

О Т З Ы В

на автореферат диссертации Филипповой Олеси Сергеевны «Крупные сделки хозяйственных обществ по законодательству Российской Федерации», представленной на соискание ученой степени кандидата юридических наук по специальности 12.00.03 – гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право

Дела об оспаривании крупных сделок и сделок с заинтересованностью, совершенных с нарушением установленного порядка одобрения, являются одной из самых сложных категорий дел, кроме того, составляют значительную часть от общего числа споров, рассматриваемых арбитражными судами. Несмотря на то, что нормативно процедура одобрения крупных сделок и сделок с заинтересованностью довольно подробно урегулирована (ФЗ от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», ФЗ от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»), количество и сложность судебных тяжб не уменьшается. В одном из своих последних постановлений (постановление Пленума ВАС РФ от 16.05.2014 № 28 «О некоторых вопросах, связанных с оспариванием крупных сделок и сделок с заинтересованностью»), а так же в ряде иных актов Высший Арбитражный суд Российской Федерации предпринимал попытки разъяснения каких-то определенных проблемных вопросов, однако остались и неразрешенные аспекты. Таким образом, диссертант остановил свой выбор на крайне актуальной теме, провел комплексное исследование существующих проблем и предложил довольно интересные способы их разрешения.

Достоинством настоящей диссертации является обширная научная, нормативная и эмпирическая база, что обеспечило достоверность и обоснованность основных выводов и положений диссертации и позволило диссертанту сформировать комплексное научное представление по теме исследования.

Характеризуя научную и практическую ценность работы Филипповой О.С., представляется необходимым отразить ее существенные достоинства:

Примечательно проведенное диссертантом сравнение нормативно-правового закрепления института крупных сделок в корпоративном законодательстве стран англо-саксонской (США, Англия), романо-германской правовых систем (Германия, Белоруссия, Казахстан, Украина) и законодательстве Российской Федерации (стр. 12-13 автореферата), что свидетельствует о комплексном подходе в изучении проблематики и возможность заимствования положительного опыта.

Несомненно актуальным следует признать вывод соискателя о необходимости одобрения трудовых договоров, содержащих условие об отчуждении значительной части имущества общества в пользу лица, с которым такой договор заключен, как крупных сделок до их заключения (стр. 8 автореферата). Неоднозначность судебной практики в данном вопросе

уже давно требует установления некой правовой определенности. Актуальность и верность мысли диссертанта находит свое отражение в руководящих разъяснениях Высшего Арбитражного суда РФ (Постановление Пленума ВАС РФ от 16.05.2014 №28 «О некоторых вопросах, связанных с оспариванием крупных сделок и сделок с заинтересованностью»). Представляется, что закрепление данного подхода на законодательном уровне позволит ограничить возможность необоснованной передачи бывшему директору хозяйственного общества необоснованно высоких выплат, так называемых «золотых парашютов», даже в случаях, когда они продемонстрировали свою неэффективность в качестве топ-менеджеров.

Справедливым является позиция автора о том, что институт крупных сделок и институт сделок с заинтересованностью - это разные правовые институты. По мнению, Филипповой О.С., они должны рассматриваться самостоятельно, отдельно друг от друга (стр. 14 автореферата).

Интересным и убедительным представляется предложение диссертанта об исключении из определения крупной сделки словосочетания «прямого или косвенного отчуждения» (стр.14 автореферата).

Важным является вывод об использовании единого термина «активы» в целях оценки сделки на «крупность» применительно к деятельности ООО (стр. 15 автореферата).

Вызывает интерес рассмотрение автором взаимосвязанных сделок, договора и дополнительных соглашений, мировых соглашений как формы проявления латентных крупных сделок, специальным признаком которых является производный характер сделки, проявляющийся, согласно позиции диссертанта, в том, что сделка, не отвечающая признакам крупности, при наступлении определенных обстоятельств, в том числе изменении условий договора, трансформируется в крупную сделку (стр. 17-18 автореферата).

В целом следует отметить, что исследование Филипповой О.С. является весомым вкладом в развитие науки гражданского права, результаты которого могут быть использованы как в законодательной, так и в правоприменительной деятельности при решении вопросов, связанных с заключением хозяйственными обществами крупных сделок. Предложения, сформулированные автором, вытекают из научной новизны, являются плодом творческого квалифицированного анализа и также заслуживают внимания.

Положительно оценивая научный уровень диссертационного исследования, представляется необходимым указать на положения, сформулированные соискателем ученой степени, которые имеют дискуссионный характер и нуждаются в дальнейшем обосновании.

1. Вызывает ряд вопросов вывод автора о целесообразности законодательного закрепления обязательности одобрения крупных сделок для ООО (стр. 9 автореферата). Во-первых, по общему правилу Закон об ООО предусматривает обязательность решения компетентного органа управления (общего собрания участников или совета директоров) об одобрении крупной сделки, если иное не предусмотрено уставом ООО. Во-

вторых, как известно, корпоративное право Российской Федерации является чрезмерно императивным, однако, последние правовые тенденции направлены на смягчение указанной императивной тональности корпоративного законодательства. Необходимо отметить, что ФЗ от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» содержит несколько вариантов принятия решения об одобрении крупной сделки в зависимости от структуры органов управления в обществе: общим собранием участников, советом директоров при трехзвенной системе управления либо отнесение принятия таких решений к компетенции генерального директора. Таким образом, действующее законодательство представляет участникам общества в зависимости от степени доверия и взгляда на наиболее удобную модель функционирования организации, самостоятельно определить более или менее жесткий порядок одобрения крупных сделок. В этой связи представляется, что исключение из Закона об ООО нормы, закрепляющей за участниками ООО права о включении в устав общества правила о том, что для совершения крупных сделок не требуется решения общего собрания участников общества и совета директоров (наблюдательного совета) общества, существенно ограничит диспозитивность и свободу в структурировании корпоративного управления хозяйственным обществом.

2. По мнению диссертанта, имущественной базой хозяйственных обществ для квалификации сделок в качестве крупных должна выступать балансовая стоимость чистых активов. Между тем, при классификации сделок в качестве крупных балансовая стоимость активов общества не может признаваться тождественной стоимости чистых активов общества, поскольку стоимость чистых активов является самостоятельным показателем, используемым, в частности, при определении права общества на выплату дивидендов. При этом под балансовой стоимостью активов общества в целях признания сделки в качестве крупной следует понимать валюту баланса общества, т.е. сумму оборотных и внеоборотных активов по данным бухгалтерского баланса общества. Автору следует дополнительно уточнить, в чем заключается конкретная практическая значимость в применении показателя «чистые активы общества» при квалификации сделки в качестве крупной.

3. В пятом параграфе второй главы диссертационного исследования Филлипова О.С. приходит к выводу о том, что получение кредитных и заемных средств, предоставление обеспечения по обязательствам не может являться для общества обычной хозяйственной деятельностью (стр. 17 автореферата). Однако, следует отметить, что например, кредитные организации вправе осуществлять деятельность по рефинансированию своих кредитов, выдаче банковских гарантий, поручительств за третьи лица; указанные виды деятельности напрямую закреплены в уставных документах ОАО «Сбербанк России», ОАО «ВТБ 24» и других банков.

Указанные замечания носят дискуссионный характер и не влияют на общую положительную оценку работы.

Таким образом, отмечая несомненную актуальность выбранной темы, а также научную новизну положений и выводов автора, считаем, что представленное к защите диссертационное исследование полностью отвечает требованиям Положения о присуждения ученых степеней, предъявляемым к кандидатским диссертациям, а ее автор – Филиппова Олеся Сергеевна – заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности по специальности 12.00.03 – гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право.

Отзыв подготовлен доктором юридических наук, профессором кафедры гражданского права Института права БашГУ Тужиловой-Орданской Еленой Марковной, обсужден и одобрен на заседании кафедры гражданского права Института права Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Башкирский государственный университет» (протокол заседания кафедры № 4 от «24» ноября 2014г.)

**Заведующая кафедрой гражданского права
Института права Федерального
государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего
профессионального образования
«Башкирский государственный
Университет»,**

**доктор юридических наук, профессор
Республика Башкортостан
г. Уфа, ул. З. Валиди, д. 32
тел.: (347) 229-96-16
e-mail: rector@bsunet.ru**

Елена Марковна Тужилова-Орданская



Тужилова-Орданская Е.М.
Ученый секретарь БашГУ
Тужилова-Орданская Е.М.
« 27 » ноября 20 14 г.