

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени М.В. Ломоносова
ЮРИДИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

270 МГУ
ЛЕТ ИМЕНИ М.В.ЛОМОНОСОВА

КОРПОРАТИВНОЕ ПРАВО

УЧЕБНЫЙ КУРС
В 6 томах

2-е издание, переработанное и дополненное

Ответственный редактор
доктор юридических наук, профессор
И.С. Шиткина

ТОМ III

*Рекомендовано Ученым советом Юридического факультета
Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова
в качестве учебного издания для студентов, обучающихся по направлению
подготовки 40.03.01 Юриспруденция, квалификация Бакалавр,
магистрантов, обучающихся по направлению подготовки 40.04.01
Юриспруденция, квалификация Магистр, и аспирантов, обучающихся
по направлению подготовки 40.06.01 Юриспруденция,
квалификация Исследователь. Преподаватель-исследователь*



УДК 346
ББК 67.404.013.11
К 68

Рецензенты:

О.В. Гутников, д-р юрид. наук, главный научный сотрудник Института законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации, и.о. заведующего Центром частного права;

С.Д. Могилевский, д-р юрид. наук, профессор, директор Института права и национальной безопасности, заслуженный юрист Российской Федерации.

К68 Корпоративное право : учебный курс : в 6 т. / отв. ред. д-р юрид. наук, проф. И. С. Шиткина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Статут, 2025.

ISBN 978-5-8354-2021-6 (в пер.)

Т. III. — 482 с.

ISBN 978-5-8354-2024-7

Настоящий учебный курс представляет собой системное изложение корпоративного права. Его авторы — известные ученые и практики, научные разработки которых сформировали современное представление о корпоративном праве и его основных проблемах.

Курс разделен на шесть томов. В первых трех томах представлены понятие, принципы, источники корпоративного права, коммерческие и некоммерческие корпорации; корпоративные организации рассматриваются в сравнении с унитарными; освещены вопросы создания, реорганизации и прекращения деятельности (включая банкротство) юридических лиц, учет прав участников корпорации. В следующих томах представлен углубленный анализ отдельных институтов корпоративного права применительно к хозяйственным обществам — акционерному обществу и обществу с ограниченной ответственностью. Особое внимание уделяется проблемам корпоративных прав и обязанностей их участников, формированию имущественной базы хозяйственных обществ и корпоративным финансам, переходу прав на акции (доли участия), а также организации корпоративного управления. Исследуются аспекты цифровизации корпоративных отношений, особенности корпораций в отдельных сферах предпринимательской деятельности. Наряду с частноправовыми вопросами корпоративного права анализируются публично-правовые проблемы, в том числе особенности регулирования деятельности корпораций с государственным участием, вопросы публично-правовой ответственности в корпоративных отношениях.

В курсе освещаются проблемы позитивного права, тенденции развития законодательства, содержится обзор научных позиций, анализ правоприменительной практики и правореализационной деятельности.

Учебный курс предназначен для углубленного изучения корпоративного права, в том числе в рамках программ магистратуры и аспирантуры; он будет интересен практикующим в сфере корпоративного права юристам, судьям и адвокатам, сотрудникам правоохранительных и других государственных органов.

Законодательные акты приведены по состоянию на 1 сентября 2024 г.

УДК 346
ББК 67.404.013.11

ISBN 978-5-8354-2024-7 (т. III)
ISBN 978-5-8354-2021-6

© Коллектив авторов, 2025
© Редподготовка, оформление. Издательство «Статут», 2025

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРСТВЕ

Предисловие — доктор юридических наук И.С. Шиткина;

Обращение к читателям — доктор юридических наук Е.П. Губин;

Обращение к читателям — доктор юридических наук Н.В. Козлова;

Обращение к читателям — доктор юридических наук Д.В. Ломакин;

Обращение к читателям — доктор юридических наук С.Ю. Филиппова;

Глава I — доктор юридических наук И.С. Шиткина (§ 1–5), доктор юридических наук А.В. Габов (§ 6);

Глава II — кандидат юридических наук Д.Г. Копылов;

Глава III — кандидат юридических наук А.Е. Молотников;

Глава IV — доктор юридических наук Н.В. Козлова совместно с доктором юридических наук С.Ю. Филипповой;

Глава V — доктор юридических наук И.С. Шиткина (§ 1, 2, 5, 6), доктор юридических наук Н.В. Козлова совместно с доктором юридических наук С.Ю. Филипповой (§ 3), доктор юридических наук С.А. Карелина (§ 4);

Глава VI — доктор юридических наук Е.П. Губин;

Глава VII — доктор юридических наук Н.В. Козлова;

Глава VIII — доктор юридических наук Н.В. Козлова;

Глава IX — доктор юридических наук А.В. Габов;

Глава X — доктор юридических наук А.В. Габов;

Глава XI — доктор юридических наук А.В. Габов;

Глава XII — доктор юридических наук А.В. Габов;

Глава XIII — доктор юридических наук С.А. Карелина;

Глава XIV — доктор юридических наук Д.В. Ломакин;

Глава XV — доктор юридических наук Д.В. Ломакин;

Глава XVI — доктор юридических наук С.Ю. Филиппова;

Глава XVII — доктор юридических наук И.С. Шиткина;

Глава XVIII — доктор юридических наук Е.П. Губин;

Глава XIX — доктор юридических наук С.Ю. Филиппова;

Глава XX — кандидат юридических наук Д.Г. Копылов совместно с кандидатом юридических наук Т.А. Меребашвили;

Глава XXI — кандидат юридических наук Д.Г. Копылов;

Глава XXII — кандидат юридических наук А.А. Маковская;

Глава XXIII — доктор юридических наук С.Ю. Филиппова;

Глава XXIV — доктор юридических наук И.С. Шиткина;

Глава XXV — доктор юридических наук И.С. Шиткина;

Глава XXVI — доктор юридических наук И.С. Шиткина совместно с кандидатом юридических наук Е.С. Хохловым (§ 1), кандидат юридических наук Е.С. Хохлов (§ 2, 3);

Глава XXVII — доктор юридических наук И.С. Шиткина;

Глава XXVIII — кандидат юридических наук Д.Г. Копылов;

Глава XXIX — кандидат юридических наук Д.Г. Копылов;

Глава XXX — доктор юридических наук Ю.С. Харитоновна;

Глава XXXI — доктор юридических наук С.Ю. Филиппова;

Глава XXXII — доктор юридических наук И.С. Шиткина;

Глава XXXIII — доктор юридических наук Г.А. Есаков;

Глава XXXIV — доктор юридических наук В.А. Вайпан;

Глава XXXV — кандидат юридических наук Е.Б. Лаутс;

Глава XXXVI — кандидат юридических наук Е.Г. Афанасьева совместно с кандидатом юридических наук А.Е. Молотниковым.

ГЛАВА XI.

РЕОРГАНИЗАЦИЯ КОРПОРАЦИИ

Краткое содержание

<i>Глоссарий</i>	10
§ 1. Понятие реорганизации и ее регулирование	12
§ 2. Виды и формы реорганизации	20
§ 3. Порядок реорганизации	36
§ 4. Правопреемство. Изменение имущественной сферы реорганизуемого юридического лица. Формирование имущества юридического лица, создаваемого в результате реорганизации; особенности формирования уставного капитала создаваемых корпораций.....	61
§ 5. Признание недействительным решения о реорганизации	73
§ 6. Несостоявшаяся реорганизация	75
<i>Нормативные правовые акты</i>	77
<i>Иные акты</i>	80
<i>Судебная практика</i>	81
<i>Основная литература</i>	82
<i>Дополнительная литература</i>	83

Глоссарий

Выделение – форма реорганизации юридического лица, в результате которой создается одно или несколько новых юридических лиц на основе имущества реорганизованного юридического лица, продолжающего существовать после завершения реорганизации, с переходом к вновь созданному лицу (лицам) части его прав и обязанностей.

Договор о присоединении – договор, заключаемый между присоединяющимся юридическим лицом (лицами) и юридическим лицом, к которому осуществляется присоединение, в котором его стороны устанавливают порядок и условия присоединения, а также определяют иные условия в соответствии с требованиями законов.

Договор о слиянии – договор, заключаемый между юридическими лицами, участвующими в реорганизации в форме слияния, в котором его стороны устанавливают порядок и условия слияния, а также определяют иные условия в соответствии с требованиями законодательства.

Конвертация ценных бумаг – способ размещения ценных бумаг при реорганизации юридического лица.

Передаточный акт – документ (совокупность документов), составление и утверждение которого при принятии решения о реорганизации обязательно в случаях, установленных ГК РФ и иными федеральными законами, содержащий положения о правопреемстве по всем правам и обязанностям реорганизуемого юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников, включая обязательства, оспариваемые сторонами, а также порядок определения правопреемства («правила переходного периода»).

Преобразование – одна из форм реорганизации, целью и результатом которой является изменение организационно-правовой формы юридического лица.

Приобретение акций АО, создаваемого в результате реорганизации в форме выделения, реорганизуемого в форме выделения юридическим лицом – способ размещения ценных бумаг при реорганизации АО в форме выделения, заключающийся в приобретении самим реорганизуемым АО акций создаваемого в результате реорганизации АО.

Присоединение – форма реорганизации юридического лица, в которой участвуют два и более юридических лица, в результате которой: а) одно или несколько юридических лиц, реорганизуемых в форме такого присоединения, прекращают свое существование (присоединяемые юридические лица), а все их права и обязанности в том виде, в каком они существуют к моменту перехода, переходят к другому юридическому лицу, участвующему в реорганизации (присоединяющему юридическому лицу); б) присоединяющее (продолжающее существование) юридическое лицо становится универсальным правопреемником прекращенных юридических лиц.

Разделение – форма реорганизации юридического лица, в результате которой реорганизуемое в форме такого разделения юридическое лицо прекращает существование, создается не менее двух новых юридических лиц; все права и обязанности прекратившего существование юридического лица переходят к вновь созданным юридическим лицам в долях и на условиях, определенных решением о реорганизации в соответствии с требованиями законодательства.

Распределение акций создаваемого общества среди акционеров реорганизуемого общества – способ размещения акций при реорганизации АО в форме выделения, а также при совмещенной реорганизации в форме выделения со слиянием или присоединением.

Реорганизация – существенное изменение юридической личности, затрагивающее права кредиторов и (или) участников (учредителей) юридического лица, а потому требующее применения специальных компен-

сационных механизмов, направленных на возможность прекращения правоотношений, их изменения или получения какой-либо компенсации кредиторами и (или) участниками (учредителями).

Реорганизация несостоявшаяся – устранение судом положительного действия юридических фактов, связанных с проведением реорганизации по требованию участника корпорации, голосовавшего против принятия решения о реорганизации этой корпорации или не принимавшего участия в голосовании по данному вопросу.

Реорганизация с одновременным сочетанием различных ее форм – реорганизация юридического лица, когда одним решением о начале реорганизации «запускается» реализация организационных изменений, охватываемых (регулируемых) двумя и более формами реорганизации, к примеру, разделение с последующим присоединением созданного в результате разделения юридического лица к другому юридическому лицу.

Слияние – форма реорганизации, в которой участвуют два и более юридических лица, в результате которой реорганизуемые в форме такого слияния юридические лица прекращают существование, создается одно новое юридическое лицо, которому переходят все права и обязанности прекративших существование юридических лиц в том виде, в каком они существовали к моменту перехода; вновь созданное юридическое лицо становится универсальным правопреемником прекращенных юридических лиц.

§ 1. Понятие реорганизации и ее регулирование

Статья 57 ГК РФ указывает, что реорганизация юридического лица (слияние, присоединение, разделение, выделение, преобразование) может быть осуществлена по решению его учредителей (участников) или органа юридического лица, уполномоченного на то учредительным документом.

Законодательство в настоящее время не содержит какого-либо определения реорганизации, которое определяло бы признаки (критерии), позволяющие квалифицировать то или иное явление юридической действительности как реорганизацию.



Под реорганизацией в настоящее время понимаются только такие действия (юридические составы), которые квалифицируются законом как слияние, присоединение, разделение, выделение и преобразование.

Отмечая такое понимание реорганизации современным российским правом, отметим, что в законодательстве и правоприменительной практике тем не менее используются различные понятия для объяснения реорганизации — реорганизация рассматривается как юридический факт или с точки зрения целей, которые ставит субъект, и (или) с точки зрения последствий реализации определенных юридических фактов (составов).

Реорганизацию определяют:

- в качестве одного из *способов прекращения юридического лица*¹;
- *одним из способов создания юридического лица* (см. раздел выше об общих положениях о создании юридического лица в российском праве);
- как *случай универсального правопреемства*²;
- как *способ перехода прав и обязанностей*³;
- как *сделку*⁴;
- как *правовой результат реализации определенных юридических фактов*⁵;
- как *сложный юридический состав, процесс, процедуру*⁶, *совокупность действий*⁷.

В Кодексе корпоративного управления для квалификации реорганизации использованы слова «существенное корпоративное действие»⁸.

Неопределенность правового режима реорганизации в нашем праве породила множество объяснений природы реорганизации в доктрине. В советском

¹ Статья 5 Закона о регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

² Статьи 129 и 1241 ГК РФ.

³ См. Постановление ФАС Уральского округа от 14 марта 2007 г. № Ф09-1544/07-С6 по делу № А60-19843/2006-С9, А60-28868/2006-С10.

⁴ См. Постановление ФАС Западно-Сибирского округа от 18 января 2005 г. № Ф04-9453/2004(7734-А75-12); Определение ВС РФ от 18 марта 2015 г. по делу № 305-ЭС14-4611, А41-348/13.

⁵ См. Постановление ФАС Московского округа от 21 июня 2003 г. № КГ-А40/3693-03.

⁶ Это слово сегодня используется и в ст. 60 ГК РФ, ст. 23 Закона о регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

⁷ См. постановления ФАС Восточно-Сибирского округа от 17 апреля 2002 г. № А74-3091/01-К1-Ф020580/2002-С2; ФАС Западно-Сибирского округа от 19 февраля 2003 г. № Ф04/688-118/А27-2003; ФАС Московского округа от 17 февраля 2002 г. № КГ-А41/8711-03; ФАС Северо-Западного округа от 27 февраля 2003 г. № А52/1813/02/1; ФАС Центрального округа от 17 апреля 2003 г. № А09-7448/02-13; Арбитражного суда Западно-Сибирского округа от 8 августа 2022 г. № Ф04-6954/2021 по делу № А46-20223/2020 и др.

⁸ Ранее к существенным корпоративным действиям реорганизацию относил Кодекс корпоративного поведения.

праве реорганизация традиционно (чаще всего) рассматривалась «с точки зрения последствий»¹ как способ прекращения юридического лица «без ликвидации дел и имущества»², сопровождающийся правопреемством. В современных исследованиях (после принятия ГК РФ в 1994 г.) было предложено несколько объяснений природы реорганизации³.

Одна часть исследователей, следуя советской традиции, рассматривает реорганизацию в качестве способа прекращения юридического лица⁴ (иногда с оговорками в части правовой природы выделения)⁵. Другие ученые квалифицируют реорганизацию как специальный порядок перехода прав и обязанностей⁶. Третьи настаивают, что реорганизация – это «вид универсального правопреемства»⁷. Многие исследователи при определении реорганизации делают акцент на словах «процесс», «состав» или «совокупность фактов»⁸, «процедура»⁹. Отдельные правоведы пытаются найти объяснение реорганизации через изменение содержания корпоративного отношения¹⁰, отмечая, что реорганизация (применительно к хозяйственным обществам) является первоначальным способом приобретения корпоративных прав¹¹. Наконец, некоторые авторы предлагают, по существу, отказаться от попыток определить правовую природу реорганизации¹².

Такой широкий диапазон подходов к определению правовой природы реорганизации связан с отказом законодателя непосредственно в ГК РФ опреде-

¹ К примеру, см.: *Братусь С.Н.* Субъекты гражданского права. М., 1950. С. 217.

² Там же. С. 218, 221–231.

³ Подробнее см.: *Габов А.В.* Теория и практика реорганизации (правовой аспект). М., 2014. С. 217–230.

⁴ Правовое обеспечение российской экономики: Учебник для студентов экономических специальностей / Отв. ред. Н.Г. Маркалова. М., 2002. С. 130.

⁵ Гражданское право: Учебник для вузов. Ч. 1. М., 1998. С. 96.

⁶ *Шиткина И.* Создание холдинговой компании на базе имущественного комплекса единой коммерческой организации // *Хозяйство и право.* 2002. № 11. С. 61.

⁷ *Могилевский А.С.* Слияние и присоединение акционерных обществ по российскому законодательству: Автореф. дис. ... канд. юрид. наук. М., 2006. С. 9.

⁸ *Небыкова А.В.* Присоединение как форма реорганизации акционерных обществ. Правовые вопросы: Автореф. дис. ... канд. юрид. наук. М., 2012. С. 15.

⁹ *Кузнецов А.А.* Реорганизация хозяйственных обществ: гражданско-правовые способы защиты прав и интересов участников и кредиторов. М., 2021. С. 5.

¹⁰ *Качалова А.В.* О правовой природе реорганизации хозяйственных обществ // *Законодательство.* 2014. № 12. С. 30.

¹¹ *Качалова А.В.* Корпоративные способы защиты прав участников хозяйственных обществ при реорганизации // *Корпоративное право. Актуальные проблемы* / Под ред. Д.В. Ломакина. М., 2015. С. 73.

¹² *Емельянец В.П.* Универсальное правопреемство в гражданском праве. М., 2010. С. 218.

лить существенные признаки реорганизации, которые позволили бы различные явления юридической действительности (действия и различные юридические составы) квалифицировать либо в качестве реорганизации с наступлением соответствующих последствий (с определением таких последствий применительно к правам и интересам третьих лиц (кредиторов и миноритарных участников)), либо иным образом.

Следует отметить, что многие из предложенных объяснений не могут в полной мере прояснить природу реорганизации. К примеру, попытка объяснить реорганизацию только через одно или несколько последствий (правопреемство, создание юридического лица, прекращение юридического лица) не позволяет охватить все формы реорганизации, к тому же при таком рассмотрении остается без внимания квалификация реорганизации в системе юридических фактов. Некоторые объяснения реорганизации с точки зрения последствий (в части правопреемства) выглядят сомнительно в силу изменений, внесенных в законодательство. Так, в соответствии со ст. 58 ГК РФ при преобразовании юридического лица одной организационно-правовой формы в юридическое лицо другой организационно-правовой формы права и обязанности реорганизованного юридического лица в отношении других лиц *не изменяются* (за исключением прав и обязанностей в отношении учредителей (участников), изменение которых вызвано реорганизацией). Соответственно, никакого правопреемства при преобразовании не возникает¹. По существу, этими изменениями был разрушен постулат о том, что любая реорганизация имеет своим следствием преемство в правах и обязанностях. Оказалось, что определенный юридический состав может квалифицироваться как реорганизация, даже если никакого правопреемства нет. Большие сомнения вызывает объяснение реорганизации как вида универсального правопреемства, поскольку при выделении никакого универсального правопреемства нет и никогда не было, а при преобразовании теперь правопреемства нет вообще. Попытки объяснить реорганизацию через изменение корпоративных отношений представляются неуместными. Они не только грешат теми же недостатками, о которых указано выше (объяснение лишь через одно из последствий), но и исключают общий подход к объяснению сущности реорганизации, поскольку объясняют ее смысл только для организаций корпоративного типа. Рассмотрение реорганизации сквозь призму юридических фактов может привести к исчезновению из внимания исследователя различных последствий реорганизации. Кроме того, само по себе объяснение реорганизации как сделки, или как юридического состава (именно этот

¹ Также см.: Определение ВС РФ от 19 июля 2016 г. по делу № 310-КГ16-1802, А14-3915/2015.

подход все-таки возобладал в практике)¹, или как процедуры (о чем указывают ст. 60 ГК РФ и ст. 23 Закона о регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей) решает только часть вопросов практического характера, и не более того.

Анализ зарубежного законодательного опыта² показывает, что чаще всего никакого общего определения реорганизации не дается; регулируются отдельные институты из тех, которые в России включаются в режим реорганизации (слияние, объединение, разделение, преобразование).

Говоря о современных подходах к определению правовой природы реорганизации, надо с сожалением констатировать, что российское право не предложило здесь какой-либо внятной концепции. Существование этого института в нашем праве в его нынешнем виде, когда под этим словом объединяются пять институтов, называемых формами или способами реорганизации, и при этом существует множество явлений схожих, но реорганизацией по неясным (скорее, историческим) причинам не признающихся, можно объяснить просто традицией (или инерцией мышления).



Между тем если посмотреть на реорганизацию с точки зрения рационального экономического объяснения, то станет очевидным, что это не что иное, как существенное изменение юридической личности (элементов, которые составляют такую юридическую личность).

Поскольку такое изменение затрагивает права (интересы) различных субъектов права (кредиторов, должников, миноритарных участников и некоторых других), позитивное право должно «включать» специальные компенсационные механизмы, направленные на возможность прекращения правоотношений, их изменения или получения какой-либо компенсации.

Важным с практической точки зрения является вопрос о том, какими источниками регулируется реорганизация юридического лица.

¹ См. постановления ФАС Восточно-Сибирского округа от 17 апреля 2002 г. № А74-3091/01-К1-Ф020580/2002-С2; ФАС Московского округа от 17 февраля 2002 г. № КГ-А41/8711-03; от 21 июня 2003 г. № КГ-А40/3693-03; ФАС Западно-Сибирского округа от 19 февраля 2003 г. № Ф04/688-118/А27-2003; ФАС Северо-Западного округа от 27 февраля 2003 г. № А52/1813/02/1; ФАС Центрального округа от 17 апреля 2003 г. № А09-7448/02-13 и мн. др.

² Подробнее см.: *Габов А.В.* Теория и практика реорганизации (правовой аспект). С. 265–318.

Основная проблема состоит в том, что в действующем законодательстве отсутствует базовый закон для регулирования соответствующей совокупности возникающих в связи с принятием решений, необходимых для начала реорганизации и ее завершения частных и публичных отношений (такие законы имеются в отдельных иностранных государствах (ФРГ и др.); положения ГК РФ (ст. 57–60.2) претендовать на роль такого закона не могут в силу того, что а) регулируют только отдельные частноправовые аспекты (к примеру, они не регулируют такой значимый вопрос, как порядок реорганизации); б) не касаются большого блока публичных отношений. Следует также отметить, что до настоящего времени большинство специальных законов, определяющих правовое положение юридических лиц отдельных организационно-правовых форм, видов и типов, а также действующих в определенных сферах (кредитные организации), не приведены в соответствие с обновленным в части реорганизации ГК РФ;

Анализ ГК РФ позволяет выделить следующую структуру регулирования: непосредственно положения ГК РФ (ст. 57–60.2) как общая часть и отдельные федеральные законы (в случаях, если в указанных статьях ГК РФ есть указание на возможность регулирования тех или иных отношений отдельным законом (законами)) для регулирования особенностей реорганизации¹. Однако такой подход не отражает реально-го положения дел с регулированием реорганизации в настоящее время:

- во-первых, федеральных законов, регулирующих различные аспекты реорганизации юридических лиц, о которых данные статьи ГК РФ не упоминают, значительно больше. К примеру, ст. 4.2 Федерального закона от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств» с 2024 г. предусматривает общее правило, в соответствии с которым Президент РФ вправе в качестве мер воздействия (противодействия), направленных на обеспечение экономического суверенитета и экономической безопасности Российской Федерации, устанавливать особенности реорганизации российских юридических лиц;

¹ Так, в ст. 57 ГК РФ отмечено, что особенности реорганизации кредитных, страховых, клиринговых организаций, специализированных финансовых обществ, специализированных обществ проектного финансирования, профессиональных участников рынка ценных бумаг, акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, негосударственных пенсионных фондов и иных некредитных финансовых организаций, акционерных обществ работников (народных предприятий) определяются законами, регулирующими деятельность таких организаций.

- во-вторых, отсутствие специального закона о реорганизации, наличие многочисленных пробелов и противоречий в регулировании при весьма общем регулировании реорганизации ГК РФ привело к тому, что во многих случаях законодатель для проведения значимых реорганизаций создает специальные законы (или их части), которые претендуют на роль специальных законов¹, в которых регулируется весь комплекс вопросов, связанных с проведением конкретной реорганизации (ряда реорганизаций)²; отдельно следует указать на случаи специального регулирования реорганизации как антисанкционной меры³;
- в-третьих, порядок реорганизации включает ряд действий, осуществляемых реорганизуемым обществом для целей государственной регистрации вновь создаваемых в результате реорганизации юридических лиц и прекращения реорганизуемого общества, а также действий уполномоченного государственного регистрирующего органа; порядок осуществления таких действий не регулируется (и не может регулироваться) гражданским законодательством; он является предметом *законодательства о государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей*; при этом в данном законодательстве часто присутствуют такие положения, которые к его предмету не относятся⁴;

¹ В числе таких актов можно назвать:

- Федеральный закон от 29 июня 2018 г. № 171-ФЗ «Об особенностях реорганизации федерального государственного унитарного предприятия “Почта России”, основах деятельности акционерного общества “Почта России” и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 22 декабря 2020 г. № 435-ФЗ «О публично-правовой компании “Единый заказчик в сфере строительства” и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 30 декабря 2021 г. № 448-ФЗ «О публично-правовой компании “Роскадастр”»;
- Федеральный закон от 14 июля 2022 г. № 236-ФЗ «О Фонде пенсионного и социального страхования Российской Федерации» и ряд др.

² Об этих проблемах подробнее см.: *Габов А.В.* Реорганизация в современный период: состояние правового регулирования и перспективы // Пермский юридический альманах. 2023. Вып. 6. С. 353–374.

³ См. Закон от 14 июля 2022 г. № 292-ФЗ (подробнее об этой проблеме см.: *Габов А.В.* Реорганизация как способ защиты частных и публичных интересов при введении ограничительных мер в отношении российских юридических лиц // Государство и право. 2023. № 3. С. 74–86), а также Закон от 4 августа 2023 г. № 470-ФЗ.

⁴ Этот же вывод можно сделать и в отношении такого документа, как Положение о стандартах эмиссии ценных бумаг — его содержание часто (касательно реорганизации) далеко выходит за пределы регулирования.

- в-четвертых, в тех случаях, когда реорганизуемое общество является эмитентом эмиссионных ценных бумаг, большая группа отношений (по принятию необходимых решений, размещению ценных бумаг и проч.) регулируется специальными положениями законодательства о рынке ценных бумаг¹; к этому блоку отношений примыкают и вопросы раскрытия информации о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность с даты принятия решения о реорганизации и до даты ее завершения;
- в-пятых, много вопросов возникает с различными публично-правовыми аспектами, регулирование которых «разнесено» по множеству федеральных законов и иных нормативных правовых актов, принятых в различные годы (выдача (прекращение, переоформление) различного рода разрешений (лицензии и пр.), действия реорганизуемого общества, направленные на формирование в бухгалтерской отчетности информации о реорганизации, направление сообщений (уведомления, информации) о начале реорганизации (завершении) в различные уполномоченные органы (организации) и проч.;
- в-шестых, в рамках осуществления антитеррористической политики российского государства значение для реорганизации приобретают такие нетрадиционные регуляторы, как решения Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации²;

¹ См. ст. 27.5-5 Закона о рынке ценных бумаг и акты Банка России.

² В качестве примера можно привести Выписку из решения подкомиссии Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации от 7 июля 2023 г. № 171/5, в соответствии с которой было принято единогласное решение при рассмотрении вопроса о выдаче Подкомиссией разрешений на осуществление (исполнение) сделок (операций), направленных на отчуждение ценных бумаг, в том числе акций, долей (вкладов) в уставных (складочных) капиталах российских хозяйственных обществ лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, «исходить, как правило, из целесообразности установления перечисленных условий осуществления (исполнения) таких сделок (операций)... 5) в случае приобретения акций, составляющих уставный капитал публичного акционерного общества, размещение на организованных торгах до 20% от приобретаемого пакета акций публичного акционерного общества, при этом... при реорганизации хозяйственного общества в форме присоединения к публичному акционерному обществу – размещение на организованных торгах акций публичного акционерного общества, к которому осуществлено присоединение, в количестве, эквивалентном до 20% акций присоединенного общества с учетом коэффициента конвертации акций таких обществ при присоединении, осуществляется в течение трех лет с даты осуществления (исполнения) сделки

- в-седьмых, при отсутствии системного регулирования вопросов реорганизации большую роль играют различные разъяснения государственных органов, принятые в разное время; многие вопросы разъяснены Верховным Судом РФ (к примеру, см. Постановление Пленума ВС РФ от 23 июня 2015 г. № 25).

Следует отметить, что начиная с 2014 г. (после реформы ГК РФ в части его положений о юридических лицах) предпринимались неоднократные попытки принять федеральный закон, целью которого было приведение различных федеральных законов в соответствии с обновленным ГК РФ, однако до настоящего времени они остались нереализованными.

§ 2. Виды и формы реорганизации

Виды реорганизации

Под видом реорганизации можно понимать различные ее правовые режимы, выделенные в зависимости от основания реорганизации.

К видам реорганизации в настоящее время можно относить: а) добровольную реорганизацию; б) принудительную реорганизацию; в) реорганизацию, осуществляемую на основании отдельного федерального закона¹.

Добровольной является такая реорганизация, когда решение о ней принимается учредителями (участниками) юридического лица либо органом юридического лица, уполномоченным на то учредительными документами, и оно не вызвано решением суда или какого-либо уполномоченного государственного органа, обязывающего общество принять решение о реорганизации (принудительной реорганизации).

(операции)» (см.: URL: https://minfin.gov.ru/ru/permission/618?id_id_57=302853-vypiska_iz_resheniya_podkomissii_pravitelstvennoi_komissii_po_kontrolyu_za_osushchestvleniem_inostrannykh_investitsii_v_rossiiskoi_federatsii_ot_7_iyulya_2023_goda__1715).

¹ Подробнее о видах реорганизации см.: *Габов А.В.* Теория и практика реорганизации (правовой аспект). С. 425–442.

Подробнее о таких решениях см.: *Габов А.В., Лантес В.А.* Решения правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации в системе источников регулирования экономических отношений // Труды Института государства и права РАН. 2024. Т. 19. № 3. С. 32–70.

Принудительной называется реорганизация, которая осуществляется в соответствии с требованиями ст. 57 ГК РФ в случаях, установленных законом, по решению уполномоченных государственных органов или по решению суда.

Гражданский кодекс РФ указывает на возможность применения в случаях принудительной реорганизации выделения или разделения, что, видимо, объясняется тем, что исторически в новом российском праве этот институт прежде всего был урегулирован в антимонопольном законодательстве, однако *практика применения принудительной реорганизации показывает, что реально используются все названные законом формы реорганизации.*

Особенностью третьего вида реорганизации является то, что основанием для ее осуществления является федеральный закон. Такими законами, как показывает практика (например, Федеральный закон от 27 июля 2010 г. № 211-ФЗ «О реорганизации Российской корпорации нанотехнологий»), могут устанавливаться особенности осуществления реорганизации. В последние годы регулирование, заключающееся в указании в законе на то, что то или иное лицо может быть реорганизовано только на основании федерального закона, получило довольно широкое распространение¹. Наибольшее распространение эта практика получила в отношении государственных корпораций и государственных компаний. Такой подход отчасти можно объяснить спецификой создания этого вида организаций: они и создаются на основании отдельного федерального закона (см. ст. 7.1 и 7.2 Закона о некоммерческих организациях). Помимо государственных корпораций и государственных компаний, соответствующий прием юридической техники стал применяться и в отношении иных юридических лиц со специфическими целями деятельности².

¹ См. ст. 41 Федерального закона «О Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»»; ст. 19 Федерального закона от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ «О банке развития»; ст. 26 Закона от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»; ст. 41 Закона о Госкомпании «Росавтодор»; ст. 23 Федерального закона «О Российской корпорации нанотехнологий»; ст. 5 Федерального закона от 27 сентября 2013 г. № 253-ФЗ «О Российской академии наук, реорганизации государственных академий наук и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и др.

² См. ст. 5 Федерального закона «О Российской академии наук, реорганизации государственных академий наук и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», ст. 21 Федерального закона «О Фонде перспективных исследований».

Формы реорганизации

Законодательство признает¹ пять форм реорганизации: слияние, присоединение, разделение, выделение, преобразование.

Перечисление пяти форм реорганизации не означает, что они доступны для юридических лиц всех организационно-правовых форм, видов и типов. Целый ряд юридических лиц (как корпоративных, так и унитарных) либо не может быть реорганизован, либо может быть реорганизован только в определенных формах².

Слияние

Слияние можно определить как форму реорганизации юридических лиц, в результате которой несколько реорганизуемых в форме такого слияния юридических лиц прекращают свое существование, создается одно новое юридическое лицо, которому переходят все права и обязанности прекративших существование юридических лиц в том виде, в котором они существовали к моменту перехода; вновь созданное юридическое лицо становится универсальным правопреемником прекращенных юридических лиц.

¹ Подробнее о формах реорганизации см.: *Габов А.В.* Теория и практика реорганизации (правовой аспект). М., 2014. С. 442–524.

² К примеру:

- хозяйственные товарищества и общества не могут быть реорганизованы в некоммерческие организации, а также унитарные коммерческие организации (п. 3 ст. 68 ГК РФ);
- не подлежит реорганизации адвокатская палата (ст. 29 Закона об адвокатуре);
- не подлежит реорганизации федеральная палата адвокатов (ст. 35 Закона об адвокатуре);
- не допускается реорганизация общественно полезного фонда, за исключением случаев, предусмотренных законами;
- не допускается реорганизация международного фонда в любой форме (ст. 12.3 Закона о международных компаниях и международных фондах);
- не допускается реорганизация личного фонда после смерти его учредителя, за исключением преобразования личного фонда в общественно полезный фонд в случаях, предусмотренных условиями управления личным фондом и законодательством (ст. 123.20–4 ГК РФ);
- религиозная организация не может быть преобразована в юридическое лицо другой организационно-правовой формы (ст. 13.1 Закона о свободе совести);
- не может быть добровольно реорганизовано специализированное финансовое общество (ст. 15.2 Закона о рынке ценных бумаг);
- не допускается реорганизация акционерного инвестиционного фонда в форме преобразования (ст. 9 Закона об инвестиционных фондах) и т.д.

Гражданский кодекс РФ, называя слияние в числе форм реорганизации, указывая на особенности правопреемства при его осуществлении, не содержит какого-либо его определения. Такое определение содержится в ряде специальных законов, регулирующих правовое положение корпораций¹:

- ст. 16 Закона об АО называет слиянием АО «возникновение нового общества путем передачи ему всех прав и обязанностей двух или нескольких обществ с прекращением последних»;
- ст. 52 Закона об ООО признает слиянием ООО «создание нового общества с передачей ему всех прав и обязанностей двух или нескольких обществ и прекращением последних».

Для достижения целей сторон, участвующих в слиянии, между ними заключается договор о слиянии².

Договор о слиянии – договор, заключаемый между двумя и более юридическими лицами, участвующими в слиянии, в котором его стороны устанавливают порядок и условия слияния, а также определяют иные условия в соответствии с требованиями законодательства.

Общих положений о таких договорах, которые распространялись бы на случаи слияния юридических лиц всех организационно-правовых форм, видов и типов, нет; каждый закон, который упоминает о таком договоре, содержит отдельные положения о нем. На практике вопрос о содержании договора о слиянии АО осложнен возможностью участия в слиянии юридических лиц иных организационно-правовых форм (к примеру, ООО), для которых установлены собственные требования к договору о слиянии (причем эти требования устанавливались исключительно для случая участия в реорганизации юридических лиц соответствующих организационно-правовых форм и на специфику совмещенной реорганизации не рассчитаны); таким образом, при проведении совмещенной реорганизации необходимо будет учитывать положения нескольких федеральных законов, предъявляющих требования к содержанию договора о слиянии.

Анализ таких специальных законов показывает, что содержание такого договора выходит далеко за пределы согласования порядка дей-

¹ Аналогичное определение находим и в ст. 30 Закона о госпредприятиях.

² При слиянии некоторых унитарных организаций договор о слиянии не заключается; документом, которым регулируются условия реорганизации, а также обеспечивается волеизъявление сливающихся лиц, является решение о реорганизации.

ствий при слиянии двух и более лиц. Как показывает анализ законодательства, сегодня по своему содержанию договор о слиянии включает в себя и другие положения.

Приведем следующие обязательные положения такого договора применительно к слиянию АО (ст. 16 Закона об АО):

- наименование, сведения о месте нахождения каждого общества, участвующего в слиянии, а также наименование, сведения о месте нахождения общества, создаваемого путем реорганизации в форме слияния;
- порядок и условия слияния;
- порядок конвертации акций каждого общества, участвующего в слиянии, в акции создаваемого общества и соотношение (коэффициент) конвертации акций таких обществ¹;
- указание о количестве членов совета директоров (наблюдательного совета) создаваемого общества, избираемых каждым обществом, участвующим в слиянии, если уставом создаваемого общества не предусматривается осуществление функций совета директоров (наблюдательного совета) создаваемого общества общим собранием акционеров этого общества;
- список членов ревизионной комиссии создаваемого общества, если в соответствии с уставом создаваемого общества наличие ревизионной комиссии является обязательным²;

¹ При анализе этого условия надо учитывать нормы п. 46.2 Положения о стандартах эмиссии ценных бумаг: данный пункт указывает, что порядок размещения акций, размещаемых при реорганизации юридических лиц в форме слияния, предусмотренный договором о слиянии, должен определять:

- способ (способы) размещения акций — конвертация и (или) обмен;
- количество акций каждой категории (типа) каждого участвующего в слиянии акционерного общества, которые конвертируются в одну акцию акционерного общества, создаваемого в результате слияния (коэффициент конвертации);
- размер (величину) доли участника в уставном капитале каждого участвующего в слиянии общества с ограниченной ответственностью, доли участника в складочном капитале каждого участвующего в слиянии хозяйственного товарищества, пая члена каждого участвующего в слиянии производственного кооператива, которая (который) обменивается на одну акцию акционерного общества, создаваемого в результате слияния (коэффициент обмена).

Хорошо видно, что соответствующее положение стандартов эмиссии учитывает особенности совмещенной реорганизации.

² Согласно п. 7 ст. 15 Закона об АО, в отношении кандидатов в члены ревизионной комиссии (в ревизоры) договор о слиянии *должен* содержать: 1) имя, данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ), — для физических лиц; 2) наименование, сведения о месте нахождения — для управляющей организации в случае, если такими договором или решением предусмотрена передача полномочий единоличного исполнитель-

- список членов коллегиального исполнительного органа создаваемого общества, если уставом создаваемого общества предусмотрено наличие коллегиального исполнительного органа и его образование отнесено к компетенции общего собрания акционеров¹;
- указание о лице, осуществляющем функции единоличного исполнительного органа создаваемого общества²;
- наименование, сведения о месте нахождения профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг создаваемого общества, если в соответствии с федеральным законом ведение реестра акционеров создаваемого общества должно осуществляться регистратором.

Помимо обязательных реквизитов договор о слиянии может содержать и иную информацию:

- согласно ст. 16 Закона об АО:
 - указание об аудиторской организации (индивидуальном аудиторе) общества, создаваемого путем реорганизации в форме слияния;
 - указание о регистраторе создаваемого общества;
 - указание о передаче полномочий единоличного исполнительного органа создаваемого общества управляющей организации или управляющему;
 - иные данные о кандидатах в члены ревизионной комиссии (в ревизоры), в члены коллегиального исполнительного органа, а также о лице, осуществляющем функции единоличного исполнительного органа создаваемого общества,
 - другие положения о реорганизации, не противоречащие федеральным законам;
- согласно п. 7 ст. 15 Закона об АО, договором о слиянии *может быть* предусмотрен особый порядок совершения реорганизуемым обществом отдельных сделок и (или) видов сделок или запрет на их совершение с момента принятия решения о реорганизации общества и до момента ее завершения.

ного органа общества, создаваемого путем реорганизации, управляющей организации. В случае если договором о слиянии предусмотрено указание об аудиторской организации (индивидуальном аудиторе) создаваемого общества, такой договор должен содержать: а) наименование, сведения о месте нахождения — для аудиторской организации; б) имя, данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ), — для индивидуального аудитора.

¹ С указанием информации, установленной п. 7 ст. 15 Закона об АО.

² Там же.