

**ЭКСТРАОРДИНАРНЫЕ
СДЕЛКИ
ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ**

ВОПРОСЫ

1. ПОНЯТИЕ И ПРАВОВОЙ РЕЖИМ
ЭКСТРАОРДИНАРНЫХ СДЕЛОК

2. КРУПНЫЕ СДЕЛКИ

(на примере хозяйственных
обществ)

3. СДЕЛКИ С

ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ

(на примере хозяйственных

СОКРАЩЕНИЯ, ПРИНЯТЫЕ В

ПРЕЗЕНТАЦИИ:

ЕИО – единоличный исполнительный орган

КИО – коллегиальный исполнительный орган

СД – совет директоров

ГОСА/ВОСА – годовое/внеочередное общее собрание акционеров

ГОСУ/ВОСУ – годовое/внеочередное общее собрание участников

ООО - общество с ограниченной ответственностью

АО - акционерное общество

Закон об ООО (ЗООО) – Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»

Закон об АО (ЗАО) - Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»

Вопрос № 1

ПОНЯТИЕ И ПРАВОВОЙ РЕЖИМ ЭКСТРАОРДИНАРНЫХ СДЕЛОК

Понятие и значение экстраординарных сделок

Сделки юридических лиц могут быть:

- 1) обычными (ординарными), то есть совершаемыми в процессе обычной хозяйственной деятельности
- 2) экстраординарными, то есть выходящими за рамки обычной хозяйственной деятельности и обычного порядка совершения

Обычность и экстраординарность

В обычной ситуации сделку совершает ее волеизъявляющий орган, который самостоятельно принимает решение о ее совершении. Условия действительности и недействительности таких сделок подчиняется общим нормам гражданского права.

В случаях экстраординарности сделка отличается специальными:

- субъектным составом;
- предметом;
- процедурой принятия решения о совершении сделки;
- последствиями исполнения и несоблюдения требований, предъявляемых к действительности таких сделок

Виды экстраординарных сделок

- 1) крупные сделки
- 2) сделки с заинтересованностью
- 3) сделки, одобрение которых требуется в соответствии с уставом

ЗАО прямо или косвенно выделяет также следующие экстраординарные сделки:

- сделки по приобретению и выкупу акций;
- сделки с участием аффилированных лиц акционерного общества;
- приобретение крупного пакета акций

Правовое регулирование

- Конструкция экстраординарных сделок и их специальный правовой режим устанавливаются законодательством о различных организационно-правовых формах юридических лиц

Федеральные законы

- от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации»;
- от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях»;
- от 14 ноября 2002 г. № 161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях»

РЕФОРМА

С 1 января 2017 года полностью изменился порядок заключения крупных сделок и сделок с заинтересованностью АО и ООО.

Поправки предусмотрены Федеральным законом от 03.07.2016 № 343-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Ряд новелл является законодательным закреплением практического применения Постановления Пленума ВАС РФ от 16.05.2014 № 28 "О некоторых вопросах, связанных с оспариванием крупных сделок и сделок с заинтересованностью"

Вопрос № 2

КРУПНЫЕ СДЕЛКИ (на примере хозяйственных обществ)

ПОНЯТИЕ КРУПНОЙ СДЕЛКИ

Сделка считается крупной при совокупном наличии следующих условий:

Условие 1 – ВЫХОД СДЕЛКИ ЗА ПРЕДЕЛЫ ОБЫЧНОЙ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА (п. 8 ст. 46 ЗООО, п. 4 ст. 78 ЗАО)

Сделки не выходят за пределы обычной хозяйственной деятельности, если такие сделки:

1) типичны:

- приняты в деятельности соответствующего общества
- приняты в деятельности иных хозяйствующих субъектов, осуществляющих аналогичные виды деятельности,

При этом, не важно, совершались ли такие сделки таким обществом ранее

2) не приводят к негативным последствиям для общества:

- к прекращению деятельности общества,
- к изменению вида деятельности общества
- к существенному изменению масштабов деятельности общества

ПОНЯТИЕ КРУПНОЙ СДЕЛКИ

Условие 2 – ОСОБЫЙ ХАРАКТЕР СДЕЛКИ

(п.1 ст.46 ЗОУО, п.1. ст.78 ЗАО).

Сделка связана с приобретением, отчуждением прямо или косвенно имущества

Сделка связана с возможностью отчуждения имущества

Приобретение обществом более 30% акций публичного АО (добровольное и обязательное предложение)

Сделка предусматривает обязанность общества передать имущество во временное владение и (или) пользование (в т.ч. аренда)

Сделка предусматривает обязанность общества предоставить третьему лицу право использования результата интеллектуальной деятельности или средства индивидуализации на условиях лицензии (исключительный перечень определен ст.1225 ГК РФ)

ПОНЯТИЕ КРУПНОЙ СДЕЛКИ

Условие 3 – ЦЕНА ИЛИ СТОИМОСТЬ ИМУЩЕСТВА ПО СДЕЛКЕ (п. 2 ст. 46 ЗОУО, п. 1.1 ст. 78 ЗАО).

При **ПРИОБРЕТЕНИИ** имущества его цена приобретения должна составлять не менее 25 процентов балансовой стоимости активов общества на последнюю отчетную дату.

При **ОТЧУЖДЕНИИ** имущества 25 и более процентов стоимости активов должна составлять хотя бы одна из величин (принимается наибольшая):

- балансовая стоимость имущества;
- цена отчуждения.

При **АРЕНДЕ** не менее 25 процентов стоимости активов должна составлять балансовая стоимость объекта аренды

НЕ ТРЕБУЮТ ОДОБРЕНИЯ

В п. 7 ст. 46 ЗООО, п. 3 ст. 78 ЗАО приведен перечень случаев, когда крупная сделка одобрению не подлежит. В частности: общество состоит из одного участника (акционера с правом голоса), который одновременно выполняет функции **единственного ЕИО**.

Законодатель не предоставил обществу возможность не одобрять крупные сделки по собственному усмотрению.

ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ

СД или ОСА/ОСУ

Орган	АО	ООО
Совет директоров	Стоимость имущества от 25% до 50% балансовой стоимости активов (п. 2 ст. 79 Закона об АО)	Стоимость имущества от 25% до 50% балансовой стоимости активов, и вопрос отнесен уставом к его компетенции (п. 3 ст. 46 Закона об ООО)

ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ

СД или

Орган	АО	ОСА/ОСУ	ООО
ОСУ /ОСА	<p>1. Стоимость имущества от 25% до 50% балансовой стоимости активов, если нет СД или СД не принял решение и вынес вопрос на общее собрание (п. 1 ст. 64, п. 2 ст. 79 Закона об АО).</p> <p>2. Стоимость имущества более 50% балансовой стоимости активов (п. 3 ст. 79 Закона об АО)</p>	<p>1. Стоимость имущества от 25% до 50% балансовой стоимости активов, если нет СД или вопрос не отнесен уставом к его компетенции (п. 3 ст. 46 Закона об ООО).</p> <p>2. Стоимость имущества более 50% балансовой стоимости активов (п. 3 ст. 46 Закона об ООО)</p>	

В силу п. 2.1. ст. 48 Закона об АО компетенция ОСА в части согласия на совершение крупных сделок не может быть передана СД

ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ

ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ ОРГАНАМИ УПРАВЛЕНИЯ

Орган	АО	ООО
ОСА/ ОСУ	<p>1. Большинством (50%+1) голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании, по сделкам от 25% до 50% балансовой стоимости активов (абз. 2 п. 2 ст. 79 Закона об АО).</p> <p>2. Большинством в 3/4 (75% +1) голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании, по сделкам более 50% балансовой стоимости активов (п. 3 ст. 79 Закона об АО)</p>	Большинством (50%+1) голосов от общего числа участников общества (п. 8 ст. 37 Закона об ООО)

ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ

ЕСЛИ КРУПНАЯ СДЕЛКА ОДНОВРЕМЕННО ЯВЛЯЕТСЯ СДЕЛКОЙ С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ

В АО:	В ООО:
Стоимость имущества по сделке от 25% до 50% балансовой стоимости активов: ОСА в порядке, предусмотренном для сделок с заинтересованностью (п.5 ст.79 Закона об АО)	ОСУ 1) Большинством (50%+1) голосов от общего числа участников общества 2) большинством (50%+1) голосов всех не заинтересованных в сделке участников.
Стоимость имущества по сделке более 50% балансовой стоимости активов: ОСА 1) большинством в 3/4 (75%+1) голосов 2) большинством (50%+1) голосов незаинтересованных акционеров	

ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ

Возможность предусмотреть в уставе:	Норма	Зачем
ООО		
<p>В случае образования в обществе совета директоров (наблюдательного совета) общества принятие решений о согласии на совершение крупных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет от 25 до 50 процентов стоимости имущества общества, может быть отнесено уставом общества к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) общества.</p>	<p>П.3. ст. 46 ЗООО</p>	<p>Делегирован ие полномочий ОСУ совету директоров</p>

ПОСЛЕДСТВИЯ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ БЕЗ СОГЛАСИЯ

Признание сделки недействительной в порядке ст. 173.1 ГК РФ по иску:

- общества
- члена совета директоров
- участника ООО /акционер (участники/акционеры) с долей не менее чем 1 % уставного капитала общества/ не менее чем с 1 % голосующих акций.

Условия признания сделки недействительной:

1. Предварительного или последующего одобрения не было.
2. Другая сторона сделки знала или **заведомо** должна была знать о том, что заключает крупную сделку и(или) на нее не получено согласие.

Вопрос № 3

**СДЕЛКИ С
ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТ
ЬЮ**

**(на примере
ХОЗЯЙСТВЕННЫХ
обществ)**

Определение сделки с заинтересованностью

Сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, - это сделка, в совершении которой имеется заинтересованность:

- члена совета директоров (наблюдательного совета) общества,
- единоличного исполнительного органа,
- члена коллегиального исполнительного органа общества
- лица, являющегося контролирующим лицом общества,
- лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания

(п. 1 ст. 45 ЗООО, п. 1 ст. 81 ЗАО)

Когда указанные на предыдущем слайде лица признаются заинтересованными ?

если они, их супруги, родители, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, усыновители и усыновленные и (или) подконтрольные им лица (подконтрольные организации):

- 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

«Аффилированное
лицо»



«Контролирующее
лицо»



Под "контролирующим лицом" понимается лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных лиц) распоряжаться (через участие в капитале, договор ДУ, товарищества, поручения, акционерного соглашения) более 50 % голосов в высшем органе управления, либо право назначать Е.И.О., либо более 50 % коллегиального органа управления

- ▼ РФ, ее субъект, муниципальное образование не являются контролирующими лицами
- ▼ Для стратегических предприятий (компании с долей РФ, "Золотые акции") - особые, сниженные пороги: более 20 % голосов и т.п.

УВЕДОМЛЕНИЕ О ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТИ



ИЗВЕЩЕНИЕ О СДЕЛКЕ

Не позднее чем за 15
дней до даты
совершения сделки
(иной срок – в уставе)

Членам СД (НС)
Членам коллегиального
исполнительного
органа
Акционерам

* извещение о сделке направляется акционерам только в том случае, если:

- члены СД (НС), коллегиальных ИО все заинтересованы
- формирование СД (НС), коллегиальных ИО не предусмотрено законом или уставом
- уставом предусмотрено информирование акционеров/участников наряду с членами СД (НС), коллегиальных ИО

Общее правило: сделки с заинтересованностью не требуют предварительного одобрения

Сделка с заинтересованностью **должна** быть одобрена **СД (НС)** по **требованию** (исключения на следующем слайде):

- ЕИО общества
- Члена коллегиального исполнительного органа
- Члена СД (НС)
- Акционеров, обладающих не менее чем 1% голосующих акций

Непубличные АО уставом могут закрепить иной порядок одобрения, либо установить, что положения закона не применяются к этому обществу – единогласное решение всех акционеров

НВ нет требования об одобрении по умолчанию

Сделка с заинтересованностью **должна быть одобрена ОСА (исключительная компетенция)**, если заявлено соответствующее требование и это:

- Сделка или несколько взаимосвязанных сделок, в рамках которых передаваемое имущество составляет 10 и более % балансовой стоимости активов общества
- Сделка или несколько взаимосвязанных сделок по реализации **обыкновенных** или **привилегированных** акций, в количестве более 2 % акций, ранее размещенных обществом и акций, в которые могут быть конвертированы иные цб (если уставом не предусмотрено меньшее количество)

Порядок определения цены сделки:

- В публичном обществе цена имущества определяется большинством голосов директоров, не заинтересованных в совершении сделки, если необходимость большего числа, не установлена уставом
- Если кворума нет, цена определяется единогласно

ОДОБРЕНИЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ

Орган	НАО	ПАО	ООО
Совет директоров	большинством голосов (50%+1) незаинтересованных членов СД (если большее количество голосов не предусмотрено уставом)	большинством голосов (50%+1) незаинтересованных членов совета директоров, которые в течение 1 года: <ul style="list-style-type: none">- не являлись ЕИО, членом КИО, управляющим общества- не занимали должности в органах управления управляющей организации- родственники, супруг которого не занимали должности в органах управления управляющей организации общества- не являлись контролирующим лицом общества	большинством голосов (50%+1) незаинтересованных членов СД, если <ul style="list-style-type: none">- отнесено уставом к его компетенции- цена сделки или стоимость имущества не превышает 10% балансовой стоимости активов

ОДОБРЕНИЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ

Орган	НАО	ПАО	ООО
ОСУ/ ОСА	<p>большинством голосов (50%+1) незаинтересованных акционеров, если нет кворума для проведения заседания СД</p> <p>большинством голосов (50%+1) акционеров, принимающих участие в голосовании если:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) все акционеры заинтересованы и 2) кто-то из них требует одобрения сделки и 3) такое право закреплено уставом <p>...</p>	<p>большинством голосов (50%+1) незаинтересованных акционеров если:</p> <ul style="list-style-type: none"> - незаинтересованных членов СД менее 2-х (если большой кворум не закреплен в уставе) - если предмет сделки - имущество, стоимостью 10 % и более от балансовой стоимости активов 	<p>большинство м голосов (50%+1) незаинтересованных участников</p>

ОДОБРЕНИЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ

Орган	НАО	ПАО	ООО
ОСУ/ ОСА	большинством голосов (50%+1) акционеров, принимающих участие в голосовании если: 1) все акционеры заинтересованы и 2) имеется заинтересованность иного лица (иных лиц)	- если сделка является реализацией обыкновенных акций, составляющих более 2% акций, ранее размещенных, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ранее размещенные ценные бумаги; - если сделка является реализацией привилегированных акций, составляющих более 2% акций, ранее размещенных, и акций, в которые могут быть конвертированы ранее размещенные ценные бумаги	См. выше

▼ ИСКЛЮЧЕНИЯ:

- ▶ Обычная хозяйственная деятельность:
 - ▶ неоднократность (**в отличие от крупных сделок**)
 - ▶ схожесть условий
 - ▶ длительный период (**в отличие от крупных сделок**)
 - ▶ в них не было заинтересованности
- ▶ Компания одного лица (все голосующие акции), где оно же Е.И.О.
- ▶ Заинтересованность всех владельцев голосующих акций, нет иных заинтересованных лиц (в уставе непубличного АО может быть предусмотрено необходимость получения согласия в этом случае)
- ▶ Сделки, связанные с размещением акций, цб, конвертируемых в акции
- ▶ Размещение по открытой подписке облигаций, их приобретение
- ▶ Приобретение и выкуп акций
- ▶ Переход активов в рамках реорганизаций
- ▶ Сделки в рамках открытых торгов
- ▶ Имущество с балансовой стоимостью менее 0,1 % балансовой стоимости активов, при условии, что размер таких сделок не превышает предельных значений ЦБ РФ
- ▶ Сделки в рамках предварительного договора (если он был одобрен)

ПОСЛЕДСТВИЯ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ БЕЗ СОГЛАСИЯ

Отсутствие согласия на совершение сделки само по себе не является основанием для признания такой сделки недействительной (п. 1 ст. 84 Закона об АО, п. 5 ст. 45 Закона об ООО)

1 последствие: заявление обществу требования предоставить информацию о сделке

ПОСЛЕДСТВИЯ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ БЕЗ СОГЛАСИЯ

2 последствие: признание сделки недействительной в порядке п. 2 ст. 174 ГК

При этом, нужно **доказать** (п.6 ст. 45 ЗООО, ст. 84 ЗАО):

а) Причинение **ущерба** интересам общества.

б) Недобросовестность контрагента (другая сторона сделки знала или должна была знать о том, что заключает сделку с заинтересованностью и(или) на нее не получено согласие).

Требование о предоставлении информации по ущербу



* владеющие в совокупности не менее 1% голосующих акций общества

Кто может оспорить сделку?

С 1 января 2017 года

- Само общество
- Член СД (НС)
- Акционеры (акционер), владеющие в совокупности не менее чем 1% голосующих акций общества

Оценка реформы 2017 года

в части заинтересованных сделок

Преимущества:

Упрощается и ускоряется процесс совершения выгодной для общества сделки

Облегчается обычная хозяйственная деятельность общества

Для получения, например, кредитования в банке не требуется предоставления соответствующего протокола об одобрении сделки, что сокращает объем претензий банка и сроки рассмотрения кредитной заявки

Риски:

Настороженность крупных банковских и государственных структур – контрагентов к сделкам без явного выражения согласия на них собственников бизнеса

Недоведение информации о заключаемой сделке до акционеров/участников или других заинтересованных лиц, которые знали бы о сделке в случае одобрения ее в установленном порядке

Злоупотребление ЕИО своими полномочиями

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!