

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА В МЕЖДУНАРОДНОМ БИЗНЕСЕ

Толмачев П., д.э.н., профессор

Сущность юридического лица. Современная структура международного бизнеса немыслима без объединения людей в группы, союзы, соединения их личных усилий и капиталов для достижения тех или иных целей, прежде всего получения прибыли на основе международных сделок. Поэтому наряду с гражданином субъектами гражданского права являются также *юридические лица - особые образования, обладающие рядом специфических признаков, образуемые и прекращающиеся в специальном порядке.* Юридические лица – основные субъекты и операторы современных международных экономических отношений.

по законодательству большинства стран — юридическим лицом признается организация, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. *Юридическое лицо* - это признанная государством в качестве субъекта права организация, которая обладает обособленным имуществом, самостоятельно отвечает этим имуществом по своим обязательствам и выступает в гражданском обороте от своего имени.

Основными целями создания юридического лица являются:

- *Оформление коллективных интересов.* Создание юридического лица упорядочивает внутренние отношения между участниками юридического лица, преобразуя их волю в волю организации в целом.
- *Объединение капиталов.* Юридическое лицо является оптимальной формой долговременной централизации капиталов, без чего немислима крупномасштабная предпринимательская деятельность.
- *Ограничение предпринимательского риска.* Конструкция юридического лица позволяет ограничить имущественный риск участника суммой вклада в капитал конкретного предприятия.
- *Управление капиталом.* Институт юридического лица создает основания для более гибкого использования капитала, принадлежащего одному лицу в различных сферах предпринимательской деятельности.

Признаками юридического лица являются внутренне присущие ему свойства, каждое из которых необходимо, а все вместе - достаточны для того, чтобы организация могла признаваться субъектом гражданского права. Таким образом, можно выделить четыре признака юридического лица:

Организационное единство. Оно проявляется в определенной иерархии, соподчиненное органов управления, составляющих его структуру; организационное единство юридического лица закрепляется его учредительными документами: уставом, учредительным договором.

Имущественная обособленность, которая создает материальную базу деятельности юридического лица. Объединение материальных благ в один имущественный комплекс, отграничение его от имуществ, принадлежащих другим лицам, и есть имущественная обособленность. Имущественная обособленность присуща всем без исключения юридическим лицам с самого момента их создания.

Самостоятельная гражданско-правовая ответственность. Этот признак юридического лица предполагает, что участники или собственники имущества юридического лица не отвечают по его обязательствам, а юридическое лицо не отвечает по обязательствам первых. Каждое юридическое лицо самостоятельно несет гражданско-правовую ответственность по своим обязательствам.

Выступление в гражданском обороте от собственного имени. Данный признак означает возможность от своего имени приобретать и осуществлять гражданские права и нести обязанности, а также выступать истцом и ответчиком в суде. Это основной признак юридического лица и одновременно его цель, ради которой оно создается.

В международном бизнесе для обозначения «принадлежности» юридического лица к государству используют категорию *юридического лица*, а для обозначения принадлежности к правовой системе государства - термин *личный закон* юридического лица. При этом в законодательстве, судебной и иной правоприменительной практике, а также в доктрине международного частного права «национальность» юридического лица определяет публично-правовой и частноправовой статус этого лица, в то время как *личный закон юридического лица подразумевает его частноправовой статус*.

Личным законом юридического лица считается право страны, где учреждено юридическое лицо. На основе личного закона юридического лица определяются:

- *статус организации в качестве юридического лица;*
- *организационно-правовая форма юридического лица;*
- *требования к наименованию юридического лица;*
- *вопросы создания, реорганизации и ликвидации юридического лица, в том числе вопросы правопреемства;*
- *содержание правоспособности юридического лица;*
- *порядок приобретения юридическим лицом гражданских прав и принятия на себя гражданских обязанностей;*
- *внутренние отношения, в том числе отношения юридического лица с его участниками;*
- *способность юридического лица отвечать по своим обязательствам.*

Для определения личного закона юридического лица используются различные критерии (принципы, теории). В одних странах это местонахождение центра управления (правление, дирекция и иные органы), т.е. критерий оседлости. В других применяется закон места осуществления основной деятельности (центр эксплуатации). В третьих исходят из места учреждения (инкорпорации). Названные критерии не всегда могут дать объективную картину. Поэтому для минимизации их недостатков принимаются законодательные и судебные меры.

Используется *критерий контроля капитала, согласно которому личным законом может быть право страны, чьи лица контролируют такое юридическое лицо.* В США и Великобритании используется механизм законодательной защиты интересов вкладчиков, и ужесточают требования к иностранным юридическим лицам. В Нидерландах принят специальный закон о так называемых «псевдоиностранных» юридических лицах. В третьих странах предлагается применение международно-правовой доктрины «genuine link» о непосредственной и эффективной связи юридического лица с государством.

В некоторых международных договорах содержатся исключения определения личного закона организаций, которые подпадают под действие таких международных договоров. Определение личного закона юридических лиц по целому комплексу отношений, регулируемых такими международными договорами. Так в ст. 30 Соглашения о партнерстве и сотрудничестве между Россией и Европейскими сообществами и их государствами-членами от 24.08.1994 используется несколько критериев определения личного закона. «Российская компания», или «компания Сообществ» означает компанию: 1) созданную в соответствии с законодательством сторон и 2) имеющую свою зарегистрированную контору или центральную администрацию или 3) основное место хозяйственной деятельности на территории сторон, а в отношении судоходных компаний, учрежденных за пределами России и Сообщества, используется теория контроля.

В российской праве *статус организации в качестве юридического лица* исходит из применения закона государства места учреждения. Квалификация понятия «юридическое лицо» и «место учреждения» осуществляется российским судом и иным правоприменительным органом согласно правилам ст. 1187 ГК. Под местом учреждения юридического лица понимается место (государство), где действует соответствующая правовая система. Если в соответствующей стране имеется несколько правовых систем (например в США, Канаде), то личный закон юридического лица, учрежденного в этой стране, определяется в соответствии с правом этой страны. При необходимости используется принцип тесной связи. В случае с юридическими лицами, учрежденными в «непризнанных государствах» или спорных «государственных образованиях», возникает необходимость в квалификации понятия «государство».

Под *правосубъектностью* юридического лица понимается наличие у него качеств субъекта права, т.е. *правоспособности и дееспособности*. Принято различать *общую (универсальную) и специальную правоспособность*. *Правоспособность юридического лица* - это способность иметь гражданские права, соответствующие целям деятельности, которые предусмотрены в учредительных документах, и нести связанные с этой деятельностью обязанности. Общая правоспособность означает возможность для субъекта права иметь любые, гражданские права и обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности. Именно такой правоспособностью обладают граждане. Специальная правоспособность предполагает наличие у юридического лица лишь таких прав и обязанностей, которые соответствуют целям его деятельности и прямо зафиксированы в его учредительных документах.

Правоспособность юридического лица возникает в момент его создания, который приурочен к его государственной регистрации и прекращается в момент исключения его из единого государственного реестра юридических лиц. Объем правоспособности юридического лица определяется не только ее общим или специальным характером. Юридическое лицо не может обладать такими правами, которые в силу своей специфики могут принадлежать лишь гражданам.

^[1] До недавнего времени юридические лица в России могли обладать лишь специальной правоспособностью, что, несомненно, сдерживало развитие рыночных отношений. Новый Гражданский кодекс РФ 1994 г. наделил частные коммерческие организации общей

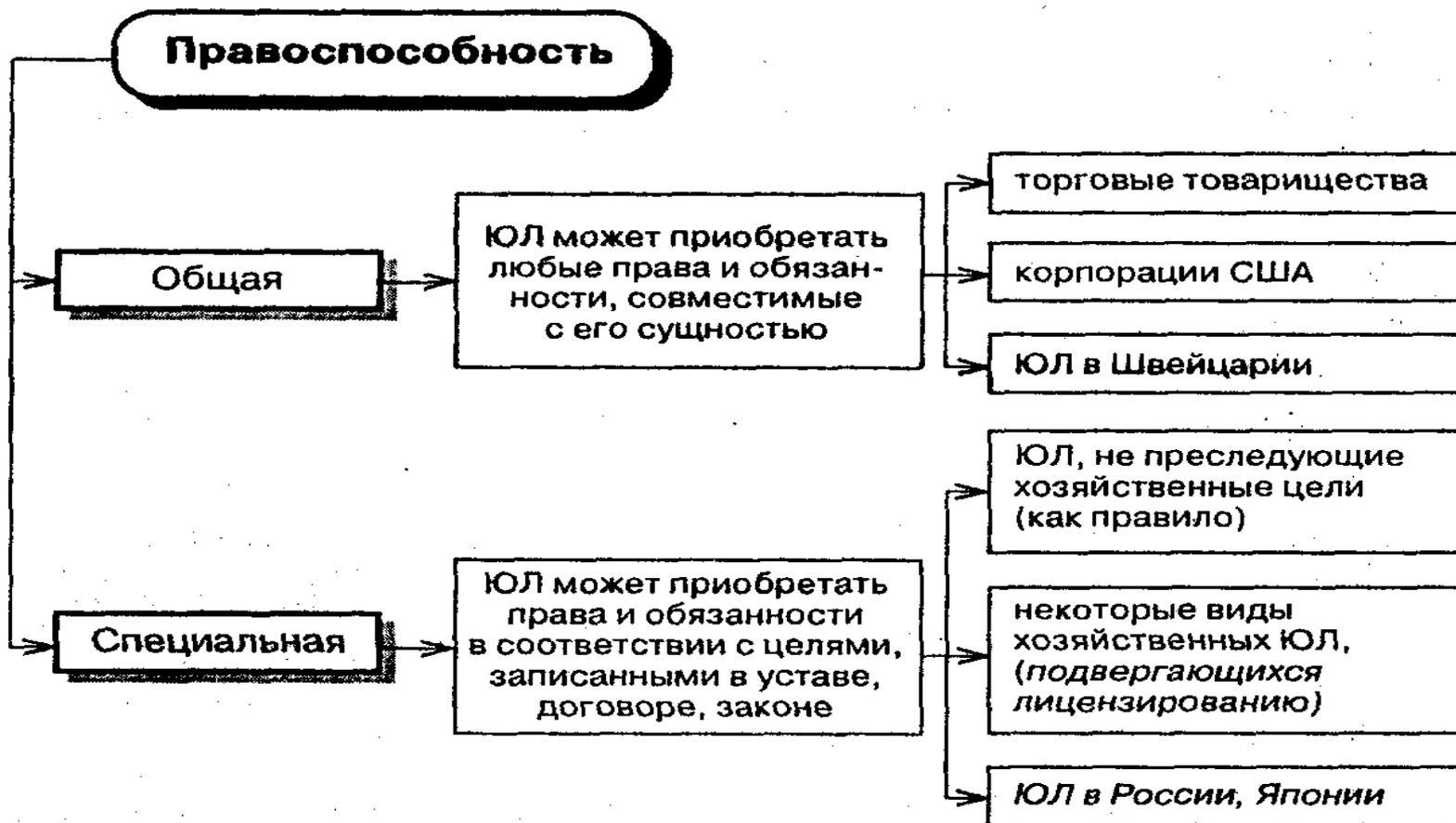
правоспособностью.

^[2] Правоспособность российских юридических лиц возникает с момента регистрации (п. 3 ст. 49 и п. 2 ст. 51 ГК), и прекращается в момент

исключения его из единого государственного реестра юридических лиц (п. 8 ст. 63 ГК)

специальные ограничения правоспособности для отдельных видов юридических лиц во внешнеэкономической деятельности.

Наличие у юридического лица дееспособности означает, что оно своими собственными действиями может приобретать, создавать, осуществлять и исполнять гражданские права и обязанности.



Наиболее широк объем правоспособности юридических лиц в Швейцарии, где юридические лица могут иметь любые имущественные права, а также личные, за исключением тех, которые подразумевают человека как физическое лицо (вступление в брак, отцовство). Принцип специальной правоспособности юридических лиц наиболее последовательно проводится в России, Японии, Франции. Торговые товарищества в большинстве стран обладают общей правоспособностью.

Дееспособность юридического лица - это способность своими собственными действиями приобретать, создавать, осуществлять и исполнять гражданские права и обязанности.

Правоспособность и дееспособность юридического лица возникают одновременно, в момент его государственной регистрации. Прекращаются они также одновременно — в момент завершения ликвидации юридического лица путем внесения соответствующий записи об этом в государственный реестр юридических лиц.

Правоспособность юридических лиц может быть как универсальной (общей), дающей им возможность участвовать в любых гражданских правоотношениях, так и специальной (ограниченной), предполагающей их участие лишь в определенном, ограниченном круге таких правоотношений

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА

В зависимости от прав учредителей в отношении юридического лица и его имущества [ст. 48 п 2]

Права учредителей (участников)	Вид юридического лица
Обязательственные права в отношении этого юридического лица	<ul style="list-style-type: none"> - Хозяйственные товарищества - Хозяйственные общества - Производственные кооперативы (артели) - Потребительские кооперативы (союзы, общества)
Право собственности или иные вещные права на имущество юридического лица	Государственные и муниципальные унитарные предприятия, а также финансируемые собственником учреждения
Имущественные (обязательственные и вещные) права в отношении юридического лица отсутствуют	<ul style="list-style-type: none"> - Общественные и религиозные организации (объединения) - Благотворительные и иные фонды - Объединения юридических лиц (ассоциации и союзы)

В зависимости от цели осуществляемой организацией деятельности [ст. 50]

КОММЕРЧЕСКИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

- Преследуют извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности

НЕКОММЕРЧЕСКИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Не имеют основной целью своей деятельности извлечение прибыли и не распределяют полученную прибыль между участниками (учредителями). Могут осуществлять **предпринимательскую** деятельность лишь постольку, поскольку это служит достижению целей, ради которых они созданы, и соответствующую этим целям

- Потребительские кооперативы
- Общественные и религиозные организации (объединения)
- Учреждения
- Объединения юридических лиц (ассоциации и союзы)
- Благотворительные и иные фонды
- Другие формы, предусмотренные федеральными законами

Хозяйственные товарищества

Хозяйственные общества

Производственные кооперативы (артели)

Государственные и муниципальные унитарные предприятия

Основанные на праве хозяйственного ведения

Основанные на праве оперативного управления (казенные предприятия)

Полные товарищества

Товарищества на вере

Акционерные общества

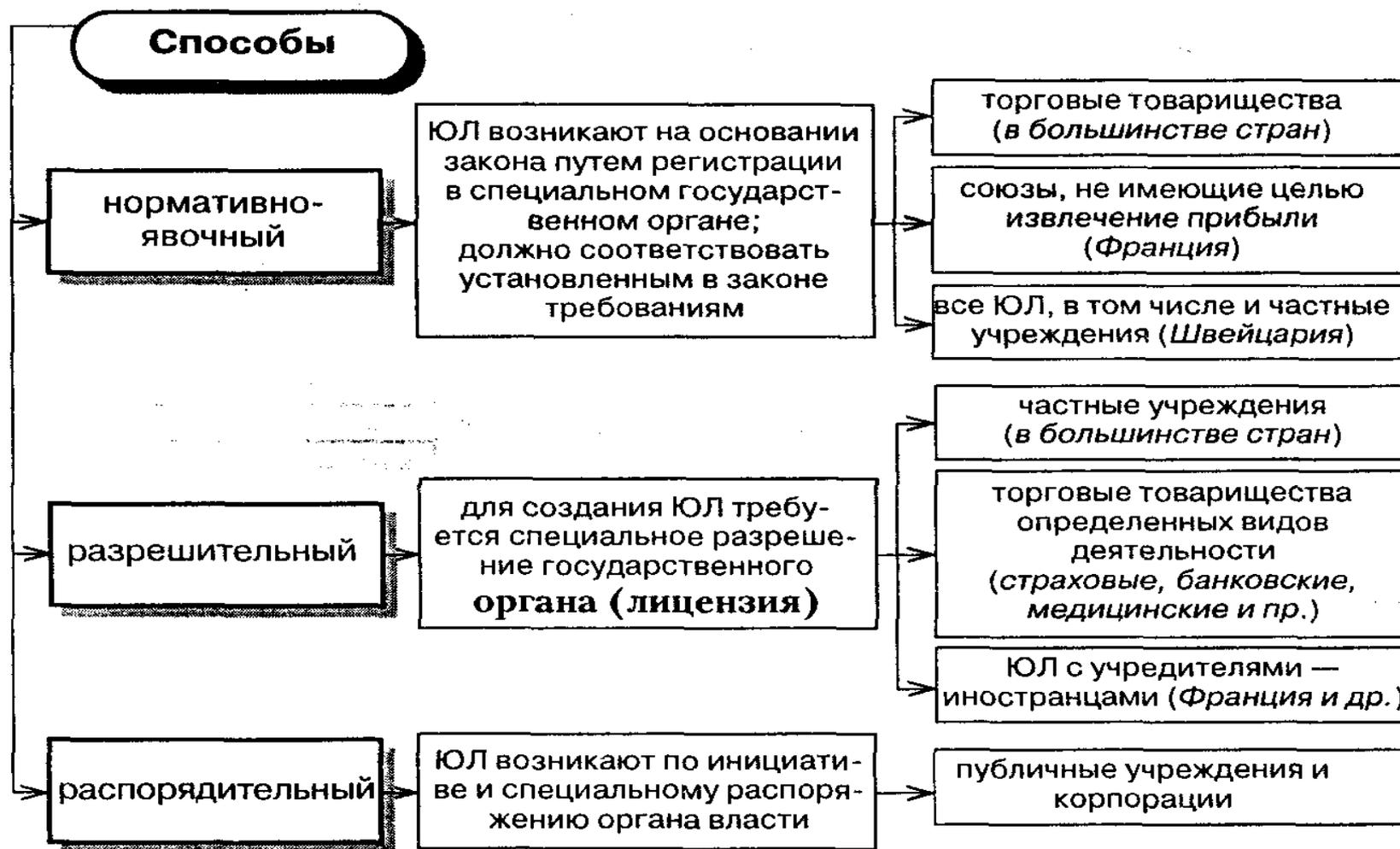
Общества с ограниченной ответственностью

Общества с дополнительной ответственностью

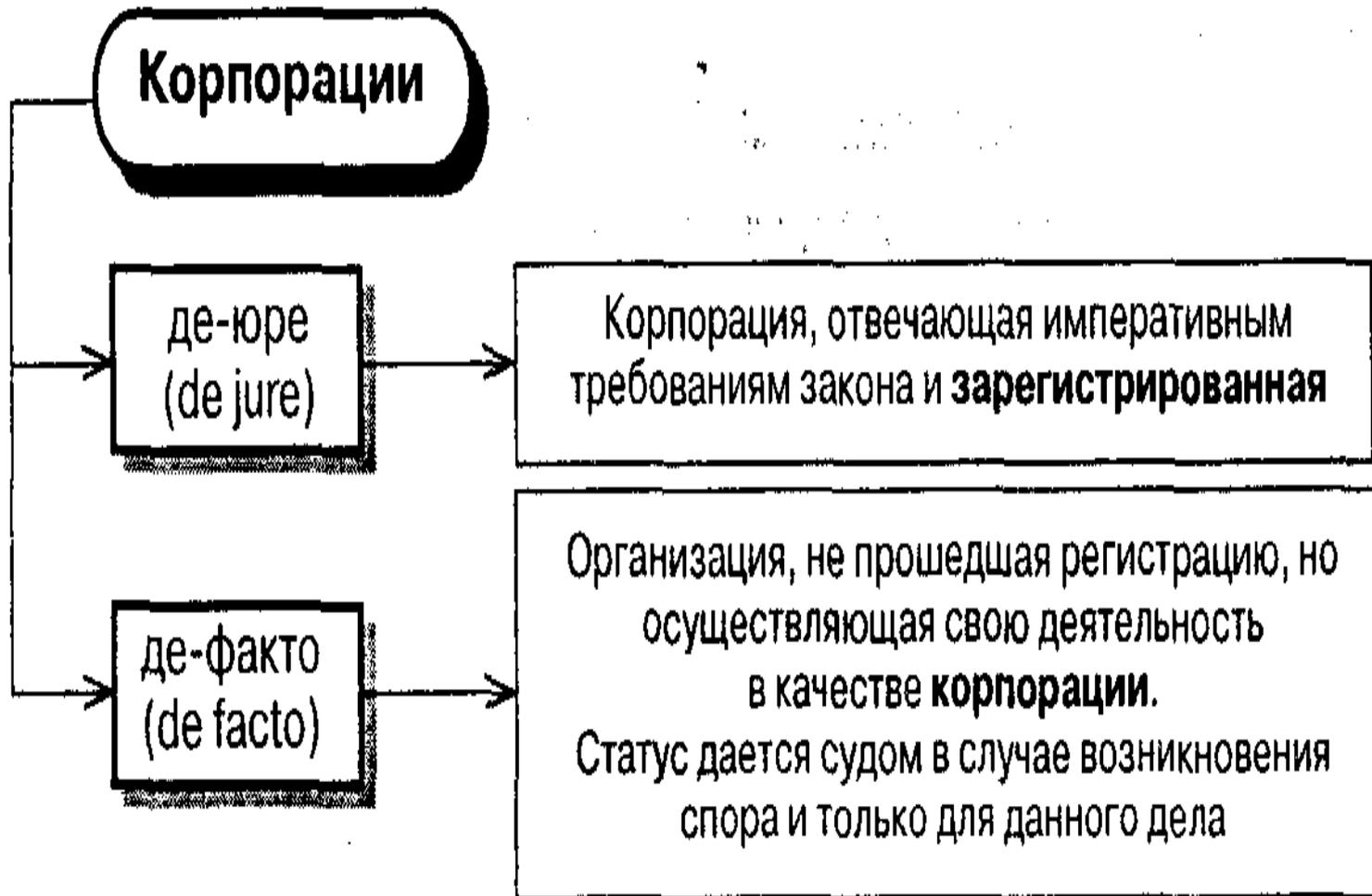
Открытые акционерные общества

Закрытые акционерные общества

ВОЗНИКНОВЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ



Особенности права США. По способу возникновения в США различают:

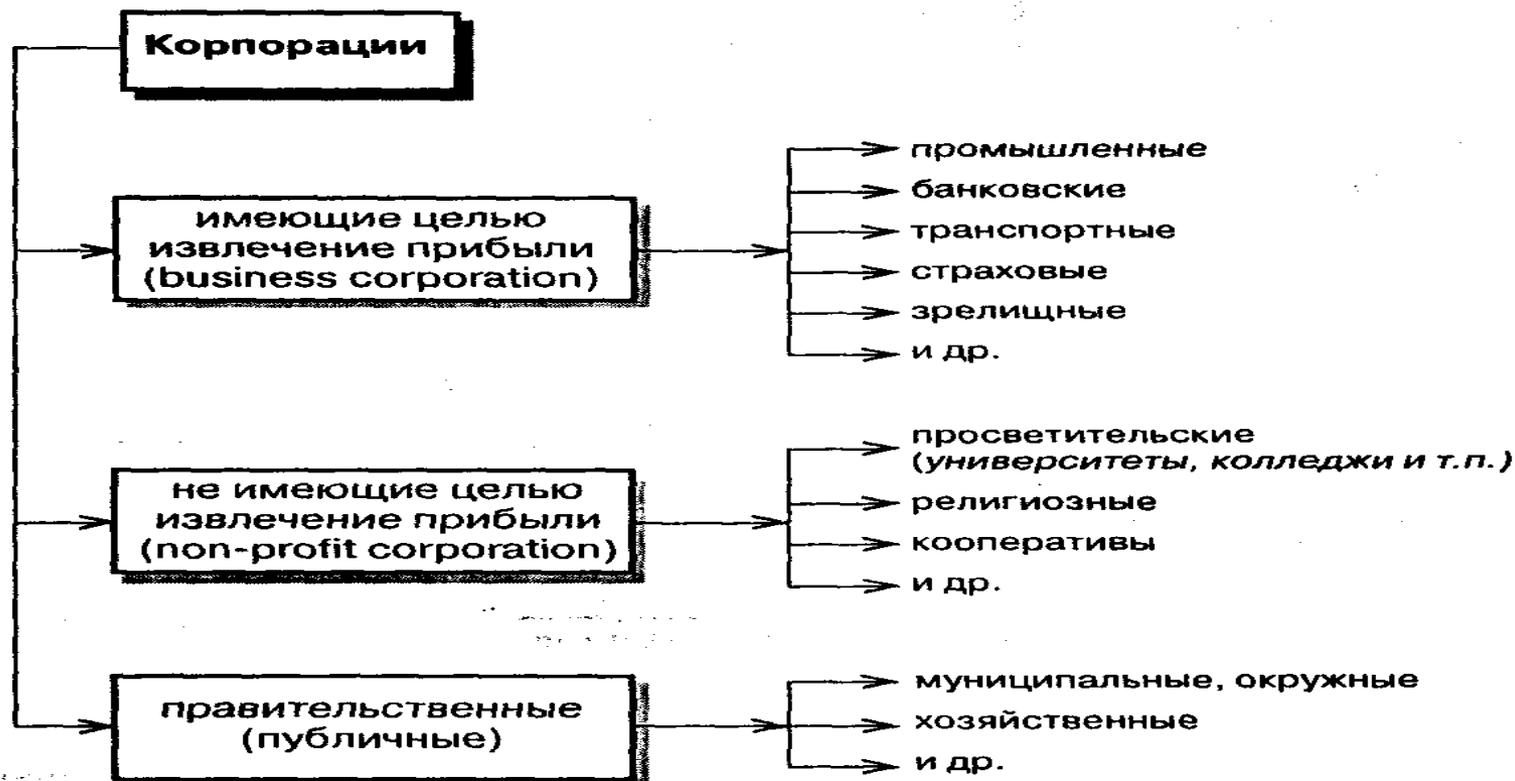


Существование корпорации де-факто получило закрепление в Примерном законе о предпринимательских корпорациях 1928 г. и санкционировано

Юридические лица в США

законами многих штатов.

Все ЮЛ суть корпорации (corporation)



Регулирование правового положения корпораций отнесено к компетенции отдельных штатов, законодательство которых имеет существенные различия. Корпорация, состоящая из одного лица, имеет в США широкое распространение и получила название, как и в Англии, — *one-man-company*

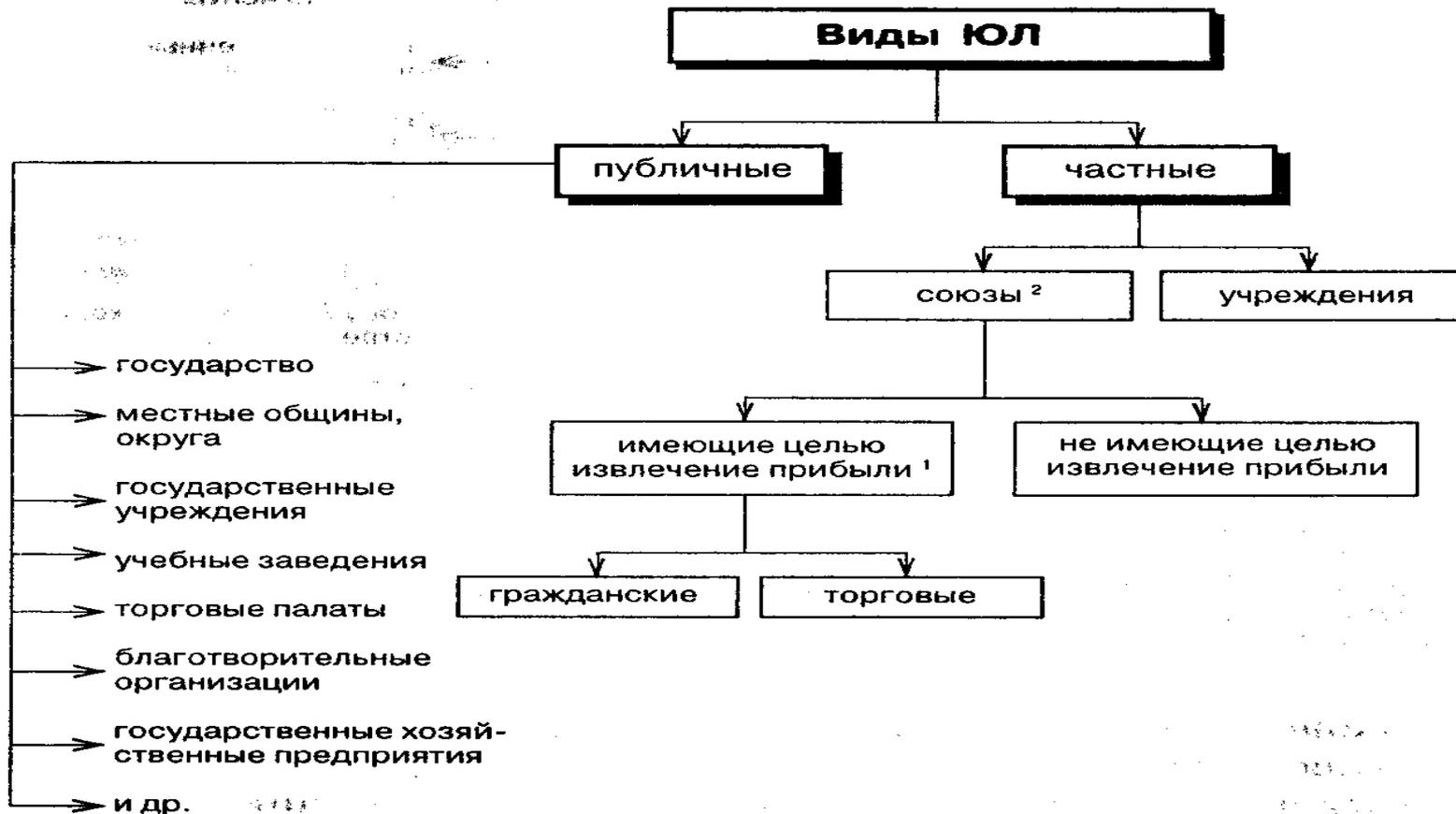
Специфика ФРГ — наличие союзов, не имеющих статуса юридического лица, но наделенных некоторой правоспособностью, так называемые «*неправоспособные союзы*» (полные, коммандитные товарищества).

Организационно-правовые формы в Германии схожи с устоявшимися формами других европейских стран. Однако имеются некоторые традиционные особенности.

Организационно-правовая форма Offene Handelsgesellschaft, означает полное товарищество. То есть все его участники (товарищи) несут полную и солидарную ответственность перед кредиторами. Однако есть специфическая особенность. Offene Handelsgesellschaft не является юридическим лицом, хотя и пользуется правами и льготами последнего. Например, оно может приобретать имущество, подавать иски в суд, выступать в роли ответчика. Однако оно не обязано публиковать свои счета и регистрироваться.

Широко распространена форма коммандитного товарищества - Kommanditgesellschaft (CoKG). За ним также не признается свойство юридического лица. Оно не обязано публиковать свою отчетность. Ответственность одного или нескольких товарищей такого общества (коммандитистов) ограничена перед кредиторами размерами вклада, а ответственность других товарищей не ограничена (полностью ответственные товарищи). Партнерам такой компании следует знать, что коммандитисты участвуют в прибылях и убытках Kommanditgesellschaft, но не уполномочены его представлять (в отличие от полных товарищей). Обычно они не могут принимать участия в правлении, их имена не могут фигурировать в названии фирмы.

Юридические лица в ФРГ (Японии, Швейцарии и др.)



Существует также форма, совмещающая общество с ограниченной ответственностью и командитное товарищество - GmbH Co (например, Firma Henn Verbindungselemente GmbH & CoKG). От Kommanditgesellschaft она отличается тем, что ни одно физическое лицо, входящее в состав товарищей, не несет имущественной ответственности.

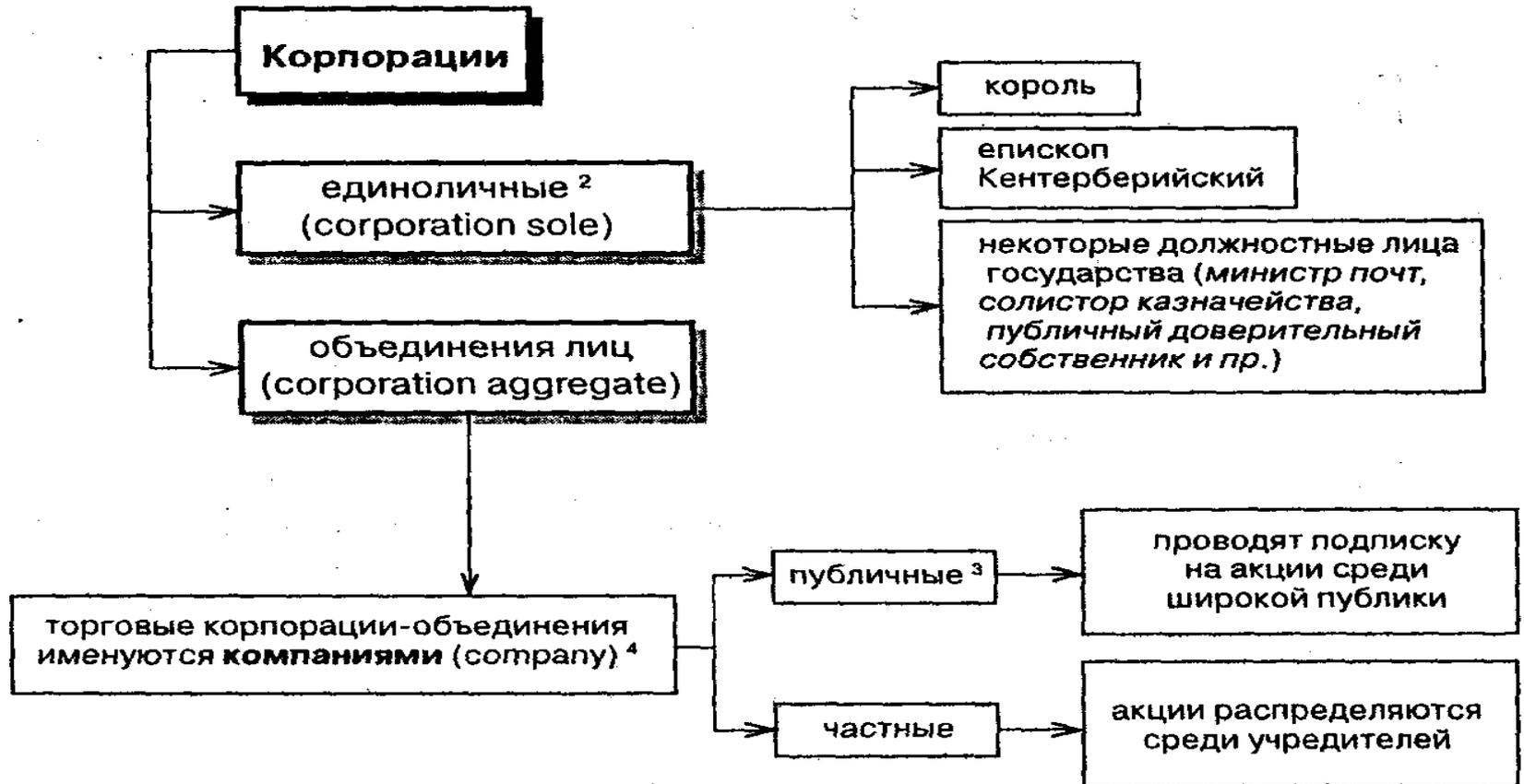
Наиболее удобная форма для малых, средних и дочерних компаний - общество с ограниченной ответственностью Gesellschaft mit beschränkter Haftung, GmbH.

Для крупных компаний наиболее характерная форма акционерного общества - Aktiengesellschaft (AG). Минимальный размер ее акционерного капитала 50 тысяч евро, а минимальная номинальная стоимость акции 50 евро. Такие требования предъявляет Закон об акционерных обществах в редакции 1985 года.

Aktiengesellschaft имеет трехзвенную структуру: общее собрание акционеров, правление, наблюдательный совет. Наиболее важные вопросы решает общее собрание. Правление занимается текущим руководством. Оно созывает ежегодные собрания акционеров, а также раз в квартал отчитывается перед наблюдательным советом. Акционерное общество является полноценным юридическим лицом. Оно обязано ежегодно публиковать финансовую отчетность.

Юридические лица в Англии

Все ЮЛ суть **корпорации (corporation)** ¹



Представительства и филиалы юридических лиц

Представительство — обособленное подразделение юридического лица, расположенное вне места его нахождения, которое представляет интересы юридического лица и осуществляет их защиту

Филиал — обособленное подразделение юридического лица, расположенное вне места его нахождения и осуществляющее все его функции или их часть, в том числе функции представительства

Представительства и филиалы:
не являются юридическими лицами;
наделяются имуществом создавшим их юридическим лицом;
действуют на основании утвержденных создавшим их юридическим лицом положений;
их руководители назначаются юридическим лицом и действуют на основании его доверенности;
должны быть указаны в учредительных документах создавшего их юридического лица.

Инвестиционные компании

Инвестиционные компании - это новая форма кредитно-финансовых институтов, активно развивающаяся на современном этапе. Приоритет в развитии этих компаний принадлежит США. Инвестиционные компании путем выпуска собственных акций привлекают денежные средства, которые затем вкладывают в ценные бумаги промышленных и других корпораций. Таким образом, за счет приобретения ценных бумаг они осуществляют наравне с другими кредитно-финансовыми институтами финансирование различных сфер экономики. В настоящее время инвестиционные компании разделяются на два типа: закрытые и открытые.

Инвестиционные компании закрытого типа осуществляют выпуск своих акций сразу в определенном количестве. Новый покупатель может купить их только у прежних держателей по рыночной цене.

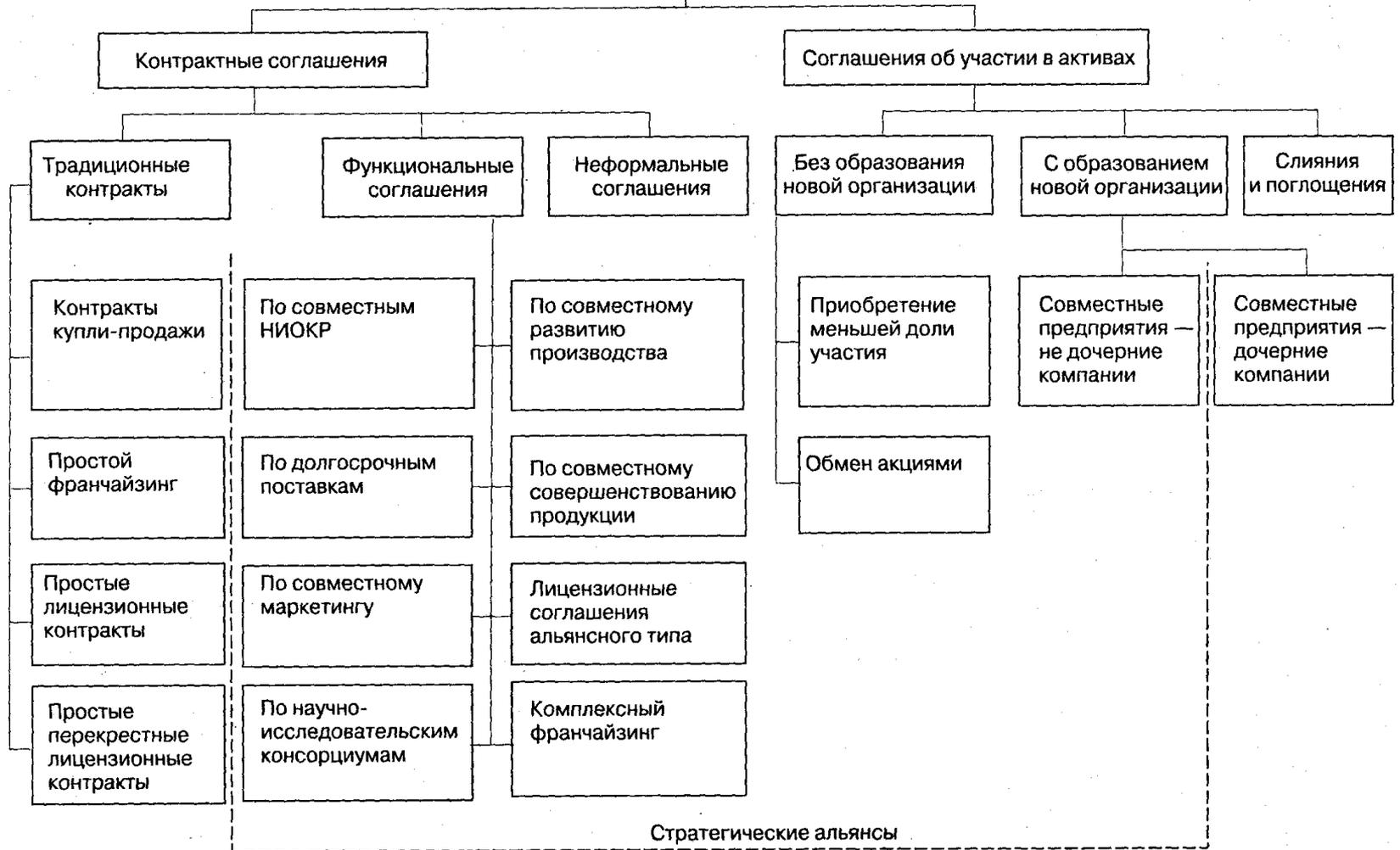
Инвестиционные компании открытого типа, которые называются взаимными фондами, выпускают свои акции постепенно определенными порциями в основном новым покупателям. Эти акции, как правило, могут передаваться или перепродаваться. Более удобная организационная форма - компании открытого типа, так как постоянная эмиссия позволяет им все время увеличивать свой денежный капитал и таким образом постоянно наращивать свои инвестиции в ценные бумаги корпораций. В целом организационная форма инвестиционных компаний как открытого, так и закрытого типа базируется в основном на акционерной форме. Особенность инвестиционных компаний состоит в том, что среди их покупателей ценных бумаг возрастает доля кредитно-финансовых учреждений и торгово-промышленных корпораций.

Страховые компании

В современном международном бизнесе исключительно важную роль играют страховые компании, осуществляющие предоставление страховых услуг, страхование рисков при реализации внешнеэкономических сделок.

С другой стороны, страховые компании являются небанковскими кредитно-финансовыми институтами, которые играют важную роль в международном инвестиционном процессе. Особенности страхового дела накладывает отпечаток на организацию страховых компаний, аккумулирующих основную часть страхового фонда. Общей тенденцией является превращение всех организационных форм частных предприятий в акционерную форму, позволяющую привлекать дополнительный капитал. В страховом деле *акционерная форма компании* наиболее распространена. Управление акционерным капиталом осуществляется правлением директоров, избираемых акционерами. Доходы акционерных компаний распределяются согласно акциям, купленным их владельцами. В ряде развитых стран на акционерные компании приходится основной объем страховых операций. Например, в Англии акционерные страховые общества осуществляют свыше 90% всех страховых операций.

Межфирменные соглашения



Холдинговая форма организации ТНК

Холдинговая компания является особым типом компании, создаваемой для владения контрольными пакетами акций (контрольными паями) других фирм с целью делового контроля над ними и управления их деятельностью. При обсуждении различных аспектов структуры и управления МНК наряду с термином «холдинговая компания» часто используют сходные понятия «материнская» либо «головная» компания; с точки зрения распределения управленческих функций к холдинговой компании также применим термин «головная организация».

Общее число ТНК, по данным ООН, в последние несколько лет составляло свыше 50 тысяч с числом зарубежных филиалов в 450 тысяч, ТНК инвестируют в мировую экономику более 3,5 трлн. долларов США. Вывоз прямых инвестиций превышает рост мирового ВВП и мирового экспорта. При этом больше половины всех ТНК базируются в США, странах Европейского союза (в основном в Великобритании, Нидерландах и Франции), и Японии. Например, 80 % экспортных операций в Великобритании, осуществляется английскими и иностранными ТНК. Кроме того, ТНК обеспечивают около 50 % мирового промышленного производства, на них приходится более 70 % мировой торговли.

Понятие и виды холдинговых компаний. Термин «холдинг» английского происхождения, дословно означает «удержание (закрепление)». Холдинговая (держательская) компания - это организация, владеющая контрольным пакетом других фирм. Понятия «холдинг» и «холдинговая компания» нередко используются в качестве синонимов.

Основным отличием финансовой холдинговой компании от других финансовых институтов является выработка и реализация инвестиционной стратегии, ставящей целью установление делового контроля над уже существующими или вновь созданными фирмами, находящимися в поле ее интересов.

Факторы, определяющие величину эффекта синергии от слияний и поглощений

ЭКЗОГЕННЫЕ

Со стороны корпоративного сектора

Реакция конкурентов на слияние или поглощение

Реакция контрагентов компании-покупателя и компании-цели на слияние или поглощение

Со стороны государственного сектора

Наличие законодательных препятствий по заключению сделки

Антимонопольная политика

Регулирование рынка ценных бумаг

Регулирование процесса приватизации компаний

ЭНДОГЕННЫЕ

Многообразие форм проявления эффекта синергии в объединенной компании

Способность менеджмента компании быстро интегрировать операции после заключения сделки слияния или поглощения

Способность менеджмента компании эффективно реагировать на реакцию конкурентов при слияниях или поглощениях

Способность менеджмента компании предвидеть реакцию клиентов на слияние или поглощение

Возможность достижения синергии персонала в интегрированной структуре

Предельные границы расширения компании и возможность потери управляемости бизнеса

Оценка положительных и отрицательных аспектов формирования централизованных/децентрализованных центров формирования прибыли

Централизованный центр формирования прибыли	Децентрализованный центр формирования прибыли
Положительные аспекты	
Возможность ведения единообразного учета, повышение прозрачности трансфертного ценообразования, за счет чего снижаются НАЛОГОВЫЕ риски	Отсутствует необходимость перераспределения прибылей и убытков между убыточными и прибыльными компаниями, соответственно, каждое предприятие отвечает за налогообложение и налоговые риски
Уменьшается риск конкуренции между дочерними компаниями	Процесс принятия решений является более эффективным, посредством отсутствия цепочки передачи информации, оперативности принятия решений
Отрицательные аспекты	
Осуществляется дублирование функций управляющей компании и дочерних компаний, что увеличивает затраты на персонал, основные средства и т.д.	Проблема организации единообразного и прозрачного финансового учета