

Заком. 1997. № 5

## АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА

С момента введения в действие Федерального закона «Об акционерных обществах» (далее — Закон) прошло более года, и в течение этого срока отчетливо обозначились проблемы применения акционерного законодательства России. Одна из них связана с толкованием и использованием института аффилированных лиц акционерного общества, который конституирован в ст. 93 Закона.

В общем виде аффилированное лицо — это физическое или юридическое лицо, участвующее в уставном капитале акционерного общества и способное определять его действия.

Применение указанной категории влечет важные правовые последствия. Так, например, акционерное общество обязано вести учет его аффилированных лиц и представлять отчетность о них в соответствии с требованиями законодательства нашей страны (п. 4 ст. 93 Закона). Открытое акционерное общество обязано в соответствии с п. 1 ст. 92 Закона «Об акционерных обществах» ежегодно публиковать в средствах массовой информации, доступных для всех акционеров данного общества, списки аффилированных лиц общества с указанием количества и категорий (типов) принадлежащих им

акций. Реализация этих предписаний Закона обеспечивается тем, что упомянутым обязанностям акционерного общества корреспондируют определенные обязанности, возложенные на самих аффилированных лиц. В соответствии с п. 2 ст. 93 Закона «Об акционерных обществах», они обязаны в письменной форме уведомить общество о принадлежащих им акциях общества с указанием их количества и категорий (типов) не позднее 10 дней с даты приобретения акций. Помимо этого, аффилированное лицо обязано возместить акционерному обществу имущественный ущерб, возникший по вине этого аффилированного лица в результате его неправомерных действий (бездействия). Имеются в виду такие правонарушения, как непредставление или несвоевременное представление акционерному обществу информации о принадлежащих аффилированным лицам акциях общества (п. 3 ст. 93 Закона).

Кроме того, анализируемое понятие связывается законодателем с использованием специальных процедур приобретения крупных пакетов размещенных обыкновенных акций акционерного общества и определением критериев заинтересованности в совершении акционер-

Константин ТОТЬЕВ,  
кандидат юридических наук,  
старший преподаватель МГЮА

ным обществом конкретной сделки (статьи 80 — 82 Закона «Об акционерных обществах»). В конечном счете речь идет о правовых гарантиях интересов самого акционерного общества и его акционеров.

Между тем применение рассмотренных положений Закона «Об акционерных обществах» невозможно без уяснения того содержания и объема, которые вкладываются законодателем в понятие «аффилированные лица акционерного общества». Положение осложняется тем, что его легальное определение отсутствует. В п.1 ст. 93 Закона «Об акционерных обществах» лишь говорится, что требования, в соответствии с которыми лицо признается аффилированным, должны содержаться в антимонопольном законодательстве Российской Федерации. Состав актов этого законодательства определен в ст.1—1 Закона РФ «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках». Однако действующие нормативные правовые акты, содержащие нормы антимонопольной направленности, не упоминают об аффилированных лицах. В то же время использующие это понятие Положение об инвестиционных фондах и Положение о специализированных инвестиционных фондах приватизации, аккумулирующих приватизационные чеки граждан (оба нормативных документа утверждены Указом Президента РФ от 7 октября 1992 г. № 1186)<sup>1</sup>, вряд ли могут быть отнесены к актам антимонопольного законодательства, т.к разрабатывались для других целей. Кроме того, в них не содержатся общие правила о признании лиц аффилированными (как того требует п.1 ст.93 Закона «Об акционерных обществах»), а лишь приводится перечень физических и юридических лиц, которые в целях указанных нормативных правовых актов относятся к аффилированным лицам акционерного общества, товарищества или государственного предприятия (п. 4 Положения об инвестиционных фондах и п. 4 Положения о специализированных инвестиционных фондах приватизации, аккумулирующих приватизационные чеки граждан).

Грамматическое толкование на базе общих и специальных словарей<sup>2</sup> позволяет утверждать, что данный англоязычный термин (*affiliate, affiliated company*) обозначает взаимоотношения между двумя или более хозяйствующими субъектами, основанные на распределении акций между различными группами акционеров и преобладающем участии в уставном капитале компании. Однако минимальные и максимальные критерии (уровни) осуществления контроля за деятельностью предприятия, которые необходимо устанавливать в законодательстве для того, чтобы то или иное лицо могло считаться аффилированным, в разных странах различны и зависят от целей использования рассматриваемого понятия. Например, в США аффилированной (подконтрольной) признается компания, 5 и более процентов голосующих акций которой принадлежат другой компании<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> Ведомости Съезда народных депутатов РФ и Верховного Совета РФ, 1992 г., № 42, ст. 2370.

<sup>2</sup> См., например: Финансы и инвестиции. Англо-русский и русско-английский словарь. М., 1995 г., с. 13; Tax glossary. Amsterdam. 1993. P. 7—8.

<sup>3</sup> Blacks law dictionary. St. paul. 1990. P. 58.

В России согласно п.1 ст. 93 Закона «Об акционерных обществах» критерии, позволяющие считать лицо аффилированным, должны быть сформулированы в антимонопольном законодательстве России, и следовательно, прежде всего в Законе «О конкуренции...». Последний определяет два типа требований, которые по своему экономико-правовому содержанию могут быть увязаны с рассматриваемой проблемой.

Во-первых, это требования, касающиеся новой для российского антимонопольного законодательства категории «группа лиц» (ст. 4 Закона «О конкуренции...»). Группа лиц — совокупность юридических или физических лиц, характеризующаяся установленными в Законе «О конкуренции...» признаками. Категория «группа лиц» позволяет выявить те предприятия, которые обладают реальной экономической властью на товарном рынке. Во-вторых, это требования, относящиеся к государственному контролю за приобретением акций (долей) в уставном капитале коммерческих организаций и иных случаях (ст. 18 Закона «О конкуренции...»).

Анализ данных норм антимонопольного законодательства, а также положений ГК РФ и Закона «Об акционерных обществах», позволяет утверждать, что аффилированные лица акционерного общества возникают при наличии следующих отношений:

1) основного общества (товарищество) в силу преобладающего участия в уставном капитале дочернего хозяйственного общества вправе определять решения, принимаемые таким обществом (п.1 ст. 105 ГК РФ);

2) зависимости одного хозяйственного общества от другого (п.1 ст.106 ГК РФ);

3) обладания лицом (группой лиц) акциями с правом голоса в уставном капитале хозяйственного общества, при котором такое лицо (группа лиц) получает право распоряжаться более чем 20 % указанных акций соответствующего акционерного общества (п.1 ст. 18 Закона «О конкуренции...»).

При этом, по нашему мнению, именно отношения, основанные на распределении акций и участии в уставном капитале общества в сочетании с указанными выше критериями, служат по российскому законодательству ключевым основанием для признания лица аффилированным. Иные способы установления контроля за деятельностью общества и определения его решений (например, с использованием договора, позволяющего фиксировать условия ведения хозяйствующим субъектом его предпринимательской деятельности или осуществлять функции его исполнительного органа) для данной квалификации значения не имеют.

Как представляется, неясности, вызванные появлением в законодательстве России категории «аффилированные лица акционерного общества», должны быть устранены законодателем путем внесения необходимых уточнений в Закон «Об акционерных обществах» и в Закон «О конкуренции...».