

Рудяк Елена Васильевна

**Правовое регулирование деятельности
органов акционерных обществ в процессе
реорганизации**

Специальность 12.00.03 - гражданское право; предпринимательское право; семейное
право; международное частное право

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата юридических наук

Работа выполнена на кафедре гражданского права и гражданского процесса ФГОУ
ВПО «Южно-Уральский государственный университет»

Научный руководитель – кандидат юридических наук, доцент
Демидова Галина Степановна

Официальные оппоненты: доктор юридических наук, профессор
Молчанов Александр Александрович
доктор юридических наук, профессор
Рыбаков Вячеслав Александрович

Ведущая организация – **ФГОУ ВПО «Башкирский
государственный университет»**

Защита состоится 27 февраля 2009 в 12.00 час на заседании объединенного диссертационного совета ДМ-220.038.10 по присуждению ученой степени доктора (кандидата) юридических наук при ФГОУ ВПО «Кубанском государственном аграрном университете» по адресу 350044, г. Краснодар, ул. Калинина, 13, главный учебный корпус.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Кубанского государственного аграрного университета.

Автореферат разослан 25 января 2009 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета,
доктор юридических наук, профессор

В.П. Камышанский

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертационного исследования. Актуальность исследования реорганизации акционерных обществ представляет безусловный интерес для теории, арбитражной практики и совершенствования законодательства, регулирующего деятельность акционерных обществ.

Акционерные общества наиболее известная организационно-правовая форма, позволяющая привлекать значительные финансовые средства для реализации социально значимых инновационных программ и инвестиционных проектов, а также предоставляющая возможность вовлекать в имущественные правоотношения большое количество лиц. Рыночные отношения обусловили использование различных экономико-правовых механизмов, направленных на формирование высокоэффективной структуры хозяйствования, сближение и выравнивание уровней экономического развития, одним из которых является реорганизация юридических лиц.

В контексте реорганизации деятельность акционерного общества должна пониматься не только как действия (принятие решений, заключение договоров, проведение инвентаризации и т.д.) участников реорганизации, но как правовое явление (правопреемство) и разработка документов, опосредующих процесс реорганизации (решения, договоры, передаточные документы, акты уполномоченных государственных органов и т.д.).

Реорганизация как сложный многоэтапный процесс порождает правоотношения, регулируемые гражданским, акционерным, административным, налоговым и трудовым правом. В этой связи необходимо выработать гибкое акционерное законодательство, которое служило бы эффективным регулятором множества перекрестных и противостоящих интересов участников реорганизации акционерных обществ. Поправки, внесенные в 2006 году в Федеральный закон «Об акционерных обществах», существенно изменили порядок проведения реорганизации, закрепив унифицированный порядок принятия решения о реорганизации, введя норму 19.1,

регулирующую совмещение двух форм реорганизации, фактически осложнили осуществление соответствующих процессов.

В последние годы, в теории, особую популярность приобрел дифференцированный подход к исследованию юридической природы реорганизации, что представляется обоснованным и логичным.

Восприятие процесса реорганизации как многоступенчатого образования воли органов акционерного общества, способствует отражению ее специфики. Последовательное включение участников (органов и лиц) рельефно показывает сложность возникающих правоотношений, имеющих длящийся характер и определенную последовательность.

Регулирование многих аспектов реорганизации акционерных обществ локальными актами, предоставление возможности самостоятельно перераспределять полномочия органов управления, указывает на демократичность построения норм Закона об АО. Такой подход, с одной стороны, вызывает вопрос о соответствии Закона об АО общей концепции реорганизации юридических лиц нормам ГК РФ и иным федеральным законам. С другой стороны, объясняется стремлением законодателя сбалансировать взаимный интерес субъектов-участников процесса реорганизации.

Эти, и другие вопросы, относящиеся к деятельности реорганизуемых акционерных обществ, рассмотренные в диссертационной работе, делают актуальной проблематику настоящего исследования.

Степень научной разработанности темы исследования. Монографические исследования ученых дореволюционного и современного периода внесли огромный вклад в науку акционерного права. В трудах известных ученых И.Т. Тарасова, Г.Ф. Шершеневича, А.И. Каминки, М.И. Кулагина, В.В. Долинской, Н.Н. Пахомовой и др. освещены вопросы истории, теории и современного состояния правового регулирования деятельности акционерных обществ, где также уделено внимание и вопросам реорганизации.

В современной литературе неоднократно рассматривались различные аспекты реорганизации, в том числе формы реорганизации, правопреемство, конвертация акций, договор о слиянии (присоединении), защита прав акционеров и кредиторов. Этим вопросам посвящен ряд диссертационных исследований и публикаций ученых-юристов, например, О.И. Агаповой, Е.В. Аксеновой, Д.В. Жданова, А.А. Карлина, А.В. Коровайко, Д.В. Ломакина, С.В. Мартышкина, С.Д. Могилевского, А.С. Могилевского, М.В. Телюкиной, Г.С. Шапкиной и др.

При этом тема настоящего исследования представляется недостаточно разработанной. Фундаментальные исследования деятельности органов акционерного общества в процессе реорганизации не проводились. Сложность и многогранность процесса реорганизации вызвала фрагментарность освещения в теории деятельности органов юридических лиц. В этой связи исследование данного аспекта процесса реорганизации представляется особенно полезным для развития науки, совершенствования гражданского законодательства и практики правоприменения.

Объектом исследования является совокупность внешних и внутренних общественных отношений, возникающих в процессе деятельности органов управления акционерных обществ, обеспечивающих проведение реорганизации, разработку документов, ее опосредующих.

Предметом диссертационного исследования является комплекс проблем теоретического и практического характера, связанных с деятельностью акционерных обществ в процессе реорганизации, доктрина, нормы гражданского и акционерного законодательства, регулирующие реорганизацию, судебная практика.

Цель и задачи исследования

Целью диссертации является комплексное исследование специфики деятельности органов акционерных обществ в процессе реорганизации, анализ соответствующих правовых институтов и норм, регулирующих реорганизацию.

Для достижения указанной цели поставлены следующие исследовательские задачи:

- проанализировать и обобщить предыдущий научный опыт в исследовании реорганизации как правового явления;
- выявить сферу деятельности каждого органа акционерного общества в процессе реорганизации;
- через характеристику деятельности органов акционерного общества раскрыть юридическую природу реорганизации, определить ее основные признаки и сформулировать понятие реорганизации;
- обосновать влияние системы и правового статуса органов акционерного общества на процесс реорганизации;
- раскрыть особенности управленческих решений, сделок и действий иных лиц при реорганизации;
- определить структуру и особенности содержания передаточных документов как юридических фактов, опосредующих реорганизацию, раскрыть их значение;
- аргументировать меры по совершенствованию гражданского и акционерного законодательства в сфере регулирования деятельности органов акционерных обществ при реорганизации.

Методологические и теоретические основы исследования

К основным методам исследования, применявшимся в работе, относятся: исторический метод, позволяющий уяснить основополагающие концепции и явления для обоснования тенденций развития института реорганизации; метод сравнительного правоведения, применяемый для проведения анализа вопросов, возникающих в результате различных решений общеправовых проблем; метод системного анализа, позволяющий рассмотреть исследуемое правовое явление и механизм его реализации не только в рамках акционерного права, но и иных гражданско-правовых институтов. Применялись также диалектический, формально-логический, статистический и другие методы научного познания.

Основные положения диссертационного исследования опираются на научные труды известных русских, советских и российских ученых, в частности: С.С. Алексеева, В.К. Андреева, М.М. Агаркова, С.Н. Братуся, А.Г. Быкова, А.В.

Венедиктова, В.В. Витрянского, В.П. Грибанова, В.В. Долинской, Д.В. Жданова, А.С. Иоффе, М.Г. Ионцева, А.И. Каминки, М.И. Кулагина, Т.В. Кашаниной, Н.В. Козловой, Ю.М. Козлова, Д.А. Ломакина, Д.И. Мейера, С.А. Муромцева, В.П. Мозолина, С.Д. Могилевского, Р.Л. Нарышкина, Л.И. Петражицкого, И.А. Покровского, П.А. Писемского, К.П. Победоносцева, Н.Н. Пахомовой, А.А. Рубанова, Е.А. Суханова, И.Т. Тарасова, Е.Н. Трубецкого, М.В. Телюкиной, В.А. Удинцева, Е.А. Флейшиц, Р.О. Халфиной, Г.Ф. Шершеневича, Л.Е. Шепелева, Г.С. Шапкиной, В.Ф. Яковлева и др.

Нормативную основу исследования составляют нормы Гражданского кодекса РФ, Федеральные законы: «Об акционерных обществах», «О защите конкуренции», «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей», иные федеральные законы, регулирующие правоотношения юридических лиц в процессе реорганизации, а также постановления Правительства РФ, постановления Пленума Верховного Суда РФ, постановления Пленума Высшего Арбитражного Суда РФ, постановления и определения Президиума Высшего Арбитражного Суда РФ. Правовой основой диссертационного исследования послужили также законопроекты, правовые памятники и источники российского и зарубежного законодательства.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в том, что реорганизация акционерных обществ рассматривается с позиции правового регулирования деятельности органов акционерных обществ. Показана взаимозависимость установленной законом компетенции и комбинации органов управления общества, проявляющаяся при реорганизации. Аргументируется комплексный характер правоотношений, возникающих при реорганизации в результате деятельности органов акционерных обществ. В диссертации обоснована правовая природа и сущность реорганизации и документов, ее опосредующих, в том числе, передаточных документов.

Проведенное исследование позволило сформулировать и обосновать следующие основные положения и выводы, выносимые на защиту:

1. Реорганизация – это направленный на обеспечение универсального правопреемства в результате создания, либо прекращения акционерного общества процесс, имеющий целью правовые и социально-экономические преобразования

общества, выраженные в активных волевых действиях органов акционерного общества в виде решений, сделок, действий иных лиц и разработки документов, опосредующих реорганизацию.

2. Содержание процесса реорганизации объединяет различные по своему характеру явления, факты и действия, которые могут быть определены как его основные и опосредующие элементы. К основным относится универсальное правопреемство, как правовое явление, и государственная регистрация, как необходимый факт легитимации созданных обществ; к опосредующим следует отнести совокупность последовательных действий органов акционерного общества (принятие решения, утверждение договора, разработка учредительных и передаточных документов).

3. При реорганизации акционерных обществ в форме выделения происходит универсальное правопреемство, которое на стадии фактической передачи прав и обязанностей трансформируется в сингулярное правопреемство. При любой форме реорганизации учитывается вся первоначальная имущественная масса реорганизуемого общества, которая подвергается учету, инвентаризации и затем передаче в совокупности, разделу в частях или выделу определенной части.

В форме выделения, где из всей совокупности прав и обязанностей (реорганизуемой имущественной массы) передается определенная часть, происходит трансформация универсального правопреемства в сингулярное, при этом акционерное общество, из которого выделено одно или несколько обществ, считается реорганизованным.

4. Исходя из выявления основных факторов, влияющих на реорганизацию, предлагается закрепить принципы деятельности органов акционерных обществ при реорганизации:

принцип соблюдения гражданского законодательства субъектами, участвующими в реорганизации;

принцип законного перераспределения объема полномочий конкурирующих органов при нестандартной системе органов акционерного общества (отсутствии какого-либо органа);

принцип соотношения реальной власти и установленной законом компетенции органов акционерного общества;

принцип соблюдения интересов субъектов реорганизации (акционеров, кредиторов реорганизуемых обществ, органов управления общества);

принцип ответственности органов акционерного общества перед акционерами, кредиторами, акционерным обществом за обоснованность и целесообразность своих действий.

5. Реорганизация систематизирована относительно степени участия в ней органов управления общества и представлена как процесс деятельности акционерного общества, включающий 8 ступеней:

1. аналитическая ступень: разработка концепции реорганизации акционерного общества;

2. ступень согласования: переговоры о реорганизации (экономической эффективности, производственно-хозяйственной целесообразности и возможных экономических и иных рисках при реорганизации);

3. ступень разработки: разработка договора о слиянии (присоединении), формирование решения о разделении, выделении, преобразовании, составление проектов передаточных документов (передаточного акта или разделительного баланса), устава или внесение соответствующих изменений и дополнений в устав;

4. ступень инициативы: вынесение вопроса о реорганизации на общее собрание акционеров;

5. ступень принятия юридически значимых решений: принятие решения о реорганизации общим собранием акционеров;

6. уведомительная ступень: рассылка уведомлений о реорганизации акционерного общества;

7. ступень реализации интересов: удовлетворение требований акционеров и кредиторов;

8. ступень легитимации: государственная регистрация вновь создаваемых обществ (правопреемников) и/или внесение в Единый государственный реестр юридических лиц записей о прекращении деятельности обществ (правопредшественников).

6. Оптимизация процесса в рамках последовательной реализации ступеней реорганизации может быть достигнута путем проведения одного общего собрания акционеров в два этапа. Результатом проведения первого этапа общего собрания является определение дальнейшего статуса акционеров. Второй этап общего собрания акционеров становится логическим продолжением первого, поскольку акционеры, принявшие решение о реорганизации, становятся надлежащими субъектами, которые трансформируются в учредителей для дальнейшего законного участия в вопросах избрания органов управления и контроля создаваемых акционерных обществ.

7. Объем сделок, не относящихся к реорганизации, но осуществляемых обществами в период реорганизации, может существенно повлиять на ее результаты. В этой связи объем совершаемых сделок необходимо учитывать с точки зрения перспектив относительно суммы сделки к уставному капиталу будущих создаваемых акционерных обществ. С целью оптимизации особого порядка совершения сделок в период реорганизации предлагается установить два уровня согласования сделок. Первый уровень - одобрение сделки советом директоров (наблюдательным советом) реорганизуемого акционерного общества, инициатором сделки. Второй уровень - получение одобрения сделки всех акционерных обществ, участвующих в реорганизации, которое должно оформляться дополнительным соглашением, закрепляющим взаимное согласие на осуществление конкретной сделки.

8. Предметом договора о реорганизации является организация и координация перехода прав и обязанностей в порядке универсального правопреемства к юридическому лицу (лицам), создаваемому путем реорганизации. Все остальные условия договора подчинены исключительно правопреемству, все действия органов и

иных лиц акционерного общества направлены на достижение экономико-правового и социального результата в зависимости от желаемого экономического эффекта. С этой позиции договор о реорганизации может рассматриваться как субстрат гражданско-правового договора с элементами организационного и координационного характера.

9. Отстаивается тезис о двойственной природе передаточных документов, опосредующих реорганизацию. Комплексный интегрированный характер реорганизации образует многоуровневую и разветвленную систему разноотраслевых правоотношений. Объективная оценка передаточного акта и разделительного баланса позволяет выявить два аспекта – правовой и материальный. Правовая часть документа должна содержать сведения об обществе; положения о правопреемстве по всем обязательствам, вытекающим из гражданских, административных, налоговых, трудовых и иных отношений. Материальная часть должна включать бухгалтерскую отчетность, бухгалтерский баланс, аудиторское заключение, заключение ревизионной комиссии (ревизора).

10. С целью совершенствования акционерного законодательства и решения проблемы инициирования реорганизации предлагается в Законе об АО закрепить право внесения вопроса о реорганизации на годовое и внеочередное собрание ревизионной комиссией (ревизором) и акционерами (акционером) владельцами не менее 10 % голосующих акций. А также с целью реализации установленных Законом об АО норм предлагается создавать в обществе временные организационные органы. Совету директоров (наблюдательному совету) целесообразно создать комитет по реорганизации, а исполнительному органу - комиссию по реорганизации.

Научная и практическая значимость диссертации заключается в том, что положения, сформулированные и обоснованные автором, теоретически расширяют границы понимания института реорганизации, объективно отражают содержание всей многогранности процесса.

Теоретические выводы, полученные в диссертационном исследовании, имеют научный и прикладной характер. Они могут быть использованы в дальнейшем исследовании проблем реорганизации юридических лиц, правоприменительной

практике, деятельности акционерных обществ и уполномоченных государственных органов.

Результаты исследования могут быть также использованы в законотворческой деятельности с целью совершенствования гражданского законодательства, регулирующего реорганизацию юридических лиц.

Апробация и внедрение результатов исследования. Диссертация выполнена на кафедре гражданского права и процесса юридического факультета ГОУ ВПО «Южно-Уральский государственный университет», где проведено ее обсуждение и рецензирование.

Основные положения и выводы диссертационного исследования нашли свое отражение в опубликованных работах, а так же были изложены в выступлениях на научно-практических конференциях.

Структура диссертации отражает логику исследования и обусловлена его предметом, целями, задачами и применяемыми методами. Диссертация состоит из введения, трех глав, которые включают девять параграфов, заключения и библиографического списка.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, излагаются цели, задачи, теоретико-методологическая основа, указывается степень разработанности проблемы, раскрывается научная новизна, теоретическое и практическое значение работы, формулируются положения и выводы, выносимые на защиту.

Первая глава «Теоретико-правовые аспекты реорганизации акционерного общества» представлена двумя параграфами, в которых исследуется правовая природа реорганизации, и рассматриваются возможные комбинации органов управления в акционерном обществе.

В первом параграфе «Понятие реорганизации акционерных обществ: юридическая природа, существо» исследуется понятие реорганизации, рассматриваются существующие в науке гражданского права концепции, и формулируется определение реорганизации акционерных обществ.

Проанализировав различные точки зрения и разнообразность подходов, относительно правовой природы реорганизации, автор пришел к заключению, что единственным признаком реорганизации, признаваемым всеми авторами и имеющим наибольшее практическое значение, является правопреемство.

Оригинальность авторского взгляда на правовую природу реорганизации, заключается в том, что процесс реорганизации воспринимается через деятельность органов управления акционерного общества, которая характеризуется внешней формой и внутренним содержанием правоотношений.

Внешняя форма выражения процесса реорганизации включает четыре фазы проявления активности:

1) предпосылка реорганизации – формирование цели инициатором (потенциальные субъекты – совет директоров, ревизионная комиссия (ревизор), акционеры (акционер) – владельцы 10 % голосующих акций общества);

2) фактическое начало реорганизации – принятие решений и иных актов, действия органов управления и контроля, и иных органов и лиц, выражающие динамику правоотношений (участники – акционеры, органы акционерного общества, акционерное общество);

3) правовой результат реорганизации – переход прав и обязанностей реорганизуемого общества в порядке универсального правопреемства (участники – исполнительные, контрольно-ревизионные органы);

4) легитимация реорганизации – государственная регистрация созданного акционерного общества (участники – исполнительные органы и государственный регистрирующий орган).

Содержание процесса реорганизации объединяет различные по своему характеру явления, факты и действия, которые могут быть определены как основные и

опосредующие. К основным явлениям относится универсальное правопреемство как правовое явление, и государственная регистрация как необходимый факт легитимации созданных обществ. К опосредующим - совокупность последовательных действий органов акционерного общества (принятие решения, утверждение договора, разработка учредительных и передаточных документов).

Авторская точка зрения опирается на признание универсального правопреемства для всех форм реорганизации без исключения. Универсальный характер проявляется в том, что имущественная масса не выбывает из гражданского оборота, она в полном объеме участвует в реорганизационных процедурах (инвентаризации, учета), и на основании передаточного акта и разделительного баланса распределяется - переходит к одному или нескольким создаваемым обществам. Исходя из общей концепции перехода прав и обязанностей при реорганизации в порядке универсального правопреемства, особенность выявляется при реорганизации в форме выделения. Специфика этой формы проявляется на этапе распределения прав и обязанностей реорганизуемого общества, когда происходит трансформация правопреемства. Универсальное правопреемство применяется как основное, а сингулярное как производное, имеющее окончательный характер. Комплексное исследование внешней формы и внутреннего содержания реорганизации позволяет обосновывать сочетание универсального и сингулярного правопреемства при реорганизации в форме выделения акционерных обществ. Основанием допустимости такого понимания является сущность правопреемства, характеризующаяся неизменностью основной юридической конструкции переходящих прав и обязанностей и сохранение его содержания в рамках правоотношения.

Таким образом, имущественная масса распределяется между создаваемым обществом и функционирующим. Общество, из которого выделено одно или несколько обществ считается реорганизованным, а факт его продолжающейся деятельности указывает на особенность правовой конструкции реорганизации в форме выделения.

К основным фактам реорганизации отнесена государственная регистрация, что объясняется логическим и правомерным завершением процесса реорганизации. Отсутствие государственной регистрации не может вызвать правовых последствий для акционерных обществ, существовавших и созданных в результате реорганизации.

В работе аргументируется необходимость применения комплексного подхода к определению юридической природы и существа реорганизации акционерных обществ, поскольку внутреннее содержание процесса реорганизации характеризуется последовательным многоэтапным образованием воли акционерного общества. Определяя деятельность каждого органа управления акционерного общества, автор установил степень их участия с целью получения целостной картины процесса реорганизации.

Учитывая значимость основных институциональных составляющих реорганизации (универсального правопреемства, государственной регистрации), автор оставляет приоритет за деятельностью органов акционерного общества, которые реализуя свои полномочия, своими волевыми действиями осуществляют процесс реорганизации, выраженный в правовых явлениях, фактах, формировании документов и иных действиях органов акционерных обществ и иных лиц. На основании проведенного исследования сформулировано определение понятия реорганизации акционерных обществ.

Реорганизация – это направленный на обеспечение универсального правопреемства в результате создания/прекращения акционерных обществ процесс, имеющий целью правовые и социально-экономические преобразования общества, выраженные в активных волевых действиях органов акционерного общества в виде решений, сделок, действий иных лиц и разработки документов, опосредующих реорганизацию.

Второй параграф «Правовой статус органов акционерных обществ как предпосылка эффективности реорганизации» посвящен исследованию правового статуса органов акционерных обществ и влияния той или иной комбинации органов управления на процесс реорганизации.

В результате историко-правового анализа дефиниций различных теорий юридического лица, автор принимает за основу теорию фикции. Аргументируется понятие органа юридического лица как его составной части; при этом отмечается взаимосвязь и взаимозависимость данной правовой конструкции, поскольку орган может рассматриваться исключительно в рамках правоотношений юридического лица. Орган акционерного общества представляет собой часть акционерного общества, сформированную из числа акционеров и иных лиц, участвующую в процессе образования воли акционерного общества и изъятия этой воли вовне в соответствии с установленными и (или) делегированными полномочиями, предусмотренными законом, иными правовыми актами и уставом общества.

Возможность делегирования полномочий органов акционерного общества, свидетельствует о подвижности правовой конструкции, и допустимости выбора любой незапрещенной законом комбинации органов управления. Реализуя свои полномочия, органы акционерного общества осуществляют различные управленческие функции, в том числе руководства и контроля за деятельностью общества. Поэтому центральное место во внутренних правоотношениях акционерных обществ занимает правовой статус органов акционерных обществ и их управленческая комбинация.

Внутренние правоотношения, возникающие между органами акционерного общества при реорганизации, зависят от двух составляющих: 1) компетенции органов акционерного общества; 2) комбинации органов управления, принятой в акционерном обществе. Доказывается взаимозависимость таких разнопорядковых явлений как комбинация органов управления акционерным обществом, и эффективность предпосылки и реализации процесса реорганизации. Автор анализирует классификации моделей управления представленные С.Д. Могилевским, М.Г. Ионцевым, Д.В. Ломакиным, и дополняет еще одну управленческую комбинацию – общество одного акционера.

В некоторых случаях акционерные общества исключают из комбинации органов управления совет директоров, что влечет необходимость распределения его функций,

- это особенно важно при проведении реорганизации, т.к. огромная роль в ней отведена именно совету директоров. При отступлении от стандартной комбинации органов управления, перераспределение полномочий отсутствующего органа отражается на всех сферах деятельности акционерного общества. Очевидна зависимость возникающих при реорганизации правоотношений от правового статуса органов общества в управленческой конструкции, а также законного права делегировать полномочия отсутствующего органа.

Глава вторая «Порядок деятельности органов акционерных обществ при реорганизации» состоит из четырех параграфов, в которых раскрываются правоотношения в рамках деятельности органов акционерного общества и иных лиц при реорганизации.

В **первом параграфе** «Правовая сущность деятельности органов акционерного общества в процессе реорганизации» рассмотрены правоотношения органов акционерного общества при реорганизации. Рассмотрена последовательность накопления юридических фактов, составляющих процесс реорганизации.

Процесс реорганизации состоит из совокупности различных по своей характеристике правоотношений, складывающихся в результате последовательной реализации единичных и комплексных действий участников реорганизуемых акционерных обществ и государственных органов. При этом правоотношения субъектов в процессе реорганизации не изолированы друг от друга, они взаимосвязаны, а в некоторых случаях взаимозависимы. Комплекс правоотношений различных по своему характеру и сфере правового регулирования составляет единый процесс реорганизации, где действия участников направлены на достижение определенных правовых и социально-экономических результатов.

Правоотношения, возникающие в процессе реорганизации, составляющие деятельность органов акционерного общества, нуждаются в упорядочении. Метод многоступенчатого образования воли юридического лица позволил определить объем полномочий каждого участвующего органа и лица, на каждой ступени процесса реорганизации.

Аргументирована целесообразность поэтапного рассмотрения процесса реорганизации. Предложено классифицировать внутренне содержание реорганизации путем разделения его на 8 ступеней. Основная идея дифференцированного подхода заключается в том, чтобы показать многообразие внешних и внутренних, вертикальных и горизонтальных правоотношений, возникающих при реорганизации. Детализация процесса реорганизации в рамках деятельности органов управления общества имеет общетеоретическое и практическое значение, способствующее развитию института реорганизации.

Во **втором параграфе** «Особенности проведения общего собрания акционеров при реорганизации акционерного общества» исследован порядок проведения общего собрания акционеров.

Деятельность конкретного органа акционерного общества в процессе реорганизации зависит от его правового статуса - наличия компетенции и места, занимаемого в иерархии органов управления.

Принятие решения о реорганизации является результатом волеобразования и фактом волеизъявления высшего органа управления акционерного общества. Общее собрание акционеров не может быть воспринято как безликая масса. Правовой статус акционера имеет существенное значение при принятии решения общим собранием. Для увеличения влияния на принимаемые решения акционеры вправе объединяться в группы. Такая возможность может быть использована для инициирования реорганизации при определенной комбинации органов управления.

Поскольку правовые основы реорганизации не имеют четких позиций в отношении возможных участников инициативы, Закон об АО рекомендует этот вопрос регулировать локальными актами. Следовательно, при отсутствии совета директоров (наблюдательного совета) в комбинации органов управления право инициативы может быть предоставлено иным субъектам. Теоретически, потенциальными инициаторами реорганизации могут быть: ревизионная комиссия (ревизор) и акционеры (акционер) – владельцы не менее 10% голосующих акций.

Преимуществом данного подхода является обеспечение законности реорганизации при различных комбинациях органов управления акционерного общества.

Оптимальное соблюдение законности в обеспечении последовательности процесса реорганизации может быть достигнуто путем проведения общего собрания акционеров в два этапа. Преимуществом такой организации является упорядочение принятия решения о реорганизации. Общее собрание акционеров принимает решение по двум блокам вопросов, относящимся к реорганизации. Первый касается непосредственно реорганизуемого общества, а второй – общества, создаваемого в результате реорганизации. Эти вопросы имеют зависимый характер и не могут быть приняты одновременно. Вследствие чего унифицированный порядок проведения общего собрания является неправомерным. Возможные возражения против проведения двух этапов общего собрания не могут быть убедительными, поскольку предлагается проводить одно общее собрание с интервалом для подведения итогов.

Третий параграф «Пределы компетенции совета директоров (наблюдательного совета) при реорганизации» посвящен рассмотрению деятельности совета директоров при реорганизации.

Значение совета директоров (наблюдательного совета) как органа управления акционерного общества проявляется в наделении его многочисленными полномочиями. При этом деятельность совета директоров в процессе реорганизации, в большей части, остается за пределами не только нормативных актов, но и теоретических исследований. Совет директоров, в рамках установленной компетенции, действует на всех ступенях процесса реорганизации, начиная от формирования идеи до ее реализации. Функции совета директоров сводятся к управлению процессом реорганизации и контролю деятельности исполнительных органов. Отмечается, что на каждой ступени реорганизации происходит усиление либо управленческой, либо контрольной функции совета директоров.

Существенное практическое значение при реорганизации имеет возможность передачи полномочий совета директоров иным органам. Такая необходимость возникает, когда совет директоров отсутствует в комбинации органов управления.

Согласно п. 3 ст. 49 Закона об АО совет директоров (наблюдательный совет) вправе вносить на общее собрание вопрос о реорганизации, если иное не установлено уставом общества. Отсутствие оговорки указывало бы на ограничение полномочий иных органов управления.

Совет директоров вправе принимать предварительное решение о реорганизации на стадии инициативы в двух случаях: 1) когда совет директоров является инициатором реорганизации; 2) когда в соответствии с уставом инициатива исходит от иных органов. Недостаточная обоснованность дает совету директоров право отказать инициатору во включении вопроса о реорганизации в повестку дня общего собрания акционеров, что доказывает целесообразность представления обоснования реорганизации.

При отсутствии совета директоров в управленческой комбинации акционерного общества порядок выдвижения инициативы реорганизации существенно изменяется. Так, в обществе одного акционера инициатором может выступать акционер – владелец 100% голосующих акций и ревизионная комиссия (ревизор), но решение принимается на всех ступенях процесса реорганизации акционером – владельцем 100% голосующих акций единолично. Следовательно, порядок выражения инициативы и принятия решения о реорганизации для такой управленческой комбинации остаются формальностью. Подобная ситуация складывается когда управленческая комбинация включает общее собрание акционеров и исполнительные органы.

В этой связи целесообразно императивно закрепить возможность передачи полномочий совета директоров в условиях реорганизации при нестандартной комбинации органов управления акционерного общества для решения правовых и организационно-технических проблем.

Деятельность совета директоров характеризуется множественностью правоотношений, возникающих на всех ступенях реорганизации. В этой связи предлагается для продуктивности проведения реорганизации, в рамках деятельности совета директоров, вводить временный орган - комитет по реорганизации. В задачи

комитета должно входить управление реорганизацией, и осуществление контроля за деятельностью исполнительных органов.

Четвертый параграф «Деятельность исполнительных и контрольно-ревизионных органов акционерного общества в процессе реорганизации» раскрывает содержание деятельности исполнительных органов и особое положение контрольно-ревизионных органов как инициаторов реорганизации.

Осуществляя деятельность в пределах установленной законом (уставом) компетенции, единоличный исполнительный орган является волеобразующим и волеизъявляющим органом. Осуществляя текущую деятельность, единоличный исполнительный орган вправе самостоятельно принимать различные решения, в т.ч. совершать сделки. В настоящее время, действующее законодательство предусматривает особый порядок совершения сделок в период реорганизации, о чем будет сказано ниже.

Пределы компетенции исполнительных органов подвижны, управленческая деятельность неоднородна, она складывается из принятия волевых актов (решений, сделок), совершения различных действий. Деятельность исполнительных органов при реорганизации акционерного общества складывается из нескольких групп правоотношений: между членами коллегиального исполнительного органа; между органами управления (общее собрание акционеров, совет директоров, исполнительные органы); между органами и акционерным обществом. Из чего следует, что в процессе реорганизации возникают правоотношения вертикального и горизонтального уровня. Деятельность каждого органа управления зависима от иного органа (последовательное накопление юридических фактов), общества, акционера, поскольку обусловлена установленной законом (уставом) компетенцией и ограничена компетенцией иных органов управления. При этом все три группы правоотношений замыкаются на деятельности исполнительных органов, которые несут фактическую нагрузку по реорганизации.

В зависимости от принятой комбинации органов управления в обществе, автор может предложить два варианта участия исполнительных органов в процессе

реорганизации: 1) в обществе, где имеется только единоличный исполнительный орган, целесообразно создавать временный орган – комиссию по реорганизации; 2) в обществе, где имеется и коллегиальный, и единоличный исполнительные органы, временный орган может не создаваться, т.к. эти функции сможет выполнять коллегиальный орган. Комиссия по реорганизации должна быть подотчетна и подконтрольна комитету по реорганизации и совету директоров (наблюдательному совету).

Преимущество создания системы временных органов заключается в том, что каждый субъект инициативы, при любой из допустимых законом комбинаций органов управления, будет действовать в рамках закона. Эта схема обеспечит должное правовое регулирование процесса реорганизации.

Система контроля в обществе создается в целях соблюдения закона органами и иными лицами акционерного общества. Согласно ст. 103 ГК РФ в акционерном обществе должно быть создано два вида контроля: внутренний и внешний. Внутренний контроль осуществляет создаваемая обществом ревизионная комиссия (ревизор) и создаваемый советом директоров комитет по аудиту. Внешний контроль осуществляет аудитор, утверждаемый на годовом общем собрании акционеров. Деятельность ревизионной комиссии (ревизора), являясь одной из составляющих внутренние организационные отношения, отличается независимостью и относительной самостоятельностью, а ее заключения отражают законность деятельности акционерного общества, соблюдение требований федерального законодательства и локальных правовых актов органами управления общества.

Основная цель деятельности ревизионной комиссии сводится к тому, чтобы не допустить кризиса в обществе, указать на нарушения при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности и нивелировать их с помощью реорганизации. Результаты проверки финансово-хозяйственной деятельности могут служить обоснованием целесообразности проведения реорганизации.

Если инициатива о реорганизации исходит от ревизионной комиссии (как это предлагается в теории) целесообразно предоставить субъектам инициативы

(ревизионной комиссии (ревизору) и акционеру (акционерам) – владельцу не менее 10 % голосующих акций) право создавать временные реорганизационные органы, которые будут наделены соответствующими полномочиями для взаимодействия с исполнительными органами.

В результате исследования автор доказывает состоятельность точки зрения, согласно которой инициатором реорганизации может выступать ревизионная комиссия (ревизор), объясняя свою позицию применением незапрещенных законом нестандартных комбинаций органов управления в акционерном обществе. Реорганизационная деятельность ревизионной комиссии (ревизора) сочетает управленческие и контрольные функции. В зависимости от степени реорганизации происходит перераспределение управленческой и контрольной функций.

Глава третья «Правовая природа документов как юридических фактов, формирующих реорганизационные правоотношения» посвящена рассмотрению решения о реорганизации, договоров о слиянии (присоединении), передаточных и иных документов, разрабатываемых при реорганизации.

Первый параграф «Сущность решения о реорганизации и правовые особенности договоров о реорганизации» содержит анализ юридической природы документов, придающих легитимный характер реорганизации.

Воля акционерного общества формируется его органами в соответствии с их компетенцией и выражается в решениях и иных актах. Решение о реорганизации может пониматься в трех значениях: как документ - материальный носитель; воля субъекта, выраженная вовне; правоизменяющий акт, рассчитанный на последовательно наступающий правовой эффект.

В работе обосновано наличие двух видов решений (предварительного и окончательного), регулирующих реорганизацию. Предварительное решение о реорганизации принимает совет директоров (наблюдательный совет), окончательное - общее собрание акционеров. Данные решения существенно отличаются по статусу и правовым последствиям, но имеют одну цель. Последовательность принятия этих решений изменить нельзя, т.к. решение совета директоров является фактом

реализации инициативы реорганизации, который влечет переход на следующую ступень реорганизации – проведение общего собрания акционеров. Значимость принятия предварительного и окончательного решений, накопления юридических фактов, как единого основания для фактического исполнения реорганизации акционерными обществами не вызывает сомнения. Только положительный результат решений обоих управленческих уровней может вызвать соответствующие юридические последствия. Решение общего собрания является юридическим фактом, частью сложного юридического состава реорганизации, рассчитанного на последовательную реализацию в определенный период времени.

Процесс принятия управленческих решений представляет собой организационно-правовую основу деятельности акционерного общества. Поддерживая точку зрения А.В. Габова, относительно правовой природы решения о реорганизации, автор признает решение общего собрания юридическим основанием реорганизации; при этом унифицированный порядок принятия решения о реорганизации подразумевает утверждение договора о слиянии (присоединении), передаточных документов (передаточного акта, разделительного баланса), устава создаваемых акционерных обществ (внесение изменений в устав акционерного общества при присоединении), что не согласуется с общей концепцией принятия решения.

Фактическое заключение договора о слиянии (присоединении) и принятие общим собранием акционеров решения о слиянии или присоединении не совпадают во времени, а документы не являются однопорядковыми, поскольку порождают различные юридические последствия, поэтому факт согласования реорганизационного договора не порождает каких либо правовых последствий для акционерных обществ. В силу институциональной специфики - это только проект договора. Аргументировано, что реорганизационный договор в стадии согласования статичен, правоотношения, а, следовательно, и последствия могут возникнуть только после принятия общим собранием акционеров решения о реорганизации, включающего утверждение проекта договора.

В комплексное решение о реорганизации в форме слияния (присоединения) входит договор. Автор выделяет общие черты гражданско-правовых договоров, которые присущи и договорам о слиянии (присоединении), к ним относятся: направленность действия на установление, изменение или прекращение гражданских правоотношений; выражение общей воли, которое имеет взаимный (встречный) характер и образует единый, с юридической точки зрения, волевой акт.

Предметом договора о реорганизации является организация и координация перехода прав и обязанностей в порядке универсального правопреемства к юридическому лицу (лицам), создаваемому путем реорганизации. Все остальные условия договора подчинены исключительно правопреемству, все действия органов управления и иных лиц акционерного общества направлены на достижение экономико-правового и социального результата. С этой позиции договор о слиянии (присоединении) может рассматриваться как субстрат гражданско-правового договора с элементами организационного и координационного характера.

Одной из особенностей содержания договора о слиянии (присоединении), а также решения о разделении, выделении, преобразовании является императивно установленная возможность реорганизуемым обществом предусматривать особый порядок совершения отдельных сделок и (или) видов сделок или запрет на их совершение. Действующее законодательство не комментирует этот порядок, а также фрагментарные исследования отдельных его аспектов не дают единого представления особого порядка совершения сделок в период реорганизации.

Автор предлагает установить два уровня согласования хозяйственных сделок в период реорганизации. Первый уровень - одобрение совета директоров (наблюдательного совета) реорганизуемого акционерного общества, инициатора сделки. Второй уровень - получение одобрения всех акционерных обществ, участвующих в реорганизации. Общества, участвующие в реорганизации, должны оформлять дополнительное соглашение о взаимном согласии на осуществление конкретной сделки. В данном контексте особый порядок должен предоставлять

гарантии не кредиторам, а реорганизуемым обществам. Гарантии сторон представляют собой взаимное ограничение на совершение определенных сделок.

Целесообразно установление взаимного контроля на совершение крупных сделок по отчуждению недвижимого имущества, после утверждения разделительного баланса, поскольку это может серьезно изменить экономическое и правовое положение создаваемого общества.

Во **втором параграфе** «Передаточный акт и разделительный баланс как документальное обоснование правопреемства» рассматривается юридическая сущность и практическое значение передаточных документов.

Передаточный акт и разделительный баланс – это документы, опосредующие передачу (в случае слияния, присоединения, преобразования) либо распределение прав и обязанностей (в случае разделения, выделения) реорганизуемого юридического лица. Процедура формирования передаточных документов проходит следующие стадии: 1) принятие юридически значимого управленческого решения советом директоров; 2) составление документов единоличным исполнительным органом (при слиянии - согласование передаточного акта с потенциальными участниками реорганизации); 3) одобрение передаточных документов советом директоров; 4) легитимация - утверждение документов общим собранием акционеров в составе решения о реорганизации.

Комплексный интегрированный характер реорганизации образует многоуровневую и разветвленную систему разноотраслевых правоотношений. Структура документов, опосредующих эти правоотношения, имеет юридическое и практическое значение и не может быть простой и однозначной, документ должен четко определять правовую и имущественную сторону правоотношений. Автором отстаивается тезис о двойственной природе передаточных документов при реорганизации, указывается целесообразность выделения двух частей – основной (правовой) и дополнительной (материальной). В этой связи предложена формализованная модель передаточного акта и разделительного баланса определенного содержания. Правовая часть документа должна содержать сведения об

обществе, положения о правопреемстве по всем обязательствам, вытекающим из гражданских, административных, налоговых, трудовых и иных отношений. Материальная часть должна включать бухгалтерскую отчетность, бухгалтерский баланс, инвентаризационные акты, аудиторское заключение, заключение ревизионной комиссии (ревизора).

Юридическая сущность передаточных документов заключается в содержании, которое регулирует комплекс различных по своей юридической природе правоотношений. Предложено закрепить императивно процентное соотношение, условные пропорции передаваемых активов и пассивов, с целью защиты кредиторов и создаваемых обществ от неправомерных действий органов управления реорганизуемых обществ.

В **третьем параграфе** «Иные документы и требования, оформляющие реорганизацию» исследуются процедуры бухгалтерского учета имущества, а также механизм легитимации созданных акционерных обществ.

В обязательном порядке в обществе должна проводиться инвентаризация, которая может рассматриваться в трех значениях: деятельность лиц по документальному подтверждению наличия, состояния, оценки имущества и обязательств; инструмент контроля исполнительного органа; формализованный документ – материальный носитель информации.

Инвентаризационные документы не могут служить доказательством в суде, поскольку являются неотъемлемой частью передаточных документов. При этом отсутствие инвентаризационных актов в приложении к передаточному документу может привести к оспариванию перехода тех или иных прав и обязанностей к другому лицу, а также самого факта реорганизации.

Государственная регистрация акционерных обществ завершает процесс создания реорганизации в части регулирования гражданских, корпоративных, налоговых, административных правоотношений и является началом реализации норм трудового права.

В результате анализа судебной практики автор отмечает разнообразие причин признания недействительной государственной регистрации акционерных обществ при реорганизации. К ним относятся иски, связанные: с нарушением соотношения активов и пассивов при реорганизации в форме разделения или выделения; с нарушением налогового законодательства; с фактами неуведомления кредиторов о реорганизации акционерного общества; с подписанием договора о слиянии и передаточного акта неуполномоченным лицом; с непредставлением передаточного акта или разделительного баланса и др. Приведенные нарушения в большинстве случаев вызваны неисполнением требований Закона «О регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» учредителями или уполномоченными лицами. Из этого следует, что документы, представляемые для государственной регистрации, не подвергаются качественной проверке. Автор предлагает регистрирующим органам ввести систему проверки достоверности документов, предоставляемых для государственной регистрации создаваемых акционерных обществ, до внесения сведений в Единый государственный реестр юридических лиц. Это решило бы практические проблемы и уменьшило число исков.

В **заключении** излагаются основные результаты исследования, делаются теоретические выводы и предложения по совершенствованию гражданского и акционерного законодательства.

По теме диссертации опубликованы работы в следующих изданиях:

Статьи в ведущих рецензируемых журналах и изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки России для публикации результатов диссертационных исследований:

1. Рудяк, Е.В. Правовая сущность договоров о слиянии (присоединении) / Е.В. Рудяк // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия «Право», выпуск 16 № 28. – 2008. – С. 79-83.

В иных изданиях:

2. Рудяк, Е.В. О реорганизации акционерного общества / Е.В. Рудяк // Актуальные проблемы права России и стран СНГ – 2004. Материалы международной научно-практической конференции, посвященной 75-летию и памяти профессора Ю.Д. Лившиц 1-2 апреля 2004 г. – Челябинск, 2004, ч. II. – (0,35 п.л.)

3. Рудяк, Е.В. Возникновение и развитие акционерных обществ / Е.В. Рудяк // Учебное пособие. – Тип., ООО «ПолиграфИнвест-сервис», Нижневартовск, 2005. – (13,5 п.л.).
4. Рудяк, Е.В. Интересы субъектов при реорганизации акционерных обществ / Е.В. Рудяк // Современные проблемы межкультурных коммуникаций: Материалы Всероссийской научно-практической конференции (Нижневартовск, 25-26 марта 2006 года). – Нижневартовск: Изд-во Нижневарт. гуманит. ун-та, 2006. – (0,24 п.л.).
5. Рудяк, Е.В. Реорганизация как способ создания и прекращения акционерных обществ / Е.В. Рудяк // Актуальные проблемы права России и стран СНГ – 2006 г.: Материалы VIII международной научно-практической конференции 30-31 марта 2006 г. – Челябинск: Издательство ООО «Полиграф-Мастер» –Ч. II. – (0,25 п.л.).
6. Рудяк, Е.В. Виды реорганизации: правовое регулирование/ Е.В. Рудяк // Плехановские чтения: Материалы V международной научно-практической конференции (г. Москва - п.т.г. Излучинск, здесь ничего не напутано 23-24 марта 2006 г.) / Отв. ред. Е.Н. Якшин. – Нижневартовск: Изд-во ООО «ПолиграфИнвест сервис», 2006 – (0,37 п.л.).
7. Рудяк, Е.В. Вопросы преемства при реорганизации юридических лиц / Е.В. Рудяк // Вопросы построения правового государства и гражданского общества: Материалы международной научно-практической конференции (Нижневартовск, 5 мая 2007 года) – Нижневартовск: Изд-во Нижневарт. гуманит. Ун-та, 2008. – (0,3 п.л.).
8. Рудяк, Е.В. Особенности правового статуса общего собрания акционеров при реорганизации / Е.В. Рудяк // Публичное и частное право: вопросы теории и практики. Сборник научных трудов. – Нижневартовск: Изд-во Нижневарт. гуманит. ун-та, 2008. – (1,0 п.л.).
9. Рудяк, Е.В. Объем компетенции общего собрания акционеров и его деятельность в процессе реорганизации / Е.В. Рудяк // Наука и образование: история и современность: Материалы международной очно-заочной научно-практической конференции (Нижневартовск, 13-14 апреля 2007 года). Ч. 1. – Нижневартовск: Изд-во Нижневарт. гуманит. Ун-та, 2008. – (0,5 п.л.).
10. Рудяк, Е.В. Правовая сущность передаточных документов / Е.В. Рудяк // Проблемы реализации прав и свобод человека и гражданина в современном обществе: Материалы научно-практической очно-заочной конференции (04 декабря 2008 г.) – Нижневартовск: Изд-во Нижневарт. гуманит. ун-та, 2008. – (0,22 п.л.).
11. Рудяк, Е.В. Юридическая сущность решения о реорганизации акционерного общества / Е.В. Рудяк // Проблемы реализации прав и свобод человека и гражданина в современном обществе: Материалы научно-практической очно-заочной конференции (04 декабря 2008 г.) – Нижневартовск: Изд-во Нижневарт. гуманит. ун-та, 2008. – (0,2 п.л.).

