

**Сделки крупные и сделки, в совершении
которых имеется заинтересованность.
Одобрение. Оспаривание.**

Андрей Боровков

Советник

Россия, Ростов-на-Дону

ПЛАН ПРЕЗЕНТАЦИИ

План:

- 1) Введение
- 2) Крупные сделки. Одобрение
- 3) Сделки в совершении которых имеется заинтересованность. Одобрение.
- 4) Актуальный кейс по оспариванию крупной сделки
- 5) Рекомендации обществу. Оценка имущества
- 6) Рекомендации акционерам/участникам общества.

КРУПНЫЕ СДЕЛКИ. КВАЛИФИКАЦИЯ (1)

Согласно российскому законодательству о хозяйственных обществах (ст.46 ФЗ об ООО и ст.78 ФЗ об АО) крупной сделкой считается сделка (несколько взаимосвязанных сделок), выходящая за пределы обычной хозяйственной деятельности и при этом, но неисключительно, связанная с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения обществом прямо либо косвенно имущества (в том числе заем, кредит, залог, поручительство, цена или балансовая стоимость которого составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату.

При этом, в случае, если стоимость активов общества в сделке превысит 50 процентов балансовой стоимости активов общества, то решение о согласии на совершение или о последующем одобрении крупной сделки принимается общим собранием участников/акционеров общества.

КРУПНЫЕ СДЕЛКИ. КВАЛИФИКАЦИЯ (2)

Очевидно, что крупные сделки по определению сопряжены с весьма рискованными решениями. Вывод значительных активов корпорации способен привести к тому, что осуществление корпорацией обычной хозяйственной деятельностью станет невозможным. Может привести в том числе к банкротству корпорации.

Таким образом участники корпорации, могут не получить предполагаемую выгоду, а в определенных случаях могут понести прямые убытки. В связи с этим данные сделки должны быть согласованы с участниками общества. В определенных случаях также предусмотрено возникновение определенных прав для тех участников, кто не согласен с принятым решением или не принимал участие в голосовании по вопросу об одобрении сделки.

ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ КРУПНЫХ СДЕЛОК.

Порядок совершения крупных сделок установлен Законом об акционерных обществах, Законом об обществах с ограниченной ответственностью и иными специальными законами.

На совершение крупной сделки должно быть получено согласие совета директоров общества или общего собрания акционеров в соответствии с требованиями специальных законов.

ЧТО ВАЖНО ОПРЕДЕЛИТЬ ПРИ СОВЕРШЕНИИ КРУПНЫХ СДЕЛОК?

При совершении сделок важно определить следующее:

- 1) крупная сделка или нет;
- 2) в случае, если крупная, то насколько сделка крупная.

При этом, в случае отчуждения или возникновения возможности отчуждения имущества с балансовой стоимостью активов общества сопоставляется наибольшая из двух величин - балансовая стоимость такого имущества либо цена его отчуждения. В случае приобретения имущества с балансовой стоимостью активов общества сопоставляется цена приобретения такого имущества.

3) возникают ли у голосующих против или не принимающих участие в голосовании акционеров дополнительные права в связи с совершением крупной сделки, например, право требовать выкуп акций. Только в акционерных обществах. В обществах с ограниченной ответственностью такого права у участников не возникает.

СДЕЛКИ В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ. КВАЛИФИКАЦИЯ (1)

Сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, признается сделка, в совершении которой имеется заинтересованность члена совета директоров (наблюдательного совета) общества, единоличного исполнительного органа, члена коллегиального исполнительного органа общества или лица, являющегося контролирующим лицом общества, либо лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания.

Указанные лица признаются заинтересованными в совершении обществом сделки в случаях, если они, их супруги, родители, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, усыновители и усыновленные и (или) подконтрольные им лица (подконтрольные организации).

СДЕЛКИ В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ. КВАЛИФИКАЦИЯ (2)

- являются стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке;
- являются контролирующим лицом юридического лица, являющегося стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке;
- занимают должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке, а также должности в органах управления управляющей организации такого юридического лица.

ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ (1)

Сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, не требует обязательного предварительного согласия на ее совершение.

На сделку, в совершении которой имеется заинтересованность, до ее совершения может быть получено согласие совета директоров общества или общего собрания акционеров в соответствии с требованием закона по требованию единоличного исполнительного органа (директора), члена коллегиального исполнительного органа общества (правления), члена совета директоров общества или акционера (акционеров), обладающего не менее чем одним процентом голосующих акций общества для АО или участников (участника), обладающего не менее чем одним процентом доли которых в совокупности составляют не менее чем один процент уставного капитала ООО.

ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ (2)

Решение о согласии на совершение сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается советом директоров (наблюдательным советом) общества большинством голосов директоров (если необходимость большего числа голосов не предусмотрена уставом общества), не заинтересованных в ее совершении, или общим собранием участников общества большинством голосов (если необходимость большего числа голосов не предусмотрена уставом общества) от общего числа голосов участников общества, не являющихся заинтересованными в совершении такой сделки или подконтрольными лицам, заинтересованным в ее совершении.

ЧТО ВАЖНО ОПРЕДЕЛИТЬ ПРИ СОВЕРШЕНИИ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ. (1)

Для сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, важно определить следующее:

1. Имеется ли заинтересованность членов органов управления общества (директора, членов совета директоров и/или правления) или иных лица, которыми могут быть аффилированные, контролирующие лица или лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания
2. Необходимо определить применяются ли требования об одобрении сделок. Например, согласно п.2 ст.81 ФЗ об АО и п.7 ст.45 ФЗ об ООО, указанные правила об одобрении сделок не применяются, в том числе:
 - к сделкам, совершаемым в процессе обычной хозяйственной деятельности общества, при условии, что обществом неоднократно в течение длительного периода времени на схожих условиях совершаются аналогичные сделки, в совершении которых не имеется заинтересованности.

ЧТО ВАЖНО ОПРЕДЕЛИТЬ ПРИ СОВЕРШЕНИИ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ. (2)

- к обществам, состоящим из одного участника или акционера, который одновременно является единственным лицом, обладающим полномочиями единоличного исполнительного органа общества;
- к сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность всех участников общества, при отсутствии заинтересованности в совершении сделки иных лиц, за исключением случая, если уставом общества предусмотрено право участника потребовать получения согласия на совершение такой сделки до ее совершения;
- к сделкам, предметом которых является имущество, цена или балансовая стоимость которого составляет не более 0,1 процента балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату.

АКТУАЛЬНЫЙ КЕЙС ПО ОСПАРИВАНИЮ КРУПНОЙ СДЕЛКИ

(1)

С целью большего раскрытия темы выступления, предлагаем Вашему вниманию арбитражное дело № А53-19715/2021.

В данном кейсе юристы GRATA INTERNATIONAL столкнулись с затянувшимся корпоративным конфликтом, в котором мажоритарная группа акционеров ЗАО пыталась вывести все недвижимое имущество из под контроля акционера, обладающего 26% акций этого ЗАО, одобрив крупную сделку по передаче имущества с балансовой стоимостью более 97% активов материнского общества в дочернее ООО, в котором ЗАО было единственным участником без какого-либо встречного предоставления и дальнейшего размытия доли Общества, путем принятия в дочернее ООО нового участника с долей 75%. При этом, миноритарный акционер участия в голосовании по вопросу одобрения этой крупной сделки не принимал.

АКТУАЛЬНЫЙ КЕЙС ПО ОСПАРИВАНИЮ КРУПНОЙ СДЕЛКИ

(2)

Арбитражный суд согласился с доводами истца - миноритарного акционера и признал сделку недействительной (решение вступило в законную силу), ввиду в том числе:

- отсутствия реальной экономической цели,
- какого-либо встречного предоставления,
- качественного и количественного критерия,
- в связи с явным нарушением прав миноритарных акционеров, которые в том числе должны были получить право требовать выкуп акций обществом, но в связи с несоблюдением установленного законом порядка, данного права не получили.

Особо необходимо подчеркнуть, что суд аргументировал свое решение о признании сделки недействительной не только большим процентом балансовой стоимости имущества, а также тем, что отчуждено было все недвижимое имущество общества, что не позволило бы вести в дальнейшем хозяйственную деятельность.

установленного законом порядка, данного права не получили.

РЕКОМЕНДАЦИИ ОБЩЕСТВУ. ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВА (1)

Для специальных сделок (крупных и сделок с заинтересованностью) важный и актуальный вопрос заключается в том, как определить стоимость имущества, ведь от этого зависят права акционеров.

Как было показано выше, в случае отчуждения или возникновения возможности отчуждения имущества с балансовой стоимостью активов общества сопоставляется наибольшая из двух величин - балансовая стоимость такого имущества либо цена его отчуждения. В случае приобретения имущества с балансовой стоимостью активов общества сопоставляется цена приобретения такого имущества.

РЕКОМЕНДАЦИИ ОБЩЕСТВУ. ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВА (2)

Очевидно верным является предварительно оценивать передаваемое имущество в случае возникновения сомнений в его балансовой стоимости и в соотношении активов, с целью минимизации рисков признания недействительными специальных сделок.

В определенных случаях, в том числе, например, согласно требованиям п.2 ст.78 и ст.77 ФЗ об АО, для принятия общим собранием акционеров общества решения о согласии на совершение крупной сделки стоимость имущества может быть привлечен независимый оценщик.

Разумеется рекомендуется неукоснительно соблюдать все правила одобрения специальных сделок, приведенные в предыдущих слайдах.

РЕКОМЕНДАЦИИ АКЦИОНЕРАМ/УЧАСТНИКАМ ОБЩЕСТВА

Наиболее эффективным инструментом для защиты прав акционеров, в случае существенного нарушения, является судебная защита.

Также миноритарным акционерам важно принимать участие в голосованиях, а также запрашивать документы у общества и изучать их в случае наличия определенных сомнений в действиях исполнительных органов общества и других акционеров, особенно в условиях корпоративного конфликта.



БЛАГОДАРИМ ВАС!

Андрей Боровков

+7 863 245 0828

aborovkov@gratanet.com

www.gratanet.com