

Семейное и женское предпринимательство

Реорганизация семейных компаний в Великобритании и Испании как вектор прогрессивного развития семейного предпринимательства в России¹

Аннотация. Ни в одной правовой системе мира на сегодняшний день не существует идеально развитого института реорганизации семейных компаний, функционирующих в качестве семейной организации бизнеса и ведения предпринимательской деятельности. Прежде всего это связано с тем, что объектом и одновременно субъектом такого рода предпринимательских правоотношений выступают семейные компании как юридические лица, которые, как известно, являются весьма абстрактной конструкцией. При этом их статус четко законодательно не определен. В статье установлены сущностные особенности реорганизации семейных компаний в Великобритании и Испании, которые определены в качестве направлений прогрессивного развития семейного предпринимательства в Российской Федерации посредством совершенствования законодательного регулирования реорганизации отечественных семейных предприятий.

Ключевые слова: реорганизация, юридические лица, предпринимательская деятельность, семейные компании, прогрессивное развитие, семейное предпринимательство, семейный бизнес.



**Анатолий Николаевич
ЛЕВУШКИН,**

профессор кафедры
предпринимательского и
корпоративного права
Университета имени
О.Е. Кутафина (МГЮА),
доктор юридических наук,
профессор
lewuskin@mail.ru
125993, Россия, г. Москва,
ул. Садовая-Кудринская, д. 9

DOI: 10.17803/2311-5998.2023.108.8.145-154

¹ Исследование выполнено в рамках программы стратегического академического лидерства «Приоритет-2030».

Anatoly N. Levushkin,

*Professor of the Entrepreneurial and Corporate Law Department
of the Kutafin Moscow State Law University (MSAL), Dr. Sci. (Law), Professor
lewuskin@mail.ru*

9, ul. Sadovaya-Kudrinskaya, Moscow, Russia, 125993

**Reorganization of Family Companies in the UK and Spain
as a vector of progressive development of family
entrepreneurship in the Russian Federation**

Abstract. *There is no perfectly developed institution of reorganization of family companies functioning as a family business organization and conducting entrepreneurial activity in any legal system in the world today. First of all, this is due to the fact that the object and at the same time the subject of this kind of legal relations are family companies, as legal entities, which, as you know, are a very abstract construction. Their status is not clearly defined by law. The article presents the essential features of the reorganization of family companies in the UK and Spain, which are identified as areas of progressive development of family entrepreneurship in the Russian Federation by improving the legislative regulation of the reorganization of domestic family companies.*

Keywords: *reorganization, legal entities, entrepreneurial activity, family companies, progressive development, family entrepreneurship, family business.*

Семейный бизнес относится к числу интернациональных явлений, получивших распространение во всем мире². В современной правовой действительности члены семьи принимают самое активное и непосредственное участие в предпринимательских правоотношениях, суть которых нередко сводится к организации бизнес-процессов супругами, детьми и другими родственниками в рамках модели семейной организации предпринимательства. Полагаем, что данная сфера семейной предпринимательской деятельности имеет немаловажное значение с точки зрения доктрины и практико-ориентированного направления реализации современной концепции предпринимательства, нацеленной на дополнительную поддержку малого и среднего бизнеса, достаточно часто организованного на семейно-правовых связях³.

Изучение семейного бизнеса представляет интерес в первую очередь для специалистов в сфере экономики, социологии, психологии, истории, политологии⁴ и

² См.: Ершова И. В. Семейный бизнес: точки отсчета и вектор ориентира в правовом регулировании // Актуальные проблемы российского права. 2022. № 11. С. 68.

³ См.: Левушкин А. Н. Построение и легализация современной модели семейного предпринимательства: вопросы гражданско-правовой и публично-правовой легитимации и государственной поддержки // Гражданское право. 2023. № 4. С. 4.

⁴ См.: Ершова И. В. Семейный бизнес — явление уникальное и не до конца изученное // Семейный бизнес в правовом пространстве России : монография / отв. ред. И. В. Ершова, А. Н. Левушкин. М. : Проспект, 2020. С. 51.

лишь отчасти — юриспруденции. Данная ситуация не вызывает недоумения. Как ранее было указано автором, «семейное предпринимательство в обобщенном виде может рассматриваться как комплексное экономическое и социально-правовое образование⁵.

Обратим внимание, что юридическое обоснование семейного предпринимательства представлено весьма скупо, а диссертационные исследования единичны⁶. При анализе доктринальной основы женского предпринимательства И. В. Ершова пришла к аналогичному обоснованному выводу⁷.

Реорганизация семейного бизнеса в английском праве — это общий термин для фундаментальных изменений работы бизнеса семьи (семейного предпринимательства) или реорганизация, включающая изменение организационно-правовой формы, состава членов семьи и участников компании, реформирование бизнес-процессов и технологий ведения и функционирования семейного предпринимательства. Полагаем, что такого рода преобразования позволяют семейным компаниям эффективнее конкурировать, становиться более прогрессивными и прибыльными или совершать стратегический инновационный поворот для максимизации прибыли, развития именно семейного бизнеса.

Полагаем, что семейные компании проводят реорганизацию бизнеса членов семьи, чтобы увеличить его экономическую ценность, оптимизировать деятельность и максимизировать прибыль. Это может означать раскрытие потенциала сотрудников — членов семьи, использование интеллектуальной собственности инновационным путем, внедрение проприетарных цифровых бизнес-процессов и новаторских электронных технологий.

Как справедливо определено в доктрине, содержание особенностей законодательного регулирования деятельности субъектов МСП, к которым относятся семейные предприятия, а также цели их установления позволяют говорить о преференциальном характере правового режима, поскольку малые и средние предприятия получают преимущества, создающие им более выгодные условия по сравнению с иными субъектами предпринимательства⁸.

Первоначально следует обратиться к вопросам реорганизации семейных компаний в рамках англосаксонской системы права. Преобразование (реорганизация) таких компаний по английскому праву осуществляется путем перерегистрации

⁵ Левушкин А. Н. Семейное предпринимательство в системе малого и среднего предпринимательства: правовая природа и пути развития // Актуальные проблемы российского права. 2018. № 11 (96). С. 22.

⁶ См.: Баркова Л. А. Семейное предпринимательство в механизме правового обеспечения гармонизации интересов семьи : автореф. дис. ... канд. юрид. наук. М., 2015. 22 с. ; Побережный С. Г. Правовой статус супругов как субъектов предпринимательской деятельности : автореф. дис. ... канд. юрид. наук. М., 2022. 22 с.

⁷ Ершова И. В. Женское предпринимательство: от эмпирики и доктрины к правовому регулированию // Lex russica. 2022. Т. 75. № 8. С. 13.

⁸ См.: Ершова И. В., Трофимова Е. В. Специальный правовой режим малого и среднего бизнеса в контексте поиска перспективных направлений поддержки иных сегментов отечественной экономики // Актуальные проблемы российского права. 2023. № 2. С. 104.



(re-registration). Согласно ст. 89 Акта Великобритании об акционерных компаниях юридически возможны преобразования:

- частной семейной компании в публичную;
- публичной семейной компании в частную;
- частной семейной компании с ограниченной ответственностью в семейную компанию с неограниченной ответственностью;
- частной семейной компании с неограниченной ответственностью в компанию с ограниченной ответственностью;
- публичной семейной компании в частную семейную компанию с неограниченной ответственностью.

Указанные формы реорганизации юридического лица (семейной компании) условно можно сравнить с такой формой российского института реорганизации, как преобразование. Форма так называемой расширительной реорганизации в английском праве также присутствует — это *mergers and acquisitions (M&A)*, что в переводе означает слияние и поглощение. Уже по названиям понятно, что указанная форма реорганизации объединяет в себе правовые формы, сходные со слиянием и присоединением исходя из российского законодательства.

Однако от российских форм реорганизации M&A отличается достаточно существенно. Уже термин, который мы можем перевести как слияние подразумевает под собой сразу две формы реорганизации: объединение нескольких компаний или поглощение одной компанией другой (как правило, такая форма реорганизации семейной компании используется в случаях поглощения большими холдинговыми семейными компаниями более мелких семейных компаний).

На сегодняшний день в Великобритании все еще ведется разработка законов, которые контролировали бы процесс реорганизации юридического лица (*transformation of legal entities*). Но уже с 2020 г. определен перечень изменений, подлежащих внедрению в законы, подзаконные акты и акты локальных служб для осуществления мероприятий по совершенствованию правовых механизмов и контроля за реорганизацией семейных компаний. Так, одной из главных новелл в английском институте реорганизации семейных компаний является внедрение нового контролирующего органа, который отчасти возьмет на себя уже существующие полномочия. В систему законодательства вводится регистратор, который наделяется значительными административными полномочиями. Помимо основной функции, которая следует из названия органа и состоит в регистрации изменений в форме, структуре или назначении юридических лиц, регистратор имеет следующие полномочия:

- запрашивать любые документы (включая внутренние документы компаний), которые кажутся ошибочными, аномальными или подозрительными и могут повлиять на целостность широкой семейной бизнес-среды. Дополнительные полномочия выражаются в отклонении заявок на регистрацию в случаях, если регистратор запросил информацию, а лицо ее не представило. Если в последующем лицо повторно обратится к регистратору, то информация о предыдущем непредставлении данных уже будет включена в реестр;
- удалять сведения из реестра быстрее и при более разнообразных обстоятельствах, чем в настоящее время (в этом пункте речь идет о данных и сведениях, утративших актуальность);

— налагать санкции на организации, реализующие семейную предпринимательскую деятельность, за неспособность представить ответ на запрос или дополнительные доказательства. Вид санкций, их размер и содержание пока не установлены.

Важным дополнением является то, что вся документация подается регистратору исключительно в электронном виде, что в разы ускоряет процесс регистрации и упрощает последующую навигацию. Вводятся новые требования к проверке личности для всех новых и существующих директоров компаний (и любых должностных эквивалентов для других организаций), а также тех, кто подает информацию в регистрационную палату. Это далеко не исчерпывающий перечень изменений, подлежащих внедрению в правовую систему.

Запланированная реформа института реорганизации семейных компаний в Великобритании включает также нововведения, касающиеся:

— отчета о несоответствиях. Регулируемые специалисты (подконтрольные регистратору органы) в случае обладания информацией вправе подать в регистрационную палату отчет, содержащий информацию о директоре и зарегистрированном офисе (обществе);

— разового списка акционеров. Семейные компании должны представлять в регистрационную палату список акционеров по запросу регистратора. В данном случае имеется в виду разовый характер исполнения такого требования, в последующем указанные сведения будут обновляться в автономном режиме;

— агентов по созданию компаний. Чтобы доказать, что семейная компания надлежащим образом осуществляет свою предпринимательскую деятельность, организация, прежде чем она сможет зарегистрироваться в регистрационной палате, должна будет представить регистратору заключение агента по созданию компаний, аккредитованного у регистратора;

— внедрения новых процессов для исключения конфиденциальной информации (имен, адресов, подписей) из реестра, например, для тех, кто может доказать, что этим может быть причинен вред.

Еще одной страной, достигшей значительного прогресса в регламентации процесса и механизмов проведения реорганизации семейных компаний (юридических лиц), является Испания. Стоит также обратить внимание на ее опыт и заимствовать положительные аспекты правового регулирования для прогрессивного изменения российского законодательства в рассматриваемом аспекте.

Для начала установим, что понимается в испанском законодательстве под реорганизацией семейной компании (юридического лица — *corporate reorganisations*). Корпоративные реорганизации семейных компаний — это правовой механизм по изменению статуса юридического лица, осуществляемый, как правило, посредством различных видов частноправовых сделок. В частности, испанское законодательство регулирует следующие формы реорганизации: слияние, выделение, глобальную передачу активов и обязательств (GTAL) как корпоративные операции, которые призваны повлиять на баланс и структуру акционеров, вовлеченных в семейный бизнес.

Применение именно корпоративных обязательств лучше подходит для проведения корпоративных реорганизаций семейных корпораций. Такие корпоративные операции (обязательные корпоративные реорганизации) должны осуществляться



согласно установленной процедуре и соответствовать определенным требованиям законодательства. В результате слияния две семейные компании или более (целевые компании) становятся единой семейной корпорацией после передачи активов и обязательств в целом в силу закона и выделения акционерам — членам семьи ликвидируемых компаний акций в возникающей семейной компании (приобретающей корпорации), которая может быть вновь создана компанией или одной из присоединяемых компаний (слияние путем поглощения).

Выделение состоит из разделения активов целевой семейной компании на две части или более и может принимать следующие формы:

- полное выделение, при котором целевая семейная компания ликвидируется, а ее активы делятся на две части или более, каждая из которых целиком передается в силу закона приобретающим компаниям, а акционеры целевой компании получают взамен доли в каждой приобретающей компании пропорционально их доле в приобретаемой компании;

- частичное выделение, при котором целевая компания (которая не ликвидирована) передает одну или несколько частей своих активов (каждая из которых образует «экономическую единицу») в целом в силу закона компании-приобретателю; при этом акционеры приобретаемой компании получают взамен акции каждой из приобретающих компаний пропорционально их доле участия в приобретающей компании, что уменьшает ее уставный капитал на необходимую сумму;

- слияние, при котором целевая семейная компания передает одну или несколько частей своих активов (каждая из которых образует «экономическую единицу») одной или нескольким приобретающим компаниям.

Приобретающая компания при выделении может быть вновь созданной, или существующей компанией (выделение путем поглощения), или и тем, и другим, если имеется более одной приобретающей компании.

Форма выделения также применяется в Испании к передаче приобретаемой семейной компанией всех своих активов и обязательств приобретающей компании, при этом целевая компания получает взамен все акции приобретающей компании. Этот тип сделки обычно называют субсидиаризацией. В соответствии с GTAL целевая компания передает все свои активы и обязательства в целом в силу закона одному или нескольким своим акционерам или третьим лицам в обмен на компенсацию, которая не может состоять из акций таких приобретающих компаний. Внутригрупповые корпоративные реорганизации могут осуществляться и посредством других операций, таких как продажа активов или акций, привлечение неденежных вкладов акционеров в капитал компании или установление неденежных выплат акционерам.

Процесс корпоративной реорганизации семейных компаний в Испании обобщенно выглядит следующим образом. Организационная реорганизация — корпоративная операция (система сделок), представляющая собой обязательную регламентированную процедуру, которую можно разделить на три этапа: подготовки, принятия решения и исполнения.

На подготовительном этапе семейные компании готовят документацию, которая служит основанием для одобрения акционерами обязательной корпоративной реорганизации и информирования других заинтересованных третьих

лиц (например, сотрудников и кредиторов): бухгалтерский баланс, общий проект условия реорганизации, отчеты независимых экспертов и отчеты директоров по общим проектам условий.

На этапе принятия решения акционеры компаний, участвующих в обязательной корпоративной реорганизации, должны ее одобрить.

На этапе исполнения решения акционеров компаний, утверждающие установленную законом корпоративную реорганизацию, должны быть оформлены в виде официального акта перед нотариусом (публичный акт о реорганизации) в соответствии с законными предписаниями.

Актуален вопрос: какие меры предусмотрены испанским законодательством для успешного проведения реорганизации семейных компаний? Перед процессом реорганизации существует предварительная фаза, во время которой должны быть выполнены следующие действия:

- установка предварительных сроков и подготовка предварительных оценок и обменного курса акций;
- комплексная проверка того, требуются ли какие-либо формы согласия третьей стороны и (или) иных органов;
- налоговый анализ обязательной корпоративной реорганизации;
- правовой анализ относительно того, когда было бы уместно информировать работников или их представителей о реорганизации в соответствии с законодательством и необходимо ли принятие каких-либо мер в отношении работников в результате реорганизации в соответствии с законодательством.

Указанные подготовительные процессы не регламентированы законом, однако устанавливаются подзаконными актами органа, осуществляющего регистрационные действия.

Одной из основных характеристик и преимуществ обязательной корпоративной реорганизации является то, что все активы и обязательства приобретаемой компании целиком передаются приобретающей компании в силу закона без особых требований, которые обычно применяются к передаче. Кредиторы каждой из семейных компаний, участвующих в обязательной корпоративной реорганизации, имеют право возражать против нее в течение одного месяца после объявления решения об ее утверждении. Данное правило установлено в отношении таких кредитов, обязательства перед которыми существовали до даты, когда общие проекты условий были загружены на корпоративный веб-сайт или депонированы в коммерческий реестр, и срок их действия к тому времени еще не истек.

Если кредитор возражает против обязательной корпоративной реорганизации, она не может быть исполнена (т.е. публичный акт о реорганизации не может быть выдан) до тех пор, пока обязательство такого кредитора не будет исполнено или обеспечено его удовлетворение. Если предусмотренная законом корпоративная реорганизация осуществляется, несмотря на то, что кредитор должным образом и своевременно воспользовался своим правом на возражение, без гарантии или обеспечения его обязательства на обозначенных условиях, такой кредитор может запросить в коммерческом реестре запись об осуществлении его права выступать против.

Корпоративная реорганизация должна быть окончательно одобрена общим собранием (или, если применимо, единственным акционером) каждой из



вовлеченных компаний, за исключением некоторых упрощенных уставных корпоративных реорганизаций. Например, в случае «ненадлежащего слияния» не требуется одобрение акционеров целевой компании. Решение об утверждении обязательной реорганизации должно строго соответствовать общим условиям проекта; любое отклонение от них равнозначно отказу от обязательной реорганизации.

Небезынтересно остановиться на том, какие документы нужны при реорганизации компании в Испании. Общий проект условий требуется для всех обязательных корпоративных реорганизаций и должен быть одинаковым для всех компаний, участвующих в обязательной корпоративной реорганизации. Их основная цель заключается в предоставлении соответствующей информации акционерам для информированного голосования и третьим лицам, чтобы они были в состоянии принять любое решение (например, кредиторам, которые должны быть проинформированы, чтобы воспользоваться своим правом на возражение).

Общий проект условий должен включать следующие ключевые условия обязательной корпоративной реорганизации: насколько это применимо, наименование участвующих компаний, коэффициент обмена акциями, дату вступления в силу с точки зрения бухгалтерского учета, устав приобретающей компании, потенциальное влияние обязательной корпоративной реорганизации на сотрудников и гендерное влияние на совет директоров.

В случае слияния независимый эксперт должен выразить мнение о соотношении обмена акциями и критериях, используемых для его определения, а также о том, соответствуют ли активы любой ликвидируемой целевой семейной компании активам вновь созданной приобретающей семейной компании. В случае выделения независимый эксперт также должен выразить мнение об оценке активов, передаваемых целевой компанией. Все компании, участвующие в обязательной корпоративной реорганизации, должны оформить публичный акт о реорганизации. В случае упрощенной корпоративной реорганизации некоторые из упомянутых документов могут не требоваться или их минимальное обязательное содержание может быть сокращено.

Ответственность распределяется по закону между вовлеченными компаниями следующим образом:

- при слиянии приобретающая семейная компания принимает на себя все обязательства и обязательства целевой компании;
- при выделении каждая приобретающая компания несет солидарную ответственность за любое нарушение обязательств и обязательств, взятых на себя другими приобретающими компаниями, в пределах чистой стоимости приобретенных ею активов, а если целевая семейная компания «выживает», она также несет солидарную ответственность (без ограничений).

После проведения реорганизации компаниям необходимо предпринять следующие шаги: приобретатель должен подать уведомление в испанские налоговые органы с указанием того, применяется или отменяется режим налоговой нейтральности; передача семейного предприятия должна быть зарегистрирована в Генеральном казначействе социального обеспечения в течение шести календарных дней после перевода сотрудников и официального уведомления Государственной службы занятости.

В завершение, опираясь на опыт отдельных иностранных правовых систем, определим перечень изменений и дополнений, подлежащих включению в российское законодательство, регламентирующее процесс реорганизации семейных компаний:

— внесение поправок в российское законодательство (ГК РФ, Закон об ООО, Закон об АО) применительно к документам, необходимым для подготовки общества (семейными компаниями) при проведении реорганизации, а именно детализация и формализация составления поименованных в законе документов, требуемых для проведения реорганизации — передаточного акта, соглашения о слиянии;

— создание проверяющего и контролирующего органа, который осуществлял бы проверку реорганизации семейной компании на ее фиктивность посредством проверки финансовых показателей обществ и выявления признаков предбанкротного состояния. Такими полномочиями можно наделять и аудиторские организации, которые могли бы осуществлять указанную деятельность, пройдя специальную аккредитацию в ФНС России (это сократило бы обязанности регистрирующего органа посредством делегирования части полномочий специальным участникам, но не вывело бы полностью компании из-под контроля ФНС России). Однако стоит помнить о существующей в нашей стране зарегулированности и о правовых механизмах, которые могли бы защитить семейные компании от влияния и давления со стороны недобросовестных участников экономической деятельности;

— введение цифрового электронного документооборота и единой электронной базы значительно ускорило бы и скорректировало процесс реорганизации семейных компаний. Проверка заявлений на реорганизацию, участников такой регистрации проходила бы автономно и автоматизировано, без участия сотрудников уполномоченных органов;

— установление гарантий и надлежащего исполнения обязательств — это современным законодательством не регулируется в принципе. Эффективным решением данного вопроса могло бы выступить внедрение обязательного электронного документа в процессе реорганизации семейных компаний. В этом документе реорганизуемое лицо устанавливало бы свои обязательства, гарантии по их исполнению после проведения реорганизации. В нем определялись бы все кредиторы общества с указанием конкретных обязательств, сроков их исполнения; работники, перед которыми общество имеет трудовые обязательства, и т.д.;

— принятие подзаконных и локальных актов в отношении специального налогообложения и бухгалтерского учета семейных компаний, что способствовало бы дальнейшему развитию и государственной поддержке семейного предпринимательства. Подобные документы выступали бы, с одной стороны, информационными материалами, с другой — нормами, несоблюдение которых влекло бы наложение санкций в отношении семейных корпораций.

Указанные потенциальные новеллы российского законодательства значительно бы упростили и сбалансировали процесс реорганизации семейных компаний для всех их участников — членов семьи. Открытость, простота, автоматизация, независимость и детальное законодательное регулирование однозначно уменьшили бы возможности «обхода» закона со стороны семейных



компаний — недобросовестных участников экономического оборота, использующих существующие законодательные пробелы.

БИБЛИОГРАФИЯ

1. *Баркова Л. А.* Семейное предпринимательство в механизме правового обеспечения гармонизации интересов семьи : автореф. дис. ... канд. юрид. наук. — М., 2015. — 22 с.
2. *Ершова И. В.* Женское предпринимательство: от эмпирики и доктрины к правовому регулированию // *Lex russica*. — 2022. — Т. 75. — № 8. — С. 9—22.
3. *Ершова И. В.* Семейный бизнес: точки отсчета и вектор ориентира в правовом регулировании // *Актуальные проблемы российского права*. — 2022. — № 11. — С. 67—75.
4. *Ершова И. В.* Семейный бизнес — явление уникальное и не до конца изученное // *Семейный бизнес в правовом пространстве России : монография / отв. ред. И. В. Ершова, А. Н. Левушкин*. — М. : Проспект, 2020. — 624 с.
5. *Ершова И. В., Трофимова Е. В.* Специальный правовой режим малого и среднего бизнеса в контексте поиска перспективных направлений поддержки иных сегментов отечественной экономики // *Актуальные проблемы российского права*. — 2023. — № 2. — С. 103—115.
6. *Левушкин А. Н.* Построение и легализация современной модели семейного предпринимательства: вопросы гражданско-правовой и публично-правовой легитимации и государственной поддержки // *Гражданское право*. — 2023. — № 4. — С. 2—6.
7. *Левушкин А. Н.* Семейное предпринимательство в системе малого и среднего предпринимательства: правовая природа и пути развития // *Актуальные проблемы российского права*. — 2018. — № 11 (96). — С. 19—25.
8. *Побережный С. Г.* Правовой статус супругов как субъектов предпринимательской деятельности : автореф. дис. ... канд. юрид. наук. — М., 2022. — 22 с.