

Знание законов заключается не в том, чтобы
помнить их слова, а в том, чтобы постигать их
СМЫСЛ.

ЦИЦЕРОН

КОРПОРАТИВНОЕ ПРАВО

Источники:

Гражданский кодекс РФ глава 4 «Юридические лица»:
§1 «Основные положения» и §2 «Коммерческие
корпоративные организации» (статьи 48 – 106.6)

Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ «Об
обществах с ограниченной ответственностью»;

Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ «Об
акционерных обществах»

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ «О
рынке ценных бумаг»

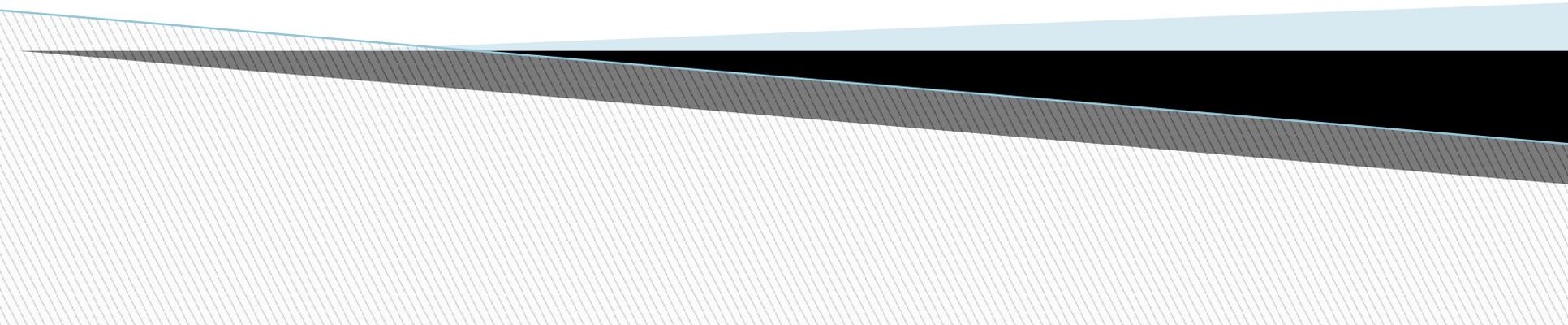
Корпоративное право: учебный курс (отв. ред. И.С.
Шиткина). - М.: "КНОРУС", 2015. (есть в Гарант и
Консультант плюс)

Лекция 1

ВВЕДЕНИЕ В

КОРПОРАТИВНОЕ ПРАВО

План:

1. История развития корпораций
 2. Понятие корпорации и корпоративного права
 3. Корпоративные правоотношения
 4. Источники корпоративного права
 5. Виды корпораций
- 

История развития корпораций

- ? Англия 16 век: «регулируемые компании» (создавались на основании Королевской хартии, имели зонтичную структуру, члены – купцы, которые платили взносы, но каждый вел торговлю и нес ответственность самостоятельно)
- ? Англия 1555г: Московская (Русская) компания. Первая акционерная компания. Характеризовалась наличием долей.
- ? Англия 1600г: Английская Ост-Индская компания. Структура состояла управляющего, собрания директоров и общего собрания. Членами были не только купцы, но и иные лица с целью инвестиций.
- ? Англия 1688г.: парламент начал создавать государственные компании, собирая средства с помощью эмиссии акций
- ? Первая четверть 18 века: бурный рост акционерных компаний, которые неконтролируемо создавались государствами Европы с целью покрыть госдолг.
- ? 1720 г резкое падение курсов акций. Bubble Act (Закон о мыльных пузырях)
- ? 19 век: отмена разрешительной системы создания компаний
- ? 19 век: введение принципа ограниченной ответственности
- ? Германия 1892г: рождение ООО
- ? Россия 1757: Российская в Константинополь торгующая компания

КОРПОРАЦИЯ (история термина)

(от позднелат . corporatio – объединение)

По мнению большинства авторов, термин «корпорация» **происходит** от латинского выражения "corpus habere" = права юридической личности. Такие права признавались за частными союзами в **Римской империи** (начиная с 60-х гг. II в. н.э.).

Современное значение термин приобрел в **19 веке**, когда германские цивилисты начали разделять среди юридических лиц учреждения и корпорации: корпорация как организация, основанная на членстве или участии.

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА



■ КОРПОРАЦИИ

- учредители юрлица становятся его участниками и обладают правом членства
- Юрлицо на свое имущество приобретает право собственности
- Управление осуществляется путем участия всех членов в общем собрании, формирования органов управления и контроля

■ УНИТАРНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

- учредители юрлица не становятся его участниками и не приобретают права членства
- Юрлицо на свое имущество приобретает право хозяйственного ведения или оперативного управления
- Управление осуществляется путем назначения собственником (учредителем) единоличного исполнительного органа

КОРПОРАЦИИ (корпоративные юридические лица) – это юридические лица, учредители (участники) которых обладают правом участия (членства) в них и формируют их высший орган (**статья 65.1 ГК РФ**).

Право участия (членства) – это комплекс корпоративных прав, которыми наделяется участник (член) корпорации в зависимости от ее организационно-правовой формы.

Корпорация – «волевая организация»

Воля корпорации \neq воля учредителя:

- учредитель не может совершать действия от имени юрлица: заключать сделки, руководить коллективом, распоряжаться имуществом (это прерогатива исполнительного органа, который действует от имени юрлица)
- учредитель не может забрать прибыль в любой момент

ПРИ ЭТОМ: корпорация отвечает по долгам своим имуществом, а учредитель не отвечает по долгам корпорации

Корпоративное право (понятие)

как сфера
правового
регулирования

- Совокупность правовых норм, регулирующих общественные отношения, связанные с созданием, деятельностью и прекращением

как сфера
законодательства

- Совокупность действующих и принимаемых нормативных актов, регулирующих общественные отношения, связанные с созданием, исследованием и

как область науки

- Система знаний о корпоративном праве, включающая исследования и деятельность и действующего корпоративного законодательства, практики его применения, истории развития, а также опыта зарубежных правовых порядков в сфере корпоративного

Корпоративные отношения (понятие)

научное понимание термина

- это урегулированные нормами права общественные отношения, возникающие в связи с созданием, деятельностью и прекращением деятельности корпорации.

понимание термина в соответствии с текстом ГК РФ

- это общественные отношения, связанные с участием в корпоративных организациях или управлением ими (п. 1 ст. 2 ГК РФ)

Субъекты корпоративных отношений:

Сама корпорация

Участники/ учредители корпорации

Члены органов управления корпорации (член совета директоров, наблюдательного совета...)

Третьи лица в некоторых случаях (бывший акционер, требующий дивидендов; реестродержатель...)

Источники корпоративного права:

Законодательство (Конституция, федеральные законы)

Подзаконные нормативные акты (указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, ведомственные нормативно-правовые акты Федеральной службы по финансовым рынкам и ЦБ России)

Внутренние документы корпорации

Обычаи

Правовые позиции судов

Внутренние документы корпорации

- ? - принимаются в рамках диспозитивного регулирования, не могут противоречить законодательству;
- ? - утверждаются учредителями или уполномоченными органами управления;
- ? - рассчитаны на многократное применение (в отличие от организационно-распорядительных актов – приказов и распоряжений);
- ? - распространяются на участников корпоративных отношений (само общество, учредители, органы управления)

Виды:

• Обязательные к принятию (например в соответствии со ст. 38 закона об ООО порядок проведения заочного голосования определяется внутренним документом общества)

• Иницилируемые организацией (то есть не обязательные к принятию)

Виды

• Устав (имеет особый статус)

• Положения (о порядке созыва и проведения общих собраний и др.)

• Решения собрания участников (акционеров)

Устав (имеет особый статус):

- ? Для корпорации – это как своеобразная **конституция**. Никакие локальные нормативные акты не могут противоречить уставу, а в случае противоречия такой локальный акт можно признать недействительным в суде. Устав по сути определяет основные «правила игры» в компании. Деловые партнеры перед заключением серьезной сделки часто запрашивают устав контрагента, чтобы проверить чистоту сделки.
- ? Устав является **учредительным документом** общества. Он создается по сути до создания (регистрации) самой компании. Нельзя создать компанию без устава.
- ? Сам закон разделяет понятия устав и внутренний документ общества.
- ? Для внесения изменения в устав требуется не простое, а квалифицированное большинство на общем собрании участников (2/3 в ООО и $\frac{3}{4}$ в АО). Утверждается устав единогласно.
- ? Устав и изменения к нему подлежат регистрации в регистрирующем органе – ФНС

Правовой обычай

ОБЫЧАЙ – сложившееся и широко применяемое в какой-либо области предпринимательской или иной деятельности, не предусмотренное законодательством правило поведения, независимо от того, зафиксировано ли оно в каком-либо документе (п.1 ст. 5 ГК РФ).

- ? Правовой обычай в корпоративном праве часто используется судами при разрешении споров. Возможность применения правового обычая прямо предусмотрена законом (п.3 ст. 44 закона об ООО, п.3 ст. 71 закона об АО): при определении оснований и размера ответственности членов совета директоров, единоличного исполнительного органа, коллегиального исполнительного органа должны быть приняты во внимание обычные условия делового оборота и иные обстоятельства, имеющие значение для дела.
- ? Обычаи, противоречащие обязательным для участников соответствующего отношения положениям законодательства или договору, не применяются (п. 2 ст. 5 ГК РФ).

Кодекс корпоративного управления (утв. Письмом ЦБ РФ от 10.04.2014 № 06-52/2463).

Банк России рекомендует Кодекс к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам. Проект кодекса корпоративного управления одобрен на заседании Правительства Российской Федерации 13 февраля 2014 года.

В строгом смысле Кодекс источником права не является, так как носит рекомендательный характер. Однако существует судебная практика, которая ссылается на данный Кодекс применительно к публичным акционерным обществам (определение Верховного Суда РФ от 30.03.2015 N 307-ЭС14-8853 по делу N А56-31942/2013).

Правовые позиции высших судов

- ✓ **Конституционный Суд РФ** вырабатывает правовые позиции по важнейшим вопросам российского законодательства путем общеобязательного толкования Конституции РФ и признания неконституционными норм законов. Его решения носят обязательный характер. Акты, признанные неконституционными, утрачивают силу (ст. 125 Конституции РФ).
- ✓ Наличие прецедентных начал в российском праве вытекает также из ст. 126 Конституции РФ, установившей правомочие **Верховного суда РФ** давать разъяснения нижестоящим арбитражным судам по вопросам судебной практики.
- ✓ В соответствии со **ст. 304 АПК РФ** основанием для изменения или отмены в порядке надзора судебных актов, вступивших в законную силу, является в том числе нарушение ими единообразия в толковании и применении арбитражными судами норм права.
- ✓ В соответствии со **ст. 311 АПК РФ** основанием для пересмотра дела по новым обстоятельствам является определение либо изменение в постановлении Пленума ВС РФ или в постановлении Президиума ВС РФ практики применения правовой нормы, если в соответствующем акте ВС РФ содержится указание на возможность пересмотра вступивших в законную силу судебных актов в силу данного обстоятельства.

Классификация юридических лиц статьи 50, 65.1 ГК

По основной цели деятельности	По форме внутреннего устройства	
	Корпорации	Унитарные организации
Коммерческие	<ol style="list-style-type: none"> 1. Производственные кооперативы 2. К(Ф)Х (юрлицо) 3. Хозяйственные партнерства 4. Хозяйственные товарищества 5. Хозяйственные общества (ООО и АО) 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Унитарные предприятия (государственные и муниципальные: ФГУП, ОГУП, МУП)
Некоммерческие	<ol style="list-style-type: none"> 1. Потребительские кооперативы 2. Общественные организации 3. Общественные движения 4. Ассоциации (союзы) 5. Товарищества собственников недвижимости 6. Казачьи общества 7. Общины коренных малочисленных народов РФ 8. Адвокатские палаты 9. Адвокатские образования 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Фонды 2. Учреждения 3. Автономные некоммерческие организации 4. Религиозные организации 5. Публично-правовые компании 6. Государственные корпорации

Производственные кооперативы

Правовое регулирование:

- *статьи 106.1-106.6 ГК РФ*
- *ФЗ от 08.05.1996 N 41-ФЗ "О производственных кооперативах"*
- *ФЗ от 08.12.1995 N 193-ФЗ "О сельскохозяйственной кооперации"*

Производственный кооператив (артель) – добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности (производство, переработка, сбыт промышленной, сельскохозяйственной и иной продукции, выполнение работ, торговля, бытовое обслуживание, оказание других услуг), основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов. Законом и уставом производственного кооператива может быть предусмотрено участие в его деятельности юридических лиц. Производственный кооператив является корпоративной коммерческой организацией (ст. 106.1 ГК РФ)

- ? **Цель создания кооператива** – удовлетворение личных потребностей членов кооператива на базе совместного ведения дел. Участие в кооперативе лиц, не принимающих личного трудового участия, не может превышать 25 % его членов (ст. 7 Закона о производственных кооперативах)

- ? **Члены кооператива** – физические лица, достигшие 16 лет (не менее пяти). Члены кооператива обычно являются работниками кооператива. Законом и уставом может быть предусмотрено участие юридических лиц.

- ? **Управление** :
 - Осуществляется общим собранием участников
 - Исполнительный орган (руководитель) – председатель
 - В кооперативе с количеством участников более 10 создается правление (коллективный исполнительный орган)

- ? **Паевой фонд кооператива** – совокупность паевых взносов членов кооператива. Размер устанавливается уставом. Порядок формирования установлен статьей 10 Закона о производственных кооперативах

- ? **Ответственность** - члены кооператива несут ответственность по обязательствам в порядке, предусмотренном законом и уставом. Кооператив отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему на праве собственности имуществом. Субсидиарная ответственность членов кооператива по обязательствам кооператива определяется в порядке, предусмотренном уставом кооператива

Крестьянское (фермерское) ХОЗЯЙСТВО

Правовое регулирование:

- *статья 86.1 ГК РФ*
- *ФЗ от 11.06.2003 N 74-ФЗ "О крестьянском (фермерском) хозяйстве"*

Крестьянское (фермерское) хозяйство - добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности в области сельского хозяйства, основанной на их личном участии и объединении членами крестьянского (фермерского) хозяйства имущественных вкладов (ст. 86.1 ГК РФ)

- ? **Ответственность:** члены К(Ф)Х, созданного в качестве юридического лица, несут по обязательствам крестьянского (фермерского) хозяйства субсидиарную ответственность
- ? К(Ф)Х может образовано как в качестве юрлица, так и без образования юрлица

Хозяйственные партнерства

Правовое регулирование:

- *ФЗ от 03.12.2011 N 380-ФЗ «О хозяйственных партнерствах» (в ГК РФ отсутствует)*

Хозяйственное партнерство - созданная двумя или более лицами коммерческая организация, в управлении деятельностью которой в соответствии с настоящим Федеральным законом принимают участие участники партнерства, а также иные лица в пределах и в объеме, которые предусмотрены соглашением об управлении партнерством.

- ? По логике законодателя, хозяйственное партнерство должно выступать как привлекательная для инвесторов правовая форма совместного вложения денег в венчурные бизнес-проекты которая будет использоваться при осуществлении инновационной деятельности (например, стартапы).
- ? не установлен минимальный размер собственного капитала хозяйственного партнерства.
- ? Закон позволяет участникам хозяйственного партнерства максимально полно регламентировать свои внутрикорпоративные отношения путем заключения соглашения об управлении партнерством. Отметим, что соглашение об управлении партнерством в силу своей гибкости значительным образом отличается от договора об учреждении хозяйственного общества.

Хозяйственные товарищества

Правовое регулирование:

- Статьи 66, 69-86 ГК РФ

Полное товарищество - участники которого (полные товарищи) в соответствии с заключенным между ними договором занимаются предпринимательской деятельностью от имени товарищества и несут ответственность по его обязательствам принадлежащим им имуществом.

Товарищество на вере (командитное товарищество) - товарищество, в котором наряду с участниками, осуществляющими от имени товарищества предпринимательскую деятельность и отвечающими по обязательствам товарищества своим имуществом (полными товарищами), имеется один или несколько участников - вкладчиков (командитистов), которые несут риск убытков, связанных с деятельностью товарищества, в пределах сумм внесенных ими вкладов и не принимают участия в осуществлении товариществом предпринимательской деятельности.

- ? Полными товарищами могут быть только юрлица или ИП.
- ? Управление осуществляется полными товарищами по общему согласию.
- ? Полные товарищи несут субсидиарная ответственность по долгам юрлица.
- ? Товарищи на вере не отвечаю по долгам юрлица, однако не участвуют в управлении.
- ? Не путать с простым товариществом, которое не является юрлицом (ст. 1041 ГК РФ).

Хозяйственные общества

Правовое регулирование:

- статьи 66-68 ГК РФ (общие); статьи 87-94 ГК (про ООО), статьи 96-104 ГК (про АО)
- ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- ФЗ «Об акционерных обществах»
 - **Хозяйственные общества**
 - **Общества с ограниченной ответственностью (ООО)**
 - **Акционерные общества**
 - **Публичные (ПАО)**
 - (отвечающие признакам ст. 66.3 ГК и ст.7 закона об АО)
 - **Непубличные (АО)**
 - (все остальные)

Приобретение статуса публичного АО (ПАО)

? Публичное общество вправе проводить размещение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в его акции, посредством открытой подписки. Акции непубличного общества и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в его акции, не могут размещаться посредством открытой подписки или иным образом предлагаться для приобретения неограниченному кругу лиц (ст.7 закон АО).

? Приобретение статуса публичного (ст. 7.1 закон об АО):

- ? Непубличное общество приобретает статус публичного общества (публичный статус) путем внесения в устав общества изменений, содержащих указание на то, что общество является публичным.
- ? До того как внести в ЕГРЮЛ сведения о публичности надо:
 - ? - заключить договор о **листинге акций** с организатором торговли (листинг акций - совокупность процедур включения ценных бумаг в биржевой список (список ценных бумаг, допущенных к биржевым торгам. Обратный процесс - делистинг)
 - ? - **зарегистрировать в ЦБ проспект акций.**
- ? Решение о внесении в устав непубличного общества изменений, содержащих указание на то, что такое общество является публичным, принимается общим собранием акционеров большинством в 3/4 голосов всех акционеров - владельцев акций каждой категории (типа), если уставом непубличного общества не предусмотрена необходимость большего числа голосов.

Сравнение АО и ООО

АО	ООО
<p>АО – коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу (ст.96 ГК, ст. 2 закона об АО).</p>	<p>ООО – хозяйственное общество, уставный капитал которого разделен на доли (ст. 87 ГК, ст. 2 закона об ООО) ДОЛЯ в уставном капитале удостоверяет совокупность корпоративных прав и обязанностей участников общества, объем которых определяется размером вклада участника.</p>
<p>Акционеры: численность не ограничена. Акционеры не могут выйти из общества</p>	<p>Участники ООО: от 1 до 50 участников. Участники могут выйти из общества</p>
<p>Учредителями могут быть физические, юридические лица, публично-правовые образования. Общество может быть с одним участником. Общество не может иметь в качестве единственного участника ООО или ОА, которое состоит из другого лица.</p> <p>Участники могут управлять обществом, принимать участие в распределении прибыли, отчуждать долю (преимущественное право), имеют право на ликвидационную квоту.</p> <p>Общество создается на основании решения об учреждении общества (протокол учредителей) и договора об учреждении общества. (В АО дополнительно осуществляется регистрация эмиссии акций в ЦБ).</p> <p>Учредительный документ – устав.</p> <p>Участники/акционеры не несут ответственности по долгам общества.</p>	

Сравнение АО и ООО (структура управления)

Публичное АО	Непубличное АО	ООО
<ul style="list-style-type: none">-общее собрание акционеров-коллегиальный орган управления (наблюдательные или иной совет)-единоличный исполнительный орган (директор, ген директор и т.п.)	<ul style="list-style-type: none">-общее собрание акционеров (участников)- уставом может быть предусмотрено создание коллегиального исполнительного органа- единоличный исполнительный орган (директор, ген директор и т.п.)	
Уставом может быть предусмотрено создание коллегиального исполнительного органа (правление)		