

- （一）债务人是上市公司、金融机构；
- （二）涉及关联企业实质合并重整；
- （三）涉及预重整；
- （四）债务人所涉债权债务关系复杂、资产或债务规模较大；
- （五）人民法院认为应当举行听证的其他情形。

**第十九条 【听证参加人员】** 人民法院应在重整听证调查三日前通知下列人员参加：

- （一）申请人；
- （二）债务人的法定代表人、财务人员和职工代表；
- （三）合议庭认为应当参加听证调查的其他人员；

债务人的债权人、出资人、重整投资人等利害关系人经合议庭准许，可以参加听证调查。利害关系人申请参加重整申请听证审查的，应在听证开始前向人民法院提交身份证明材料，并如实说明所涉利害关系。

**第二十条 【线上听证特别规定】** 涉及利害关系人众多或涉及公众利益的案件，重整申请听证应优先采用网络庭审、庭审直播等线上公开方式进行，并提前至少七日发布重整听证调查的网络公告。

**第二十一条 【重整听证流程】** 听证调查按下列顺序进行：

- （一） 申请人陈述申请的事实和理由并出示相关证据；
- （二） 债务人有关人员针对重整申请发表意见；
- （三） 合议庭对债务人是否具备重整原因、重整价值、重整可行性和是否存在重整障碍等相关情况进行询问；
- （四） 申请人、债务人及其他利害关系人发表补充意见。

**第二十二条 【重整审查要点】** 重整申请审查包括申请人的主体资格、重整原因、重整价值、重整可行性等内容，其中对债务人的重整价值判断、重整可行性评价应综合考虑现行客观条件以及所涉各方的主观意愿。

重整申请听证调查结束后，合议庭应对前述要点逐一进行评议并记录在案件合议庭笔录中。

**第二十三条 【重整价值判断】** 债务人具有重整价值是指，在充分考虑重整成本的情况下，债务人的继续经营价值仍然大于清算价值。各方可以参考下列因素举证证明或分析说明债务人的重整价值：

（一） 债务人的行业地位和行业前景，如债务人的市场认可度、产能先进性、是否属于国家积极鼓励和扶持的行业等；

（二） 债务人的经营情况，如是否具备持续运营的条

件、债务人经营模式的成熟程度、经营团队的稳定性和经营管理的运行情况等；

（三）债务人的资质价值，如债务人的资本价值、特许经营权或者生产资质等；

（四）债务人的品牌价值，如债务人的营销网络、客户关系、品牌效应及其商誉等；

（五）债务人的社会公共价值，如债务人对国计民生及公共利益的重大影响等；

（六）重整与清算模式下的清偿率比较；

（七）能够体现债务人重整价值的其他情形。

受委托的专业人士或社会中介机构、预重整管理人出具的工作报告可以作为判断债务人重整价值的参考。

**第二十四条 【重整可行性评价】**债务人具有重整可行性是指，债务人的现有资源和条件能够保证重整计划执行。各方可以参考下列因素举证证明或分析说明债务人的重整可行性：

（一）债务人及其实际控制人是否有重整意愿及其配合程度；

（二）主要债权人是否有重整意愿及其承受力；

（三）重整方案可行性，尤其是经营计划的商业可行性；

（四）重整投资人的参与意愿以及运作实力；

（五）有无不可克服的法律与政策障碍；

（六）债务人进入破产程序后继续营业期间的经营状况及持续盈利能力；

（七）有无其他应予充分考虑的重大不利因素。

受委托的专业人士或社会中介机构、预重整管理人出具的工作报告可以作为判断债务人重整可行性的参考。

**第二十五条 【专业人士辅助】** 申请人、债务人及其他利害关系人委托有专业技术知识、企业经营管理经验的专业人士或社会中介机构就破产企业重整价值、重整可能作分析研判的，委托一方应在重整审查听证开始前以书面形式向人民法院提交专业人士或社会中介机构所出具的关于破产企业重整价值、重整可能的分析材料。申请相关人员出席听证的程序参照民事诉讼证人出庭规则。

涉及相关专业人士或社会中介机构提供有偿服务的，委托一方应在听证开始前向人民法院及其他利害关系人如实说明，所需支出原则上应由委托一方自行承担，但进入重整程序后经债权人会议表决通过同意从破产财产支出的除外。

**第二十六条 【征询意见】** 为查明债务人重整价值、重整可行性相关事实，辅助判断债务人重整价值、重整可行性，申请人、债务人及其他利害关系人可以申请人民法院就市场监督、特许经营、税收征管等问题征询相关政府部门、行业协会等单位的意见，申请应遵循的流程参照民事诉讼中申请

人民法院调取证据的申请规则。

**第二十七条 【调查走访】**为查明债务人重整价值、重整可行性相关事实，辅助判断债务人重整价值、重整可行性，人民法院可以依职权决定对债务人开展现场调查走访，召开职工座谈，债务人应予配合。

**第二十八条 【撤回重整申请】**申请人可以在重整申请受理前撤回重整申请。经人民法院依法通知，申请人无正当理由拒不参加听证调查的，按自行撤回重整申请处理。

重整申请在破产清算受理后、宣告破产前提出又撤回的，破产清算程序继续进行。

**第二十九条 【不予受理情形】**经审查，具有以下情形之一的，应当认为不符合重整条件，裁定不予受理重整申请：

（一） 申请人不具备破产申请资格，或债务人不具备破产主体资格；

（二） 重整申请依法应先经有关机关依法批准或同意，而未经批准或同意；

（三） 根据《中华人民共和国企业破产法》第二条规定，认定债务人不具备重整原因；

（四） 经审查认为债务人明显不具备重整价值；

（五） 经审查认为债务人明显不具备重整可能。

**第三十条 【节点时限】**申请人补充或补正材料的期间、债权人与债务人协商或和解的期间、重整听证调查期间、选

定管理人的期间以及预重整期间不计入重整申请审查期限。

### **第三章 预重整**

**第三十一条 【预重整】**本规程所规定的预重整是指，对于具有重整原因的债务人，为识别其重整价值及重整可行性，提高重整成功率，相关主体主动申请在人民法院的监督下对债务人进行预重整。人民法院经审查决定受理预重整申请的，以“破申”案号立案审查，适用本章规定对债务人开展预重整工作。

破产清算程序中为促成清算转重整所做准备工作、债务人在“执转破”审查中主动提出的预重整申请、以及相关主体自主组织开展的庭外重组工作，可以参照本章相关要求开展。

**第三十二条 【预重整申请】**经债务人同意，可以由债权人、债务人或出资额占债务人注册资本十分之一以上的出资人参照本规程第二章第一节关于提交重整申请的相关流程向人民法院提交预重整申请。

**第三十三条 【庭外重组衔接预重整】**主要债权人、出资人、债务人、重整投资人等主体也可以在启动预重整程序前通过协商谈判，预先就重整关键条款达成共识。通过自主协商谈判签订重组协议后，债权人、债务人或出资额占债务人注册资本十分之一以上的出资人可以参照本规程第二章

第一节以及本章的相关流程向人民法院提交预重整申请。

庭外重组期间债权人参照《中华人民共和国企业破产法》第八十一条规定的主要内容制作预重整方案，取得一定比例利害关系人同意并据此签订庭外重组协议的，预重整程序启动后，该重组协议可提交作为拟定重整计划草案的参考依据。

**第三十四条 【预重整案件类型】** 债务人符合下列任一情形的，可以进行预重整：

- （一）需要安置的职工超过 100 人的；
- （二）债权人 100 人以上的；
- （三）债务人财产价值或者破产债务 1 亿元以上的；
- （四）直接受理重整申请可能对债务人生产经营产生负面影响或者产生重大社会不稳定因素的。

**第三十五条 【债务人接受监管的义务】** 债务人同意预重整的，应书面承诺接受预重整程序中临时管理人的调查与监督、履行预重整相关义务。

**第三十六条 【预重整期间】** 预重整期间一般为三个月，自合议庭作出预重整决定之日起，至临时管理人提交预重整工作报告之日止。预重整期间不计入重整申请审查期限。有正当理由的，经临时管理人申请，可以延长一个月。

**第三十七条 【临时管理人指定】** 人民法院裁定受理预重整申请的，应当同时指定临时管理人，并参照重整程序指

定管理人的相关程序制作决定书，向临时管理人、债务人送达。

临时管理人选任方法参照破产管理人选任的相关规定执行。通过协商方式选定临时管理人的，参照本规程第四章第一节关于协商选定管理人的相关规定执行。

**第三十八条 【临时管理人职责】**预重整期间，管理人履行下列职责：

（一）全面调查债务人的基本情况，如资产负债情况、生产经营情况、涉诉涉仲裁涉执行情况；

（二）根据案件需要指导和辅助债务人引进重整投资人，组织债务人与其出资人、债权人、意向投资人等利害关系人进行协商，引导各方就重整方案达成共识；

（三）债务人继续营业的，监督债务人的经营；

（四）履行、督促债务人履行信息披露义务；

（五）根据案件情况向人民法院提交终结预重整程序的申请或提交预重整工作报告。

预重整期间，临时管理人应当勤勉尽责，依法忠实执行职务，向人民法院汇报工作。

**第三十九条 【临时管理人更换】**预重整各方参与人认为临时管理人具有违反法律规定、不公正执行职务或者其他不能胜任职务情形的，可以向人民法院提出。

债务人、债权人可以以书面方式向人民法院提出更换临

时管理人的申请，由临时管理人就申请内容作出解释说明，人民法院依法审查后应及时作出决定。

人民法院决定依法指定新管理人的，原管理人应当自收到决定书之日起五个工作日内向新管理人完成移交。程序终结前，原临时管理人应继续恪守执业准则，履行保密、协助等义务，随时配合新管理人、债权人会议、人民法院关于其履行职责情况的询问。

**第四十条 【临时管理人的支出及报酬】**除临时管理人与预重整参与人之间另有约定外，预重整期间临时管理人支出的差旅费、调查费等执行职务费用由债务人随时支付。债务人未及时支付的，受理重整申请后，列入破产费用。

重整申请获人民法院裁定受理的，预重整期间付出的劳动可作为临时管理人报酬上浮的参考因素，临时管理人不另行收取预重整报酬。

重整申请未获人民法院裁定受理或转入重整程序后临时管理人因故未获指定继续担任管理人的，临时管理人可以在完成预重整工作报告的前提下向债务人收取适当报酬。报酬数额由临时管理人和债务人协商确定，原则上不超过 50 万元。临时管理人参加预重整工作的报酬属于《中华人民共和国企业破产法》第四十一条规定的破产费用。

重整申请未获人民法院裁定受理，但在预重整期间或预重整程序终结之日起一个月内因故进入破产清算程序的，可

以由预重整期间的临时管理人继续担任破产清算管理人，管理人在预重整阶段已经收取的报酬可以酌情从总报酬中予以扣减。

**第四十一条 【预重整期间的保全措施】**预重整期间，对于可能造成债务人财产减少、毁损、灭失、变动，影响破产程序依法进行的，合议庭可以根据临时管理人、债务人、债权人的申请，裁定对债务人的全部或者部分财产采取保全措施。

债权人申请保全的，人民法院可以要求其提供担保，拒不提供担保的，应裁定驳回其申请。

预重整期间对债务人财产所采取的保全措施应注意审慎、适度，降低对维持企业正常生产经营秩序的不利影响，避免因此造成企业继续营业的困难。

**第四十二条 【预重整期间债务人义务】**预重整期间，债务人承担下列义务：

（一）妥善保管企业印章、账册等重要资料，配合临时管理人调查及审计评估，根据询问如实回答并提交材料；

（二）勤勉经营管理，妥善维护资产价值，必要时配合人民法院作出的财产保全决定；

（三）及时向临时管理人报告经营中的重大事项，接受临时管理人的监督；

（四）停止清偿债务，除非清偿行为可使债务人财产受

益或属于维系基本生产营业、维持营运价值所必要支出，确需清偿债务的，应提前十五日向临时管理人报告；

（五）未经允许，不得对外提供担保；

（六）积极与出资人、债权人、意向投资人协商，制作预重整方案，征集利害关系人意见并就预重整方案作出说明或回答有关询问；

（七）及时、如实披露信息；

（八）完成与预重整相关的其他工作。

**第四十三条 【预重整的信息披露及保密义务】**预重整期间，信息披露义务人应参照第四章第一节关于信息披露的相关规定，履行信息披露义务。

对于信息披露义务人在预重整期间披露的信息，各利害关系人、临时管理人或其他参与人应遵守法律规定或当事人自行约定的保密义务。

**第四十四条 【预重整工作报告】**预重整工作完成或者预重整期间届满，临时管理人应当提交预重整工作报告。预重整工作报告一般包括下列内容：

（一）是否申请进入重整程序；

（二）债务人的基本情况；

（三）债务人出现经营困境或财务困境的原因；

（四）债务人的资产、负债状况；

（五）债务人的生产经营状况；

- (六) 债务人重整价值的分析意见;
- (七) 债务人重整可行性的分析意见;
- (八) 是否已经形成预重整方案以及预重整方案的协商、表决情况;
- (九) 进行重整的潜在风险及相关建议;
- (十) 合议庭认为临时管理人应当报告的其他事项。

临时管理人所提交的预重整工作报告未明确是否申请进入重整程序的,按自行撤回重整申请处理。

**第四十五条 【预重整衔接重整程序】** 人民法院应自收到预重整工作报告之日起十日内裁定是否受理重整申请。

重整程序启动后,债务人可以在预重整方案的基础上制作并提交重整计划草案。合议庭应当自收到重整计划草案之日起十五日内召开债权人会议进行表决,但债务人提交重整计划草案之日早于债权申报期届满之日的,债权人会议延后至债权申报期届满十五日后召开。

**第四十六条 【庭外重组协议、预重整方案的法律效力】** 预重整转入重整程序后,同时符合下列条件的,可视为庭外重组协议签约方、预重整方案同意方对重整计划草案已表决同意:

- (一) 庭外重组协议或预重整方案包括《中华人民共和国企业破产法》第八十一条规定的主要内容,符合本规程第一百一十一条的要求;

（二）庭外重组协议签订前或预重整方案征集意见前，信息披露义务人已经按照本规程第三章、第四章第一节的相关信息披露要求，向参与签订协议或参与表决的利害关系人履行完毕全部信息披露义务；

（三）庭外重组协议、预重整方案的内容与重整计划草案的主体内容一致，或者重整计划草案虽有修改，但对庭外重组协议签订方、预重整方案表决同意方的权益无实质影响，且相关庭外重组协议签订方、预重整方案表决同意方未要求重新提交表决意见的。

**第四十七条 【重新提交表决意见】**预重整转入重整程序后，符合以下任一情形的，权利受到影响的债权人、出资人有权对重整计划草案重新提交表决意见：

（一）重整计划草案对庭外重组协议、预重整方案内容进行了实质性修改，对庭外重组协议签订方、预重整方案表决同意方产生实质性的不利影响；

（二）债务人在庭外重组协议签订前、预重整方案表决前隐瞒重要信息、披露虚假信息，或庭外重组协议签订后、预重整方案表决后客观情况出现重大变化，有可能影响权利人表决意见的。

**第四十八条 【预重整程序终结】**预重整期间，临时管理人经调查发现下列任一情形的，应及时向人民法院提交终结预重整程序的申请，并载明所查明的事实和理由：

- （一）债务人不具有重整原因；
- （二）债务人不具有重整价值；
- （三）债务人不具有重整可能；
- （四）债务人具有《中华人民共和国企业破产法》第三十一条、第三十二条、第三十三条规定的情形，或其他可能严重损害债权人合法利益的情形；
- （五）债务人拒不履行本规程第四十三条规定的义务，经临时管理人督促仍不予纠正，导致预重整目的无法实现；
- （六）债务人无法支付预重整必要费用，且无人垫付；
- （七）预重整方案草案、协议条款存在重大分歧或临时管理人有合理理由认为无法在合理期限内形成预重整方案。

债务人申请预重整后又自行申请撤回的，人民法院可予以准许。债务人因此给利害关系人造成损失的，应另循法律途径解决。

**第四十九条 【预重整程序终结的后果】**合议庭经审查认为应当终结预重整程序的，应在法定期限内作出不予受理重整申请的裁定。裁定不予受理重整申请但查明债务人具备破产原因的，可告知申请人依法提出破产清算申请。

## **第四章 重整期间**

### **第一节 重整期间的通用规则**

**第五十条 【裁定送达时限】**人民法院受理重整申请的，应当在裁定作出之日起五日内向申请人、债务人送达，并在十五日内发布受理公告。

**第五十一条 【管理人指定】**受理重整申请的，应同步指定债务人的管理人。

在受理破产清算后、宣告债务人破产前裁定对债务人进行重整的，或者预重整期间已经指定临时管理人的，原则上不再重新指定管理人，除非现任管理人存在《最高人民法院关于审理企业破产案件指定管理人的规定》第三十三条、第三十四条规定情形，或有证据证明其不能依法公正执行职务或存在无法胜任职务情形。

**第五十二条 【协商方式选任管理人的特别规定】**通过协商方式选任管理人的，应在人民法院裁定受理重整申请前确定中选管理人并向合议庭提交申请，申请一般由债务人通过书面方式提出，并同时提交经已知债权人的人数及债权金额双过半表决通过的证明材料。人民法院收到申请后，可以决定召开临时债权人会议收集意见。

通过协商方式选任管理人的，人民法院应在第一次债权人会议对选任方式予以披露，管理人应同时对相关信息予以完整披露。

**第五十三条 【竞争方式选任管理人的特别规定】**通过竞争方式选任管理人的，应在人民法院裁定受理重整申请前

确定中选管理人，并同时向合议庭提交管理人在竞争过程中制作的报酬承诺方案。

通过竞争方式选任管理人的，人民法院应在第一次债权人会议对选任方式予以披露，管理人应同时对相关信息予以完整披露。

**第五十四条 【管理人接管】** 人民法院指定管理人后，除债务人自行管理情形外，管理人应当及时接管债务人的财产以及印章、账簿、文书等经营资料。债务人或债务人的法定代表人、董事、经理等高级管理人员不予配合的，管理人可以向人民法院申请依法采取强制措施。

**第五十五条 【重整期间的保全措施】** 重整期间，可能因有关利益相关人的行为或者其他因素，影响破产程序依法进行的，合议庭可以根据管理人、债务人、债权人的申请，裁定对债务人的全部或者部分财产采取保全措施。

对重整企业财产所采取的保全措施应充分考虑继续营业的实际需要，避免因此造成重整企业继续营业的困难。

**第五十六条 【重整期间中止执行】** 重整期间，合议庭应及时通知全部已知执行法院中止对债务人财产的执行。已经采取保全措施的，执行部门应中止对债务人财产的执行。

**第五十七条 【对出资人持股的保全】** 重整期间，对于可能因债务人、债务人出资人、债权人的行为或者其他原因使重整计划难以执行的，根据管理人、债务人或者债务人出

资人的申请，合议庭可以决定对出资人持有的债务人股权进行保全。

**第五十八条 【出资人不得分配投资收益】**重整期间，债务人的出资人不得请求投资收益分配，管理人应当监督自行管理的债务人不得分配投资收益。

债务人的董事、监事、高级管理人员等请求向第三人转让其持有的债务人的股权，应不予准许，但股权转让有利于重整，且不会损害其他利害关系人合法权益的除外。

**第五十九条 【信息披露义务】**重整程序中，债务人、管理人、重整投资人等利害关系人应当按照下列原则履行信息披露义务：

（一）全面披露，凡是与重整相关的利益方，如债权人、权益受调整的股东、意向投资人等有关的信息，以及影响利益相关方对重整程序预判、重整计划草案表决意见的信息都属于应当披露的信息；

（二）充分披露，信息披露的程度应当能够满足利益相关方对重整计划草案作出符合其自身利益需求的正确判断；

（三）客观披露，披露内容应当客观准确，不得避重就轻或者故意诱导利害关系人作出同意或反对的意思表示；

（四）持续披露，涉及企业经营、财务状况、超出日常经营管理范围外的经营决策，重大财产处置决定，重整谈判进展，管理人与自行管理的债务人履职情况等，均应由信息

披露义务人持续披露；

（五）预先披露，对超出日常经营管理范围的经营决策及重大财产处置决定，如新设融资担保、新设借贷合同、重大财产处分行为等，由信息披露义务人在作出决策或实施相应民事法律行为前至少十五日予以主动披露；

（六）合法披露，披露程序应当符合法律规定。

**第六十条 【重整计划草案的强制信息披露】**制定重整计划草案的债务人或管理人最迟应于草案提交债权人会议表决的十五日前，通过即时通讯系统、邮件、传真或其他有效方式向债权人、出资人及其他利害关系人说明重整计划草案内容并披露以下信息：

（一）债务人背景、发展历史、陷入财务危机的事实及原因；

（二）经营现状、财务状况、资产清单和现值估算报告；

（三）存续价值、营业前景和未来收入预测；

（四）负债明细、债权清单、可分配财产状况、模拟清算状态下债权人所能得到分配估算数额；

（五）说明财务信息产生的会计和价值评估方法；

（六）债权人受偿顺位、债权人在破产清算程序中可能得到的分配额和从重整程序中可能得到的清偿额比较性分析；

（七）重整计划的简介及说明；

- (八) 重整计划草案重大风险提示;
- (九) 未决诉讼、预期诉讼以及诉讼结果预测;
- (十) 债务人和关联公司的关系及关联交易的披露;
- (十一) 债务人纳税说明以及重整计划执行中的税收;
- (十二) 对破产管理费用的估算(包括律师费和会计师费);
- (十三) 其他应当说明的事项。

对于其他在表决时能够影响债权人、出资人合理决策,但没有纳入重整计划草案的信息,信息披露义务人应当在表决前予以充分说明,并在债权人会议上回答相关询问。

债权人、出资人及其他利害关系人认为重整计划草案说明不充分的,可要求债务人或管理人补充说明或接受询问。

**第六十一条 【涉出资人权益调整的信息披露】**重整计划草案涉及出资人权益调整事项的,参加表决的出资人有义务如实披露其出资权益的涉诉情况,以及出资权益上设定的质押、被保全等权利负担情况。

**第六十二条 【重大财产处分的信息披露】**管理人或自行管理的债务人需要实施《中华人民共和国企业破产法》第六十九条规定的行为的,在按照《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国企业破产法〉若干问题的规定(三)》第十五条事先履行信息披露义务时,还应当同时向可能因该等行为

遭受利益损害的债权人进行信息披露。

**第六十三条 【对重大财产处分的异议】**利益有可能受损的债权人对于信息披露内容有异议的，可要求管理人或自行管理的债务人对处分行为作出相应说明并提供有关证据；对披露事项本身有异议，认为相关事项损害其合法权益，反对实施该处分决定的，可以自行与管理人或自行管理的债务人协商解决，也可以向人民法院提出异议。人民法院参照《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国企业破产法〉若干问题的规定（三）》第十五条第四款规定作出决定。

**第六十四条 【重大财产处分的审查原则】**人民法院审查对债务人重大财产处分行为的申请，应遵循以下原则：

- （一）是否为维持债务人生产经营所必要，且不损害全体债权人合法权益；
- （二）是否为维护债务人重整价值所必要；
- （三）是否有利于实现全体债权人的合法权益。

如果重大财产处分行为实质上构成对债务人营业业务或核心资产整体转让，应追加审查：

- （一）管理人或自行管理的债务人履行信息披露义务的程度是否已经达到重整计划草案表决所需标准；
- （二）表决程序是否基本符合重整计划草案表决所需程序要求；
- （三）重整投资人、资产受让方的招募程序是否符合本

规程第四章第四节相关规定；

（四）有无不正当交易、有悖公平原则或其他影响整体债权人利益的情形。

**第六十五条 【重整期间担保权行使】**担保物并非重整所必需的，管理人或者自行管理的债务人应及时启动担保物变现程序。管理人或自行管理的债务人认为担保物为债务人重整所必需的，担保权应暂停行使，但管理人或自行管理的债务人应采取适当措施维护担保物价值，或提供与担保物实际减少或可能减少的价值相符的担保或补偿。

担保权人根据《中华人民共和国企业破产法》第七十五条向人民法院请求恢复行使担保权的，应提交书面申请并附相应证据。人民法院自收到申请之日起三十日内作出裁定。担保权人不服该裁定的，可以自收到裁定书之日起十日内，向作出裁定的人民法院申请复议。

人民法院裁定批准恢复行使担保权的，管理人或债务人应自收到裁定书之日起十五日内启动担保物变现程序，所得款在支付相关费用后优先清偿担保物权人的债权。管理人或自行管理的债务人在制定变价方案时，应以实现债务人财产价值最大化为原则，并充分听取担保权人的意见。

**第六十六条 【破产债权转让】**重整期间转让破产债权的，自债权转让通知到达管理人之日起，由债权受让人继续行使原债权人在重整程序中的权利，原债权人已经发表的表

决意见对债权受让人具有同等约束力。债权人为了增加表决权而将同一笔债权向多个受让人转让的，按一个债权主体行使表决权。

**第六十七条 【重整计划草案表决前补充申报债权】** 债权人未在债权申报期限内申报债权，但其在重整计划草案提交债权人会议表决前补充申报债权的，管理人应当予以审查，并提交债权人会议核查。人民法院裁定终止重整程序前经债权人会议核查无异议的，管理人应当及时提请人民法院裁定确认。

**第六十八条 【债务人继续营业的决定】** 第一次债权人会议召开之前，管理人或自行管理的债务人应当遵循有利于重整目的实现的原则，决定继续或者停止债务人的营业，并以书面形式向人民法院提交分析报告，由人民法院批准许可。

第一次债权人会议召开之后，由债权人会议决定继续或者停止债务人的营业。

**第六十九条 【继续营业新增借款】** 重整期间债务人因继续营业需要对外借款的，经债权人会议通过，或在第一次债权人会议召开前经人民法院批准，相应借款可以按照共益债务清偿。

预重整期间债务人因继续营业需要对外借款的，经人民法院批准，可以在受理重整申请后参照《中华人民共和国企

业破产法》第四十二条第（四）项的规定清偿。

**第七十条 【驳回债权人所提重整申请的情形】** 人民法院受理债权人对债务人提起的重整申请，重整期间人民法院经审查发现债务人不符合《中华人民共和国企业破产法》第二条规定的情形，可以裁定驳回申请。债权人对裁定不服，可以自裁定送达之日起十日内向上一级人民法院提起上诉。

## **第二节 涉债务人自行管理**

**第七十一条 【债务人申请自行管理】** 债务人申请自行管理的，应同时向人民法院提交债务人的董事会、股东会（股东大会）关于同意债务人自行管理的决议，以及明确的职责分工方案。

管理人应当就债务人是否具备相对完善的内部治理结构和机制，是否具有自行管理的实际可行措施，是否可能具有企业破产法第三十一条、第三十二条、第三十三条规定的行为或其他可能严重损害债权人利益的行为等情况向人民法院提出书面意见。

债权人或其他利害关系人如认为债务人存在不适合自行管理情形的，应以书面形式向管理人提交异议意见，管理人调查核实后应于十五日内出具答复意见。

**第七十二条 【对债务人自行管理申请的审查】** 各方不能就债务人自行管理相关事宜自行协商达成一致意见的，人

民法院可以召开听证会进行审查。

人民法院批准或驳回债务人自行管理的申请，应当出具决定书。

债务人在提出重整申请时一并提出自行管理申请的，人民法院应在出具重整受理裁定时同时决定是否批准债务人自行管理的申请。

**第七十三条 【事务移交】** 人民法院批准债务人自行管理，管理人已经接管债务人财产和营业事务的，应当及时向债务人移交。

**第七十四条 【债务人职责】** 债务人自行管理的，应履行下列职责：

- （一）负责营业事务；
- （二）管理债务人的财产、账簿和文书等资料；
- （三）建立债务人日常管理制度，制定相关规范文件；
- （四）决定债务人内部管理事务；
- （五）决定债务人的留用人员；
- （六）按财务管理制度决定日常开支和其它必要开支；
- （七）向债权人会议报告财产状况；
- （八）接受管理人监督，向管理人提交预决算表，定期进行对账；
- （九）制定重整计划草案及其说明文件；
- （十）相关法律或职责分工方案授权予债务人的其他

职责。

债务人自行管理财产和营业事务期间，债务人需要实施变更公司业务或经营方案、重要人事任免、签订或继续履行合同等行为的，可以在职责分工方案的授权范围内由债务人自行决定并在决定作出次日报管理人备案。

**第七十五条 【授权范围外营业行为】** 债务人需要实施超出职责分工方案授权范围的行为，应提前以书面形式报告管理人，管理人应在三个工作日内出具书面意见。

属于《中华人民共和国企业破产法》第六十九条规定的财产处分行为的，管理人出具书面意见后按照《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国企业破产法〉若干问题的规定（三）》第十五条的规定办理。前述规定以外的财产处分行为，由管理人依职权决定，管理人不同意债务人决定的，由管理人报人民法院决定。

**第七十六条 【管理人职责】** 债务人自行管理的，下列职责由管理人履行：

- （一）履行本规程第八十三条所规定的调查义务；
- （二）受理、审查债权申报，审查取回权、抵销权主张；
- （三）监督债务人的经营治理，适时提出终止债务人自行管理的申请；
- （四）根据《中华人民共和国企业破产法》第三十一条至第三十三条规定追回财产；

- （五）组织召开债权人会议及关系人会议；
- （六）代表债务人参加诉讼、仲裁或者其他法律程序；
- （七）指导、督促债务人依法制作、按期提交重整计划草案；
- （八）根据相关法律规定，或人民法院经审查认为应由管理人履行的职责；
- （九）职责分工方案中明确授权债务人自行履行的职责以外的其他职责。

**第七十七条 【管理人调查义务】**债务人自行管理期间，管理人应同步开展下列调查工作，并适时将调查报告提交申请人、债权人会议、人民法院：

- （一）全面调查债务人的基本情况，如资产负债情况、财务状况、运营状况、涉诉涉仲裁涉执行情况等；
- （二）内部治理机制是否完善、运作是否顺畅；
- （三）继续营业的可行性、脱困的可能性以及业务前景；
- （四）债务人是否存在本规程第八十四条所列应予终止债务人自行管理的情形；
- （五）债务人是否存在恶意提起重整，阻碍债权人正常行使权利的情形；
- （六）债权人、出资人等利害关系人通过书面方式提出的其他涉及公司治理、债务人财产安全的问题；

（七）其他可能与案件推进、重整谈判有关的事项。

**第七十八条 【应终止债务人自行管理的情形】** 债务人自行管理的，被证实存在下列损害债权人合法权益、不宜自行管理的任一情形，经管理人、债权人或其他利害关系人书面申请，人民法院可以在审查后决定终止债务人自行管理：

（一）债务人有《中华人民共和国企业破产法》第三十一条、第三十二条、第三十三条规定的行为；

（二）债务人的管理层未尽忠实勤勉义务，存在欺诈、不能胜任职务、经营管理不善、拖延程序等情形；

（三）债务人的经营状况和财产状况持续恶化；

（四）债务人自行管理期间破产财产发生重大损耗或债务人存在恶意减少财产的情形；

（五）债权人会议表决决议终止债务人自行管理；

（六）其他损害债权人合法权益、不宜自行管理的情形。

债务人申请终止自行管理的，人民法院应当同意。

**第七十九条 【终止债务人自行管理的后果】** 人民法院决定终止债务人自行管理的，应同时向管理人出具接管债务人财产和营业事务的通知，管理人应当及时完成接管工作。

自行管理终止后，负责经营、管理的有关人员存在故意或重大过失损害债务人利益的，应依法承担相应民事责任。

**第八十条 【债务人自行管理情形下的管理人报酬调**

整】除非经债权人会议决议通过不因债务人自行管理而对管理人报酬作出调整，否则债务人自行管理情形下，管理人报酬一般应在基准报酬的基础上适当下浮，但应能够基本匹配管理人在具体重整案件中的工作量。由于终止债务人自行管理而改由管理人接管相应事务的，可以对管理人报酬不予调整。

### 第三节 实质合并重整

**第八十一条 【关联企业破产案件的处理原则】** 办理破产案件时应当尊重企业法人人格的独立性，以对关联企业成员的破产原因进行单独判断并适用单个破产程序为基本原则。但关联企业成员之间法人人格高度混同、区分各关联企业成员财产成本过高、严重损害债权人公平清偿利益，或者关联企业实质合并重整有利于增加重整价值、使全体债权人受益的，可例外适用关联企业实质合并破产方式进行审理。

关联企业成员之间不当利用关联关系形成的债权劣后于其他普通债权顺序清偿，且该劣后债权人不得就其他关联企业成员提供的特定财产优先受偿。

**第八十二条 【实质合并重整案件管辖】** 关联企业重整案件由关联企业中的核心控制企业住所地法院管辖。核心控制企业不明确的，由关联企业主要财产所在地法院管辖。对管辖权发生争议的，逐级当报请共同的上级法院指定管辖。

**第八十三条 【实质合并重整申请】**关联企业成员、关联企业成员中出资额占该成员注册资本十分之一以上的出资人、债权人、已经进入破产程序的关联企业成员的管理人，可以申请对具有重整原因的多个关联企业成员进行实质合并重整，还可以申请将关联企业成员并入重整程序。

重整申请涉及多个债务人实质合并重整，或多个债务人提出实质合并重整申请，人民法院应当针对不同债务人分别编立案号。

**第八十四条 【实质合并的举证责任分配】**提交实质合并重整申请的申请人应当对实质合并重整的要件事实承担举证责任。

债务人、管理人、出资人申请实质合并重整的，应当提供能够证明关联企业不当利用关联关系，导致关联企业成员之间法人人格高度混同，损害债权人公平受偿利益的初步证据。

债权人申请合并重整的，应当提供能够证明存在合理理由信赖其交易对象并非单个关联企业成员、单独破产损害其公平受偿利益的证据。

相关利害关系人提出异议，反对实质合并重整申请的，应提供相应的证据予以证明并在听证调查开始前以书面方式提出。

申请人有证据证明异议人持有与证明人格混同相关的

账簿、账户变动资料、股东会或董事会会议记录等材料，但异议人无正当理由拒不提供的，由异议人承担不利后果。

**第八十五条 【实质合并的审查原则】**对实质合并破产的申请进行审查时，应当综合考虑各企业之间资产的混同程度以及持续时间、各企业之间的利益关系、各企业之间财产区分难度与成本、债权人整体清偿利益、增加企业破产的可能性等因素，审慎适用关联企业实质合并重整。

**第八十六条 【实质合并的审查要点】**合议庭应当对实质合并重整的下列事实要件逐一审查：

- （一）实质合并主体是否属关联企业成员；
- （二）关联企业成员是否均具备破产原因或者部分企业成员虽不具备破产原因，但与其他具备破产原因的企业成员人格高度混同；
- （三）关联企业成员之间是否存在法人人格高度混同；
- （四）法人人格高度混同是否已经或即将对债权人公平受偿造成严重损害。

实质合并重整申请听证调查结束后，合议庭应对前述要点逐一进行评议并记录在案件合议庭笔录中。

**第八十七条 【法人人格混同的审查标准】**关联企业成员持续、普遍存在下列情形的，可以认定法人人格高度混同：

- （一）主要经营性财产难以区分；
- （二）财务凭证难以区分或者账户混同使用；

(三) 生产经营场所未明确区分;

(四) 主营业务相同, 交易行为、交易方式、交易价格等受控制企业支配;

(五) 相互担保或交叉持股;

(六) 董事、监事或高级管理人员交叉兼职;

(七) 受同一实际控制人控制, 关联企业成员对人事任免、经营管理等重大决策事项不履行必要程序;

(八) 其他导致关联企业成员丧失财产独立性且无法体现独立意志的情形。

**第八十八条 【实质合并重整决定】** 合议庭经审查决定实质合并重整的, 应当及时作出合并重整裁定, 并报庭长审批。

**第八十九条 【对实质合并的异议】** 关联企业成员及其出资人、债权人、管理人等利害关系人对人民法院作出的实质合并重整裁定不服的, 可以自裁定书送达之日起十五日内向受理法院的上一级法院申请复议。

**第九十条 【实质合并的债权清偿原则】** 采用实质合并方式审理重整案件的, 各关联企业成员之间的债权债务归于消灭, 重整计划草案中应当制定统一的债权分类、债权调整和债权受偿方案。各成员的财产作为统一的破产财产, 各成员的债权人在同一程序中按照法定顺序公平受偿。

**第九十一条 【转实质合并重整的程序衔接】** 裁定适用

实质合并重整的，合并前关联企业成员破产案件中已经完成的债权申报、资产评估等继续有效。

合并前发生的破产费用、共益债务，作为实质合并重整案件的破产费用和共益债务。

合并前已经经过的重整计划草案提交期限，经管理人或自行管理的债务人申请，可以重新起算。

**第九十二条 【实质合并后的主体资格去留】**适用实质合并规则进行破产清算的，破产程序终结后各关联企业均应予以注销。适用实质合并规则进行和解或重整的，各关联企业原则上应当合并为一个企业。根据和解协议或者重整计划，确有需要保持个别企业独立的，应当按照企业分立的有关规则单独处理。

#### 第四节 涉重整投资人

**第九十三条 【重整投资人】**重整投资人可以是单一的自然人、法人或者其他组织，也可以是两个以上自然人、法人或者其他组织组成的联合体。招募重整投资人可以采用定向邀请、协商、公开遴选等方式进行。

**第九十四条 【自行管理的债务人招募投资人】**债务人自行管理财产和营业事务的，债务人可以通过协商引进重整投资人，也可以自行组织公开招募投资人。

债务人主动放弃自行招募投资人，或自第一次债权人会

议召开之日起X个月后、自裁定对破产清算的债务人进行重整之日起X个月后，债务人不能就债务清偿及后续经营提出可行性方案的，管理人可以向社会公开招募重整投资人。

**第九十五条 【管理人招募投资人】**管理人负责管理财产和营业事务的，由管理人向社会公开招募重整投资人。存在下列任一情形的，管理人可以申请通过协商方式确定重整投资人：

（一）债务人与意向投资人已在预重整或者债务人自行经营管理期间初步形成可行的债务清偿方案和出资人权益调整方案；

（二）在重整申请受理时，债务人已初步确定意向投资人，且该意向投资人已经通过借款等方式为债务人提供继续营业的资金、代偿职工债权等必要支持；

（三）重整价值可能急剧丧失，需要尽快确定重整投资人的；

（四）存在其他不适宜公开招募重整投资人的情形，经债权人会议或者债权人委员会同意协商确定的。

管理人可以根据重整案件实际情况提前启动公开招募。

**第九十六条 【招募方案制作】**公开招募重整投资人的，管理人应当及时制作招募方案并提交合议庭备案。招募方案应当包括招募启动时间、公告期限、招募文件主要内容等。

**第九十七条 【招募方案公告】**公开招募重整投资人的，

由管理人在佛山市破产管理人协会官网及微信公众号、全国企业破产重整案件信息网等渠道发布公告为期不少于十五日的招募公告。招募公告应载明下列内容：

- （一）案件基本情况；
- （二）意向重整投资人应当具备的资格条件；
- （三）参加招募程序的报名方式及期限；
- （四）获取招募文件的方式及期限。

通过线上渠道发布招募公告的，应同步发布招募文件的实时获取方式。

**第九十八条 【招募文件制作】**管理人应在招募公告发布之前完成招募文件制作，招募文件制作参考下列内容：

- （一）债务人的资产清查、评估结果及债权申报、核查情况；
- （二）意向重整投资人应当具备的基础资格条件，以及有无优先考虑的加分项；
- （三）所涉保证金的缴纳要求及退还条款；
- （四）意向重整投资人报名应提交的材料清单、提交方式、截止时间、沟通渠道；
- （五）招募流程安排，以及拟采用的招募标准和程序；
- （六）参与该次重整投资各方权利义务的特殊约定或对重整预案的特殊要求；
- （七）根据本规定第五十八条应当在招募文件中予以

披露的其他信息。

**第九十九条 【投资人的信息披露义务】**意向投资人参加招募的，应如实披露重整资金来源，并在重整预案说明出资人权益调整、债权调整、债权清偿及后续经营方案等具体计划。

**第一百条 【投资人的诚信义务】**由预重整转入重整程序的，投资人违反庭外重组协议、预重整方案中有关承诺的，应按照庭外重组协议、预重整方案的约定承担赔偿责任，但重整计划草案对庭外重组协议、预重整方案作出实质性变更的除外。

**第一百〇一条 【投资人的知情权】**意向重整投资人要求查阅有关债务人的财产调查报告、资产评估报告、偿债能力分析报告、审计报告以及债权表等资料的，管理人应当准许。意向重整投资人要求详细了解债务人相关情况的，管理人应在意向重整投资人签署保密协议后予以配合。

**第一百〇二条 【重整投资人的通用选定规则】**多家意向重整投资人经初步审查合格并缴纳保证金的，由债权人会议选定重整投资人。债权人会议选定重整投资人可参考以下选定规则：

（一）经出席会议的有表决权的债权人过半数同意，并且其所代表的债权额占无财产担保债权总额二分之一以上的，该意向重整投资人即为重整投资人；

（二）经表决所有意向重整投资人均不符合第（一）项规定的标准，但其中一家意向重整投资人获得同意的表决人数、债权额比例均超过其他意向重整投资人的，该意向重整投资人即为重整投资人；

（三）经表决所有意向重整投资人均不符合第（一）、（二）项规定的标准，但仅有两家意向重整投资人参与表决的，获得较多债权人支持的即为重整投资人；超过两家意向重整投资人参与表决的，由债权人会议对最多债权人和最多债权额同意的两家意向重整投资人按照本条规则再次表决。

债权人会议也可以另行通过符合案件特点的选定规则。

## **第五章 重整计划**

### **第一节 重整计划制定**

**第一百〇三条 【重整计划草案制定】**重整计划草案原则上由管理人制定。债务人自行管理财产和营业事务的，由债务人制作重整计划草案，管理人应履行监督职责，管理人认为草案违法或不具有可行性的，应当向债务人提出修改意见。

管理人或自行管理的债务人在制作重整计划草案过程中，应当征求债权人意见。

重整计划草案涉及出资人权益调整的，还应当征求出资

人意见。

**第一百〇四条 【重整计划草案提交期限】**管理人或自行管理的债务人应当在法定期限内提交重整计划草案。

管理人或自行管理的债务人申请延长重整计划草案提交期限的，应当在期限届满十五日前提出。因重大诉讼、仲裁未决影响重整计划草案制作的，诉讼、仲裁审理期间不计入法定提交期限。

预重整期间已经完成表决意见征集的，债务人可以在合议庭受理重整申请的同时，一并提交重整计划草案。

**第一百〇五条 【重整计划草案内容要求】**重整计划草案除包含《中华人民共和国企业破产法》第八十一条第（一）至（七）项规定的内容外，还应当符合以下要求：

（一）全面披露债务人的破产原因、资产和负债状况、清算和重整状态下普通债权的清偿率比较、有关债务人资产的重大不确定事项等；

（二）各表决组的权益或权益调整情况，其中普通债权不能获得全额清偿的，重整计划草案应当包含出资人权益调整的内容；

（三）有重整投资人的，重整计划草案还应当对重整失败情况下的投资款偿还、费用负担及相关责任作出具体安排；

（四）重大财产处分行为实质上构成对债务人营业业

务或核心资产整体转让的，应参照本条要求制作转让方案。

**第一百〇六条 【重整计划草案的修改】**债权人、出资人及其他利害关系人有权向重整计划草案制作人就重整计划草案提出修改意见和建议。重整计划草案制作人在人民法院召开债权人会议对重整计划草案进行表决前可以对重整计划草案进行修改和补充。

**第一百〇七条 【上市公司重整计划草案制作的特别规定】**上市公司重整计划草案的经营方案涉及并购重组等行政许可审批事项的，管理人或自行管理的债务人应当聘请经证券监管机构核准的财务顾问机构、律师事务所以及具有证券期货业务资格的证券服务机构按照证券监管机构的有关要求及格式编制相关材料，作为重整计划草案的必备文件。

## **第二节 重整计划表决**

**第一百〇八条 【重整计划提交表决的各项时限】**人民法院已经裁定确认无异议债权，且重整计划草案已经合议庭同意提交债权人会议表决的，债权人会议应当在三十日内召开。

管理人应提前十五日通知各方参会，各方一般应在会议召开后十日内形成表决意见。个别债权人有正当理由不能按期表决的，管理人可以准许其延期表决，但延长期限一般不超过三十日。

**第一百〇九条 【重整计划表决分组规则】**管理人可以在企业破产法第八十二条第一款规定的组别之外，根据债权的不同性质、对债权的不同调整方案等实际情况设置表决组：

（一）重整计划草案对普通债权作出不同调整的，可以由管理人划分相应的表决组后提交人民法院决定对重整计划草案进行表决；

（二）涉及出资人权益调整的（包括要求出资人出让股权、要求出资人增资，或调整出资人在董事会中的代表权等内容），应当设立出资人组进行表决；

（三）存在建设工程价款、船舶和航空器等法定优先权债权的，可以列入对债务人特定财产享有担保权的债权表决组，也可以根据该优先权的性质设置其他优先权表决组；

（四）经评估的担保财产价值不足以清偿担保债权，对该财产享有担保权的债权人同意对超出评估值以外的债权按普通债权清偿的，可以将评估值作为该笔债权在担保债权组的表决额，剩余金额作为其在普通债权组的表决额；

（五）因债务人侵权行为造成的人身损害赔偿，除其中涉及的惩罚性赔偿外，可以列入职工债权组进行表决；

权益未受到调整或者影响的债权人或者出资人，不参加重整计划草案的表决。

**第一百一十条 【出资人组表决规则】**表决出资人权

益调整事项的，应当召开出资人组会议并提前十五日通知全体出资人参会。出资人组会议可以与债权人会议同时或分别召开。债务人的股东会、股东大会或其他权力机构已对重整计划草案中的出资人权益调整事项作出决议的，可以不再召开出资人组会议进行表决。

有限责任公司的出资人权益调整事项经股东所持表决权的三分之二以上同意，即为通过；股份有限公司的出资人权益调整事项经出席出资人组会议的股东所持表决权的三分之二以上同意，即为通过。

**第一百一十一条 【非现场表决】**表决重整计划草案，除现场表决方式外，可以采用邮寄表决票、线上投票等非现场方式表决。

所涉债权人人数众多，或上市公司等涉及股东人数众多的公众公司出资人组表决，应优先采用线上投票方式进行。网络表决权的行使方式，参照适用中国证券监督管理委员会发布的有关规定。

采取非现场方式进行表决的，管理人应事先将相关决议事项告知表决人，于表决结果确定的三日内，以信函、电子邮件、公告等方式将表决情况告知表决人，并对相关纸质函件、电子数据予以备份，妥善保管。

**第一百一十二条 【表决通过】**各表决组均通过重整计划草案时，重整计划即为通过。

所有表决组的权益均未受到调整或者影响的，等同于前款情形。

**第一百一十三条 【未通过后的再次表决】**部分表决组未通过重整计划草案的，管理人或自行管理的债务人可以同该表决组协商后再组织一次表决，但协商结果不得损害其他表决组利益。

管理人或自行管理的债务人申请再次表决的，一般应当在第一次表决后的三个月内提出。协商后的重整计划草案损害已通过表决组的利益的，合议庭应当驳回再次表决申请。

**第一百一十四条 【不得再次申请表决情形】**未通过重整计划草案的表决组中过半数债权人明确反对再次表决，或者在指定时间无正当理由不进行协商，并且其所代表的债权额超过该组债权总额三分之一的，不得再次进行表决。

超过三分之一表决权的出资人明确反对对出资人权益调整事项再次表决或者在指定时间无正当理由不进行协商的，不得再次进行表决。

### **第三节 重整计划批准**

**第一百一十五条 【重整计划提交审查】**管理人或自行管理的债务人申请批准重整计划的，合议庭应当在收到申请之日起三十日内完成对重整计划内容以及表决程序的审查。

债务人申请批准根据预重整阶段重整方案制作的重整

计划草案的，合议庭还应当对信息披露以及意见征集程序进行审查。

**第一百一十六条 【上市公司重整计划审查特别规定】**上市公司重整计划涉及证券监督管理机构行政许可事项的，应当层报最高人民法院启动与中国证券监督管理委员会的会商机制。中国证券监督管理委员会并购重组专家咨询委员会对会商的行政许可事项出具的专家咨询意见，应当作为批准重整计划的参考。

**第一百一十七条 【重整计划审查原则】**合议庭应按下列原则审查批准重整计划：

（一）程序合法，重整计划的制订和表决程序符合法律规定，预重整期间通过的重整计划，意见征集以充分信息披露为前提；

（二）公平原则，即公平对待同一表决组成员；

（三）绝对优先原则，即破产清算程序的法定清偿顺序同样适用于重整程序；

（四）最大利益原则，即持反对意见的债权人依据重整计划可获得的清偿比例不低于其在破产清算中可获得的清偿比例；

（五）可行性原则，即经营方案以及重整计划的执行方式均不存在可能导致无法执行或者破产清算的法律及事实障碍。

重整计划符合上述原则的，合议庭应当裁定批准并终止重整程序，予以公告。

涉出资人权益调整的，股权质押权人以出资人权益调整损害其担保权为由提出异议，不影响重整计划草案的批准。

**第一百一十八条 【申请强制批准重整计划草案】**未通过重整计划草案的表决组经管理人或自行管理的债务人沟通协商后仍拒绝再次表决，或者再次表决仍未通过，管理人或自行管理的债务人可以申请人民法院强制批准重整计划草案。

**第一百一十九条 【强制批准重整计划草案的审查程序】**人民法院可以就是否强制批准重整计划草案组织听证调查。未通过表决组代表可以提交书面反对意见并参加听证。经合议庭准许，书面提出反对意见的债权人及出资人代表也可以参加听证。听证调查应对反对意见及其理由进行审查，并围绕重整计划草案的合法性及可行性进行。组织听证的期间不计入审查期限。

重整计划草案强制批准应当经专业法官会议讨论决定，必要时提交审判委员会讨论决定。

**第一百二十条 【强制批准重整计划草案的审查标准】**人民法院应当审慎适用强制批准权。合议庭应综合考虑各方意见，依照《中华人民共和国企业破产法》第八十七条第二款以及本规程第一百二十三条规定的标准，对强制批准重整

计划草案的申请进行全面、审慎审查。裁定强制批准重整计划草案的，应当同时具备下列前提条件：

（一）至少有一组表决通过重整计划草案；

（二）各表决组中的反对者能够获得的清偿利益不低于依照破产清算程序所能获得的利益；

（三）重整计划草案对出资人权益进行了调整。

**第一百二十一条 【事务交接】**人民法院裁定批准重整计划草案后，已接管财产和营业事务的管理人应及时向债务人移交财产和营业事务。

#### 第四节 重整计划执行

**第一百二十二条 【重整计划的法律效力】**重整计划对债务人、全体债权人具有约束力。重整计划涉及出资人权益调整的事项，对债务人的全体出资人均有约束力。

债务人资不抵债，而重整计划所调整的股权已设定质押的，质押权人应当配合办理解除股权质押手续。

重整计划所调整的股权未被质押与冻结，但出资人拒不配合办理股权转让手续的，合议庭可以根据债务人的申请向有关单位发出协助执行通知书。

**第一百二十三条 【重整计划执行主体】**除重整计划另有约定外，一般由债务人负责执行重整计划。债务人应在管理人的指导下制定明确的工作列表及时间推进表，定期向管理

人报告重整计划执行情况和债务人财务状况。

**第一百二十四条 【管理人监督职责】**管理人应制订监督方案，持续监督重整计划的执行，并于监督期届满后向合议庭提交监督报告。管理人的监督职责主要包括：

（一）定期听取债务人关于财务状况及重整计划执行情况的报告；

（二）对债务人开展必要的现场检查；

（三）及时发现并纠正债务人执行重整计划过程中的违法或不当行为；

（四）审查债务人提出的延长重整计划执行期限申请。

管理人对重整计划的监督期与重整计划执行期间同时开始计算，且不短于重整计划执行期间。

**第一百二十五条 【重整计划执行期间诉讼案件处理】**重整计划执行期间，债务人的新诉讼由法定代表人参加，重整计划执行期间开始前已经启动而尚未终结的诉讼案件由管理人继续处理。重整计划另有约定的除外。

**第一百二十六条 【全面、适当执行原则】**债务人应当全面、适当执行重整计划。执行债权受偿方案时因客观原因无法同时对全体债权人清偿的，按照法定顺序清偿。

**第一百二十七条 【重整计划执行期限变更】**重整计划因客观原因未能在规定期限内执行完毕，债务人最迟在计划执行期间届满前 30 日同时向管理人、人民法院提出延期申请。

管理人应当对该申请进行审查，并向人民法院出具专项监督报告。管理人经查证认为延期执行并非出于债务人不执行重整计划的原因，且重整计划仍可继续执行的，应当同时向人民法院申请延长重整计划执行的监督期限。

人民法院经审查认为申请不违反法律规定的，可以裁定延长重整计划的执行期限和重整计划执行的监督期限。

延长执行期限涉及延期清偿的，债务人应当给予相应权利人公平补偿。

**第一百二十八条 【重整企业信用修复】**重整计划执行期间，合议庭可依据债务人的申请，协调办理债务人恢复正常生产经营的相关手续，包括移除经营异常名录、恢复营业执照、删除征信不良记录、移除纳税失信名单、删除失信被执行人信息等。

**第一百二十九条 【重整计划变更】**重整计划确因国家政策调整、法律修改等客观原因而无法执行的，管理人或债务人可以在重整计划执行期限届满前，召集债权人会议就是否同意变更重整计划进行表决。

债权人会议决议同意变更重整计划的，债务人或者管理人应当自决议作出之日起十日内向人民法院提交批准变更重整计划的申请。

债权人会议决议不同意或者人民法院不批准变更申请的，人民法院经管理人或利害关系人请求，应当裁定终止重

重整计划的执行，宣告债务人破产。

申请变更重整计划限于一次。

**第一百三十条 【变更后的重整计划表决】** 人民法院裁定批准变更重整计划的，债务人或者管理人应当在六个月内提出新的重整计划。

变更后的重整计划应提交给因重整计划变更而遭受不利影响的债权人组和出资人组进行表决。

债权人按照重整计划所受的清偿仍然有效，但债权已受偿部分不享有表决权。

变更后的重整计划提交表决、申请人民法院批准以及人民法院审查的程序参照重整期间的相应规定执行。

**第一百三十一条 【为原重整计划执行所提供担保的处置】** 除当事人另有约定外，为原重整计划的执行提供的担保，在原担保范围和期限内，不因人民法院裁定批准变更而无效。变更后的重整计划加重了为原重整计划的执行提供担保的负担的，担保人对加重的部分不承担担保责任，但当事人另有约定的除外。

**第一百三十二条 【变更重整投资人】** 重整计划执行过程中，重整投资人不履行重整计划的，经债权人会议决议同意，管理人或债权人可以向人民法院申请由新的投资人承接原投资人的权利义务。

管理人或自行管理的债务人仅申请对重整计划所涉的

重整投资人予以变更，重整计划其他内容不做调整的，合议庭可以不设定新的表决期间，直接裁定批准变更后的重整计划。

## **第六章 重整程序终结**

**第一百三十三条 【重整期间终结重整程序】**重整期间，有下列任一情形的，经管理人或利害关系人请求，人民法院应裁定终止重整程序，并宣告债务人破产：

（一）债务人的经营状况和财产状况继续恶化，缺乏挽救的可能；

（二）债务人有欺诈、恶意减少债务人财产或者其他显著不利于债权人的行为；

（三）债务人或债务人营业业务不具备重整价值和重整可行性；

（四）债务人未按法律、司法解释和本指引要求的形式、内容及期限充分履行信息披露义务；

（五）债务人或管理人未能按照《中华人民共和国企业破产法》第七十九的规定按期提交重整计划草案；

（六）重整计划草案未获批准且不符合企业破产法第八十七条的规定。

**第一百三十四条 【重整计划执行中终结重整程序】**重整计划执行期间，有下列任一情形的，经管理人或利害关系人

请求，人民法院应当裁定终止重整计划的执行，并宣告债务人破产：

（一）债务人不执行重整计划；

（二）债务人由于客观原因不能执行重整计划，又未申请变更重整计划；

（三）申请变更重整计划未获表决通过；

（四）申请变更重整计划未获人民法院批准。

**第一百三十五条 【重整转清算管理人接管职责】**人民法院裁定终止重整程序或裁定终止重整计划的执行，宣告债务人破产后，管理人应立即接管债务人的印章、账簿、财产等，按照破产清算程序继续履行管理人的职责，尽快对债务人开展破产清算工作。

**第一百三十六条 【重整转清算管理人报酬】**由重整程序转入清算程序的，管理人报酬根据债务人在重整和清算程序中最终清偿的无担保财产价值总额确定。

原管理人不能继续履行职责或者不适宜继续担任管理人的，人民法院应当依法重新指定管理人。重新指定管理人的，重整程序管理人和清算程序管理人的报酬总额由人民法院根据债务人在重整和清算程序中最终清偿的无担保财产价值总额确定，报酬分配方案由管理人之间协商后报请人民法院确定；协商不成的，由人民法院根据实际情况参照管理人报酬的规定确定。

**第一百三十七条 【重整转清算已受偿债权处理】**由重整程序转入清算程序的，重整计划执行过程中已受清偿的破产债权，由管理人按照《中华人民共和国企业破产法》第九十三条第二款的规定予以核减；核减后破产债权依照《中华人民共和国企业破产法》第一百一十三条规定的清偿顺序和第九十三条第三款规定的清偿条件予以清偿。

**第一百三十八条 【重整转清算破产财产确定】**由重整程序转入清算程序的，债务人执行重整计划取得的财产，按照重整计划约定确定具体财产归属，未作出明确约定的，认定为破产财产。

**第一百三十九条 【逾期申报债权的处理】**债权人在债权申报期限届满后补充申报债权，其债权在表决重整计划草案的债权人会议召开前未经人民法院裁定确认的，除重整计划为此等债权预留了清偿份额的情形外，相应债权人在重整计划执行期间不得行使对债务人要求清偿、提起新的财产给付之诉，或申请强制执行债务人财产等权利。

前款规定的债权人，在重整计划执行完毕后，可以按照重整计划规定的同类债权的清偿条件行使权利。

债权在表决重整计划草案的债权人会议召开前未经人民法院裁定确认，也未按照规定提起诉讼的，重整计划执行完毕后，债权人主张按照同类债权受偿比例清偿的，人民法院不予支持。

**第一百四十条** 【重整计划执行完毕】重整计划执行完毕或者基本执行完毕，管理人应提交监督报告。合议庭应当在收到申请之日起三日内作出裁定。

重整程序终结后，对于按照重整计划减免的债务，债务人不再承担清偿责任。重整后的企业新发生的债权债务，按照正常的民事纠纷处理，不再适用《中华人民共和国企业破产法》的特别规定。