

УДК 347.466.3

**ПРАВОВОЙ МЕХАНИЗМ ЗАЛОГА ДОЛЕЙ
В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ОБЩЕСТВА
С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ**

А. В. Рохмистров

*Российский государственный институт
интеллектуальной собственности*

Поступила в редакцию 25 февраля 2010 г.

Аннотация: в статье приводится анализ правового механизма залога долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью на фоне последних изменений, внесенных в ряд нормативных правовых актов Федеральным законом от 30 декабря 2008 г. № 312-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Гражданского кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации»; особое внимание уделяется процессу обращения взыскания на предмет залога.

Ключевые слова: залог долей в уставном капитале ООО, Федеральный закон от 30 декабря 2008 г. № 312-ФЗ, обращение взыскания, имущественные права.

Abstract: the analysis of legal mechanism of the limited liability company shares pledge in the focus of last legal amendments caused by Federal Law dated 30.12.2008 No. 312-FZ «On amendments to part I of the Russian Civil Code and certain legislative acts of the Russian Federation» is carried out in the article below, special attention is paid to the process of enforcement of pledge.

Key words: limited liability company shares pledge, enforcement of pledge, Federal Law dated 30.12.2008 No. 312-FZ, property rights.

Залог доли в обществе с ограниченной ответственностью имеет большое практическое значение для гражданского оборота, поскольку ранее отсутствие системы регистрации залога доли повышало риск приобретения доли, обремененной залогом при ее купле-продаже. Целью настоящей статьи является рассмотрение правового механизма залога доли в обществе с ограниченной ответственностью.

Как известно, Федеральный закон от 30 декабря 2008 г. № 312-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Гражданского кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее — Закон № 312-ФЗ) внес поправки в ГК РФ¹ — в положения, регулирующие правовой статус и деятельность обществ с ограниченной ответственностью, в Основы законодательства РФ о нотариате от 11 февраля 1993 г. № 4462-1, в Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»² (далее — За-

¹ Часть первая Гражданского кодекса Российской Федерации от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ // СЗ РФ. 1994. № 32. Ст. 3301.

² Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» // СЗ РФ. 1998. № 7. Ст. 785.

кон № 14-ФЗ), а также в Федеральный закон от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей».

Для начала определим понятие залога. В соответствии со ст. 334 ГК РФ в силу залога кредитор по обеспеченному залогом обязательству (залогодержатель) имеет право в случае неисполнения должником этого обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами лица, которому принадлежит это имущество (залогодателя), за изъятиями, установленными законом.

К основным принципам залога можно отнести следующие:

1) права залогодержателя (право залога) есть права на чужое имущество, т.е. права залогодержателя связаны не с вещью, а с ее стоимостью;

2) залогодержатель имеет преимущественное право на получение удовлетворения из стоимости заложенной вещи перед другими кредиторами;

3) право залога следует за вещь (переход права собственности или права хозяйственного ведения от залогодателя к другому лицу не прекращает залоговых отношений);

4) в залог может быть передано лишь имущество, не изъятое из гражданского оборота;

5) старшинство залогов, заключающееся в том, что при последующем залоге вещи каждый последующий залогодержатель удовлетворяет свои требования после удовлетворения своих требований предыдущими залогодержателями.

Перейдем к описанию правовой конструкции залога долей в обществе с ограниченной ответственностью.

Для начала определим, являются ли права на долю в обществе с ограниченной ответственностью имущественными, поскольку на основании п. 1 ст. 336 ГК РФ предмет залога может быть всякое имущество, в том числе вещи и имущественные права (требования), за исключением имущества, изъятого из оборота, требований, неразрывно связанных с личностью кредитора, в частности требований об алиментах, о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью, и иных прав, уступка которых другому лицу запрещена законом.

Е. А. Суханов в своем учебнике указывает на то, что правоотношения имущественного характера имеют своим объектом материальные блага (имущество) и отражают либо принадлежность имущества (вещного права на него) определенному лицу (правоотношения собственности, правоотношения по поводу ограниченных вещных прав — сервитутов, хозяйственного ведения, оперативного управления и т.п.), либо переход имущества (по договору, в порядке наследования, возмещения вреда и т.п.)³. При нарушении прав и обязанностей, составляющих содержание

³ См.: Гражданское право : в 4 т. / отв. ред. Е. А. Суханов. М., 2008. Т. 1 : Общая часть. С. 114—118.

имущественных правоотношений, к нарушителю применяются санкции имущественного характера.

Ввиду того, что, согласно п. 1 ст. 2 Закона № 14-ФЗ, обществом с ограниченной ответственностью признается созданное одним или несколькими лицами хозяйственное общество, уставный капитал которого разделен на доли, а в соответствии с п. 1 ст. 14 указанного нормативного правового акта уставный капитал общества составляется из номинальной стоимости долей его участников, то вполне обоснованным является вывод о том, что у участников общества возникает право требования в отношении выкупа обществом доли данного участника (данная позиция подтверждается абз. 6 п. 1 ст. 8 Закона № 14-ФЗ). Пункт 1 ст. 26 Закона № 14-ФЗ презюмирует право участника общества на выход из его состава независимо от согласия других его участников или общества, если это предусмотрено уставом общества, в то же время указывая на корреспондирующую данному праву обязанность общества выкупить у такого участника долю. Таким образом, возникает и реализуется двумя сторонами обязательственного правоотношения имущественно-стоимостного характера (обществом с ограниченной ответственностью и участником данного общества) содержание права требования (права на чужое действие), которое, в свою очередь, согласно классификации и критериям, приведенным Н. Д. Егоровым в учебнике гражданского права⁴, является имущественным правом. Данная доктринальная позиция подкрепляется и на уровне законодательства. Так, п. 2 ст. 48 ГК РФ регламентирует правоотношения между учредителями (участниками) юридического лица и самим юридическим лицом: «В связи с участием в образовании имущества юридического лица его учредители (участники) могут иметь обязательственные права в отношении этого юридического лица либо вещные права на его имущество.

К юридическим лицам, в отношении которых их участники имеют обязательственные права, относятся хозяйственные товарищества и общества, производственные и потребительские кооперативы».

При этом доля участника в уставном капитале удостоверяет наличие обязательственных прав участника в отношении общества, а размер доли определяет объем этих прав.

Участнику общества с ограниченной ответственностью принадлежит совокупность имущественных и неимущественных прав, в том числе:

- 1) право на получение части чистой прибыли общества пропорционально доле в уставном капитале;
- 2) право на получение в случае выхода участника из общества или исключения из общества действительной стоимости доли;
- 3) право на часть имущества общества в случае его ликвидации, остающуюся после расчета со всеми кредиторами общества;
- 4) право на участие в управлении делами общества, право на получение информации о деятельности общества;
- 5) право на выход из общества.

⁴ Гражданское право : учеб. : в 3 т. / отв. ред. А. П. Сергеев, Ю. К. Толстой. М., 2004. Т. 1. С. 101.

Владение долей возлагает на участника определенные обязанности, например, вносить вклады в имущество общества. Исходя из изложенного, долю в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью следует рассматривать как имущественное право. Итак, доля в уставном капитале ООО — это имущественное право, наделяющее его владельца комплексом прав имущественного и неимущественного характера в отношении общества.

Понятие доли участника подробно анализируется в правовой литературе. Большинство авторов безоговорочно признают обязательственно-правовой характер доли в уставном капитале хозяйственного общества. Так, по мнению В. Залесского, «доля участника ООО в уставном капитале общества определяет размер обязательственного требования, принадлежащего участнику по отношению к обществу»⁵. С. Д. Могилевский полагает, что доля (часть доли) участника в уставном капитале, будучи объектом гражданских прав, представляет собой разновидность объектов имущественных прав, поскольку доля в уставном капитале определяет объем обязательственных прав участника, а обязательственные права есть разновидность имущественных прав⁶.

В то же время существуют и другие точки зрения на долю участника, в соответствии с которыми доля рассматривается как идеальная часть в праве собственности на имущество общества, своеобразный аналог доли в общей собственности. Нередко определение доли участника как имущественного права подвергается сомнению исходя из наличия у участника не только имущественных, но и иных прав (право участвовать в управлении делами общества, получать информацию о деятельности общества и др.). Отнесение доли в уставном капитале целиком к такому виду объектов, как имущественные права, по мнению некоторых авторов, суживает содержание обязательственных правоотношений участника и общества⁷. Автору настоящей статьи подобная позиция представляется необоснованной с точки зрения действующего законодательства, поскольку в соответствии с п. 1 ст. 87 ГК РФ участники общества с ограниченной ответственностью не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей, а общество в соответствии с п. 2 ст. 3 Закона № 14-ФЗ не отвечает по обязательствам своих участников.

Таким образом, доля участника в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью является самостоятельным специфическим объектом гражданских прав, сочетающим комплекс имущественных и неимущественных прав участника общества, носящих обязательственно-правовой характер.

⁵ Залесский В. Общество с ограниченной ответственностью в системе хозяйственных товариществ и обществ // Право и экономика. 1998. № 3. С. 19.

⁶ См.: Могилевский С. Д. Органы управления хозяйственными обществами : правовой аспект. М., 2001. С. 79.

⁷ См.: Саяпина И. А. Функции и структура уставного капитала общества с ограниченной ответственностью // Право и политика. 2007. № 6. С. 60.

Основываясь на том, что, согласно п. 1 ст. 336 ГК РФ, имущественные права могут быть предметом залога, можно считать обоснованным мнение, что права на доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью могут обременяться залогом.

Залог доли в уставном капитале общества может возникать в силу договора (ст. 22 Закона № 14-ФЗ) или на основании закона (п. 3 ст. 334 ГК РФ).

Статья 22 Закона № 14-ФЗ предусматривает, что участник общества вправе передать в залог принадлежащую ему долю (часть доли) в уставном капитале общества другому участнику или, если это не запрещено уставом, с согласия общего собрания участников общества третьему лицу. Решение общего собрания участников общества о согласии на залог доли или части доли в уставном капитале общества, принадлежащих участнику, принимается большинством голосов всех участников, если необходимость большего числа голосов для принятия такого решения не предусмотрена уставом. Голос участника общества, который намерен передать в залог свою долю или часть доли, при определении результатов голосования не учитывается.

Договор залога доли или части доли в уставном капитале общества подлежит нотариальному удостоверению. Несоблюдение нотариальной формы указанной сделки влечет за собой ее недействительность.

В срок не позднее трех дней с момента нотариального удостоверения договора залога доли или части доли в уставном капитале общества нотариус, нотариально удостоверивший сделку, совершает нотариальное действие по передаче в орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц, заявления о внесении соответствующих изменений в Единый государственный реестр юридических лиц, подписанного участником общества — залогодателем, с указанием вида обременения (залога) доли или части доли и срока, в течение которого такое обременение будет действовать, либо порядка установления такого срока. Указанное заявление передается нотариусом непосредственно в орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц, или пересылается по почте с уведомлением о его вручении. В трехдневный срок после получения заявления орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц, вносит запись в ЕГРЮЛ об обременении залогом соответствующей доли или части доли в уставном капитале общества с указанием срока, в течение которого такое обременение действует, или порядка его определения.

В срок не позднее трех дней с момента нотариального удостоверения договора залога доли или части доли нотариус, нотариально удостоверивший такую сделку, совершает нотариальное действие по передаче обществу, доля или часть доли в уставном капитале которого заложена, копии указанного заявления с приложением копии договора залога доли или части доли.

К обстоятельствам, при наступлении которых возникает залог доли общества в силу закона, относится продажа доли общества в кредит: если иное не предусмотрено в договоре купли-продажи, доля общества признается находящейся в залоге у продавца до ее полной оплаты покупателем (п. 5 ст. 488 ГК РФ).

Возникновение залога доли общества в силу закона predetermined положениями закона, установившими обременение для правообладателя доли, а также условиями договора продажи доли общества в кредит и не зависит от волеизъявления участников общества. Исходя из этого, порядок заключения договора залога доли общества, установленный ст. 22 Закона № 14-ФЗ, на случай возникновения залога доли в силу закона распространяться не может.

При возникновении залога в силу договора право залога возникает с момента заключения договора о залоге (п. 1 ст. 341 ГК РФ). При этом договор о залоге считается заключенным с момента государственной регистрации залога, если залог имущества подлежит регистрации (ст. 11 Закона Российской Федерации от 29 мая 1992 г. № 2872-1 «О залоге»). Как следует из Федерального закона от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» (далее — Закон № 129-ФЗ), государственная регистрация юридических лиц — это акты уполномоченного органа исполнительной власти, осуществляемые посредством внесения в государственный реестр сведений о создании, реорганизации, ликвидации юридических лиц, иных сведений о юридических лицах в соответствии с данным законом. В Единый государственный реестр юридических лиц в отношении обществ с ограниченной ответственностью подлежат внесению сведения о передаче долей общества в залог или об ином их обременении (подп. «д» п. 1 ст. 5 Закона № 129-ФЗ).

Поскольку залог доли общества подлежит государственной регистрации, право залога, возникающего в силу договора, возникает с момента государственной регистрации залога в Едином государственном реестре юридических лиц.

Если по условиям сделки, направленной на отчуждение доли общества, такая доля переходит к приобретателю с установлением одновременно залога или иных обременений, в заявлении о внесении соответствующих изменений в Единый государственный реестр юридических лиц, подписываемом участником общества, отчуждающим долю или часть доли, указываются соответствующие обременения. Указанные требования должны относиться и к составлению заявления о внесении соответствующих изменений в Единый государственный реестр юридических лиц, когда речь идет о продаже доли общества в кредит и возникновении залога в силу закона.

Учитывая, что правила о залоге, возникающем в силу договора, соответственно применяются к залoгу, возникающему на основании закона (п. 3 ст. 334 ГК РФ), моментом возникновения залога в силу закона является момент государственной регистрации залога в Едином государственном реестре юридических лиц.

Обратим внимание и на механизм обращения взыскания на заложенное имущество в виде доли в уставном капитале ООО.

Согласно п. 1 ст. 25 Закона № 14-ФЗ обращение по требованию кредиторов взыскания на долю или часть доли участника общества в уставном капитале общества по долгам участника общества допускается только на основании решения суда при недостаточности для покрытия долгов дру-

ного имущества участника общества. То есть правило о возможности обращения взыскания во внесудебном порядке, введенное в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2008 г. № 306-ФЗ «О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием порядка обращения взыскания на заложенное имущество»⁸ не может быть применено к долям в уставном капитале ООО.

В случае неисполнения должником обязательства кредитор имеет право удовлетворить свои требования путем обращения взыскания его на долю в ООО. Тем самым законодатель устанавливает принцип защищенности для участия субъектов предпринимательской деятельности в хозяйственной деятельности обществ с ограниченной ответственностью. Только в случае нехватки иных материальных ценностей для удовлетворения имущественных претензий кредитора, на основании судебного решения можно реализовать с публичных торгов долю участника ООО.

Особенностью обращения взыскания на заложенную долю в уставном капитале общества является прохождение обязательного судебного порядка обращения взыскания. Реализация доли в уставном капитале происходит путем ее продажи на публичных торгах. При этом не требуется соблюдать условия перехода доли или части доли участника ООО в уставном капитале к другим участникам общества и третьим лицам, изложенные в ст. 21 Закона № 14-ФЗ. В силу известной специфики проведения публичных торгов, когда побеждает тот, кто предложит наибольшую цену, у иных участников общества отсутствует преимущественное право на покупку доли.

Также не требуется согласия общества или других его участников на уступку доли при продаже доли с публичных торгов. Покупатель реализованной доли становится участником общества независимо от желания такого ООО или его участников.

Однако до выставления доли или ее части на торги участники общества на общем собрании вправе принять решение о выплате кредитору участника, доля которого подлежит реализации, действительной стоимости его доли. Действительная стоимость доли определяется в общем порядке по данным бухгалтерской отчетности за последний отчетный период. Такое решение участники общества обязаны принять в течение трех календарных месяцев с момента обращения к ним кредитора недобросовестного участника.

Процедура реализации доли в уставном капитале общества проходит в соответствии с процессуальным законодательством и Федеральным законом «Об исполнительном производстве». В соответствии со ст. 75 данного Закона обращение взыскания возможно на принадлежащие должнику имущественные права. Обращение взыскания и реализация заложенной доли в уставном капитале общества осуществляются по общим правилам исполнительного производства. Ввиду дефицита нормативного регули-

⁸ Федеральный закон от 30 декабря 2008 г. № 306-ФЗ «О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием порядка обращения взыскания на заложенное имущество» // СЗ РФ. 2009. № 1. Ст. 14.

рования в отношении долей в уставном капитале могут применяться положения Закона об исполнительном производстве, относящиеся к ценным бумагам.

В первую очередь, судебный пристав-исполнитель выносит постановление о наложении ареста на долю в уставном капитале. В постановлении он указывает данные, позволяющие идентифицировать предмет взыскания: наименование, место нахождения общества, доля в уставном капитале которого подлежит взысканию, размер и номинальная стоимость доли, сведения об обладающем долей должнике. Наложение ареста на долю означает запрет для должника распоряжаться ею (продавать, дарить и т.д.). В этих целях судебный пристав-исполнитель направляет постановление об аресте в общество и инспекцию Федеральной налоговой службы, на учете в которой состоит данное общество. Со дня его получения указанные лица не имеют права выполнять действия, направленные на реализацию прав, в которых должник ограничен.

Во-вторых, судебный пристав-исполнитель производит оценку предмета взыскания по рыночным ценам с привлечением профессионального оценщика.

В-третьих, реализация предмета взыскания осуществляется путем его продажи на торгах специализированной организацией. Цена продаваемой доли не может быть меньше цены, указанной в постановлении об оценке имущества. Лицо, приобретшее долю в уставном капитале, становится полноправным участником общества.

Помимо ограничений, направленных на защиту прав участников общества и самого общества, установленных законодателем при отчуждении доли в уставном капитале, существуют ограничения, направленные на защиту публичных интересов: ограничение монополистической деятельности и защита конкуренции. Данные вопросы регламентируются Федеральным законом от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции»⁹. Так, в соответствии со ст. 28 указанного закона с предварительного согласия антимонопольного органа должен осуществляться целый ряд сделок в отношении долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью.

Таким образом, действующее законодательство осуществляет подробное и качественное правовое регулирование процесса залога долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, что позволяет признать конструкцию залога долей эффективным способом обеспечения исполнения обязательств.

⁹ Федеральный закон от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» // СЗ РФ. 2006. № 31 (ч. I). Ст. 3434.