

Нурахметова Г.Г.

**К вопросу определения
понятия и особенности
юридической природы
корпоративного
правоотношения**

Данная статья посвящена некоторым вопросам определения понятия корпоративного правоотношения. Рассмотрены особенности корпоративных правоотношений. Вопросы, связанные с корпоративным правом, корпоративным управлением и корпоративным законодательством, вызывают в Казахстане большой интерес. Корпоративные отношения на сегодняшний день являются неотъемлемой частью современного общества. Рассмотрена особая роль корпоративного права как связь между государственным и корпоративным регулированием.

Ключевые слова: корпорация, акционерное общество, корпоративное право, корпоративное правоотношение.

Nurahmetova G.G.

**On the question of the definition
and characteristics of the
legal nature of the corporate
relationship**

This article addresses some of the issues of the definition of the corporate relationship. Peculiarities of corporate relations. Issues related to corporate law, corporate governance and corporate law, cause in Kazakhstan is of great interest. Corporate relations today are an integral part of modern society. Considered the special role of corporate law as the relationship between government and corporate regulation.

Key words: Corporation, joint stock company, corporate law, corporate relationship.

Нурахметова Г.Г.

**Корпоративтік құқықтық
қатынастардың түсінігін және
табиғатының кейбір сұрақтары**

Аталған мақала корпоративтік құқықтық қатынастардың түсінігін анықтаудың кейбір сұрақтарына арналған. Корпоративтік құқықтық қатынастардың ерекшеліктері қарастырылған. Қазақстанда корпоративтік құқық, корпоративтік басқару және корпоративтік заңнамалар үлкен қызығушылық танытуда. Корпоративтік қатынастар қазіргі қоғамның құрамдас бөлігі болып табылады. Корпоративтік құқықтың мемлекеттік және корпоративтік реттеуде ара қатынасының байланысының ерекше рөлі қарастырылған.

Түйін сөздер: корпорация, акционерлік қоғам, корпоративтік құқық, корпоративтік құқықтық қатынастар.

**К ВОПРОСУ
ОПРЕДЕЛЕНИЯ
ПОНЯТИЯ
И ОСОБЕННОСТИ
ЮРИДИЧЕСКОЙ
ПРИРОДЫ
КОРПОРАТИВНОГО
ПРАВООТНОШЕНИЯ**

Корпоративные отношения на сегодняшний день являются неотъемлемой частью современного общества. Особенно широко и динамично в настоящее время корпоративные отношения развиваются в политической и экономической сферах общества и соответственно регулируются правовыми нормами.

Вопрос о природе корпоративных правоотношений в науке гражданского права традиционно считается дискуссионным. Как известно, на сегодняшний день существует множество различного рода концепций, пытающихся объяснить правовую природу корпоративных отношений, обнаруживающих себя в предмете гражданско-правового регулирования. Учитывая это, постараемся обозначить собственную позицию по указанной проблеме, опираясь при этом на анализ существующих в науке мнений.

Прежде всего необходимо отметить, что термин «корпоративные правоотношения» не получил легального закрепления в законодательстве. В юридической литературе предпочтение отдается таким понятиям, как «внутрихозяйственные отношения», «внутрипроизводственные отношения», «внутрифирменные отношения», «организационные отношения».

Большинство авторов едины во мнении, что правоотношения корпорации можно подразделить на внутренние и внешние. При этом корпоративные правоотношения есть всегда отношения внутри корпорации.

Сегодня однозначно, что корпоративные отношения – это, прежде всего, разнообразные отношения внутри корпорации как единого целого и целостного образования, в котором объединены такие разноплановые категории людей, как собственники, управляющие, наемные работники. Интересы этих людей порой бывают взаимоисключающими (например, собственники заинтересованы во вложении полученной прибыли в развитие производства, наемные работники – в ее распределении и потреблении).

Как справедливо отмечает В.С. Белых, возникающие внутрифирменные отношения неоднородны и к их числу относятся отношения, складывающиеся по поводу правового статуса самого предприятия, его структурных подразделений. Обособленную группу образуют отношения принадлежности имущества струк-

турным подразделениям предприятия, в том числе представительствам и филиалам [1, с. 28].

Следующая группа отношений – внутрифирменные имущественные связи, которые возникают между структурными подразделениями предприятия в процессе осуществления им хозяйственной деятельности. По своему экономическому существу они представляют собой отношения обмена результатами труда, разделенного в рамках предприятия между внутренними звеньями. Указанные связи возникают в сфере непосредственного производства.

Внутрифирменные управленческие отношения складываются между предприятием и его структурными подразделениями. В данной области осуществляется, например, внутрифирменное планирование и прогнозирование. Главная функция управления – выработка и принятие решений.

Еще одну группу составляют отношения, которые связаны с правовым статусом учредителей (участников) предприятий, их правами и обязанностями, ответственностью по долгам (обязательствам) предприятия.

Но не все внутрифирменные отношения являются корпоративными. Например, отношения между полными товарищами и командитистами, а также отношения полных товарищей между собой являются внутренними. Но они возникают внутри полных и командитных товариществ, а не внутри корпорации, и тем самым отличаются от корпоративных отношений.

Содержанием, как это принято в теории права, корпоративных отношений всегда выступают корпоративные права и обязанности [2, с. 154-160].

Таким образом, корпоративные отношения – это те внутренние отношения, которые связаны с реализацией и защитой корпоративных прав.

Речь идет о таких правах, которые предоставляются субъекту как участнику корпорации. Такими правами могут выступать право на участие в управлении, право на получение информации о деятельности корпорации, право на получение части имущества при ликвидации корпорации, право на получение части прибыли от деятельности корпорации.

Корпоративное право – это институт предпринимательского права, представляющий собой совокупность норм или правил поведения, регулирующих на основе сочетания частных и публичных методов правового регулирования общественные отношения, связанные с образованием и деятельностью корпораций.

При рассмотрении корпоративных отношений можно обозначить два аспекта: корпоративные отношения в узком смысле – как внутренние отношения в корпорации, например, связанные с участием акционеров (участников) в управлении и контроле за деятельностью общества, и в широком смысле – как отношения, возникающие в связи с предпринимательской деятельностью корпорации как юридического лица.

Предметом правового регулирования являются общественные отношения. Отрасли и подотрасли законодательства, правовые институты выделяются именно по тому признаку, что они регулируют определенные правоотношения, позволяющие выделять и группировать их на основе какого-то объединяющего их критерия или признака. Только в этом случае можно говорить о существовании подотрасли или правового института, направленного на регулирование сходных, близких по содержанию, объединенных единым содержанием регулируемых одними и теми же методами регулирования правоотношений. Другими словами – идентификация правоотношений, подлежащих регулированию совокупностью правовых норм, которую можно выделить как самостоятельную отрасль, подотрасль или правовой институт, обусловлена тем, что является объектом данных правоотношений и составляет их содержание.

Корпоративное право имеет свой специфический предмет регулирования. Из самого определения следует, что «предметом корпоративного права являются корпоративные правоотношения». Рассмотрение вопроса о понятии корпоративных правоотношений продолжает и дополняет дискуссию о понятии и предмете корпоративного права, иначе говоря, по утверждению, нет единства мнений относительно природы и отраслевой принадлежности этих правоотношений [3, с.135].

В качестве корпорации, статус и деятельность которой регулируются корпоративным законодательством, рассматривается акционерное общество. Далее в этой связи можно обсудить вопрос о том, что составляет предмет этих отношений и можно ли отнести корпоративные отношения исключительно к гражданским правоотношениям.

По вопросу понимания содержания корпоративного правоотношения между специалистами нет особых разногласий. Содержанием корпоративного правоотношения признаются права и обязанности их субъектов, включая саму корпорацию как юридическое лицо, участников (ак-

ционером) и лиц, осуществляющих функции её органов управления.

Корпоративные отношения – это часть общественных связей в сфере экономики. Главным же содержанием экономической жизни служат отношения собственности, в которых и «рождаются» основы корпоративных отношений [4, с. 17].

Корпоративные отношения предстают как форма ограничения воли субъектов-участников, отражающая перераспределение между ними экономических возможностей в сфере отношений собственности, т.е. как отношения собственности с множественным составом субъектов-собственников. Такая характеристика корпоративных отношений является решающей для обозначения самостоятельности корпоративных отношений и их дифференциации от всех иных социально-экономических взаимосвязей [5, с. 222].

Как нам представляется, классификация правоотношений осуществляется по ряду оснований, которые могут иметь место в условиях реальной действительности. Способы классификации правоотношений широко освещены в юридической литературе [6, с. 129-139]. Так, например:

- по способу удовлетворения интересов управомоченного лица различают вещные и обязательственные правоотношения;
- по характеру связи уполномоченного и обязанного субъекта – абсолютные и относительные правоотношения;
- по объекту – правоотношения имущественного и неимущественного характера и т.д. [7, с. 441-447].

Некоторые современные ученые и специалисты вслед за законодателем квалифицируют отношения участника и корпорации как обязательственные. Большинство же авторов полагают, что корпоративные правоотношения имеют особый характер, отличающий их от вещных и обязательственных правоотношений. Среди придерживающихся этой точки зрения исследователей следует назвать, в частности, М.М. Агаркова, А.И. Каминку, а также современных ученых-юристов-цивилистов: Е.А. Суханова, В.С. Ема, Д.В. Ломакина.

Следует отметить, что преобладающей является позиция о том, что корпоративные отношения формируются и развиваются в рамках гражданского права. Выводы о том, что корпоративное право является составной частью частного права, разделяют многие ученые, которые также считают, что корпоративные правоотно-

шения являются разновидностью гражданского правоотношения. Кроме того, совершенно однозначно то, что корпоративные отношения являются видом («составной и неотъемлемой частью») гражданских правоотношений.

В этом отношении менее категоричной является позиция А. Байакова о том, что корпоративные отношения – «это, прежде всего, отношения имущественные» (а значит, гражданско-правовые). В то же время А. Байаков указывает, что «корпоративные отношения – отношения особого рода, не укладывающиеся в рамки предмета ни одной из существующих подотраслей гражданского права» [8, с. 23-24].

Более определенно высказывается С.П. Мороз, которая рассматривает корпоративные отношения как одну из составляющих предмета предпринимательского (хозяйственного) права, оцениваемого ею как комплексная отрасль права. Небезосновательной является и точка зрения В.А. Белова о том, что «правоотношения, возникающие на основе участия в корпорации и в связи с таким участием, несомненно, представляют собой целый комплекс различного содержания и юридической природы, построенной на разных принципах, с разным субъектным составом и некоторыми другими видовыми особенностями» [9].

Представляется, однако, что корпоративные отношения изначально сформировались (институционализировались), в действительности, в рамках гражданского права как отдельный вид гражданско-правовых отношений, но современное развитие социальных и рыночных отношений обусловило то, что в составе корпоративного права возникли и углубляются в своем применении публично-правовые (преимущественно – административные) нормы. Это, как отмечает Ф.С. Карагузов, дает основания говорить о формировании современного корпоративного права нормами целого ряда отраслей законодательства, притом, что подавляющее большинство концепций корпоративного права находится в лоне гражданского права и регулируется нормами таких институтов, как юридические лица, гражданско-правовая ответственность, вещные права и обязательства [10].

Понятие корпоративных правоотношений основано на том, что наряду с взаимоотношениями корпорации и ее акционеров, основанными на владении акционерами акциями корпорации, все лица перечисленных категорий взаимодействуют с корпорацией и (или) её акционерами по широкому спектру вопросов, свя-

занных с учреждением акционерного общества, его капитализацией, принятием важных корпоративных решений, существенным изменением состава акционеров и осуществлению других форм реорганизации корпорации, основываясь на нормах корпоративного законодательства. При этом содержанием таких правоотношений являются не только субъективные корпоративные права акционеров, но и обязанности органов корпорации и субъектов рынка ценных бумаг, возникающие как в силу договора, так и в силу закона.

Учитывая, что основным содержанием корпоративных правоотношений называются корпоративные права, удостоверяемые акциями, наиболее распространенным основанием для возникновения корпоративных отношений является приобретение акций. В частности, приобретение акций в данном случае возможно в силу договора. Таким договором является учредительный договор, в силу которого среди учредителей распределяются акции при учреждении АО, либо иной гражданско-правовой договор, на основании которого акционеры приобретают акции от самого акционерного общества при первичном либо повторном размещении, или от прежних акционеров в процессе вторичного обращения акций. Это могут быть договоры купли-продажи, мены, дарения и другие гражданско-правовые договоры. Акции могут быть также приобретены на основе других гражданско-правовых сделок, как, например, наследование по завещанию или по закону, правопреемство при реорганизации.

Корпоративные отношения возникают с созданием корпорации. Для того чтобы точно идентифицировать такое основание, необходимо выяснить, с какого момента корпорация считается созданной. По общему правилу, установленному в ст. 42 ГК РК, юридическое лицо считается созданным с момента его государственной регистрации. Учитывая же, что юридическое лицо должно иметь своих учредителей, с момента создания акционерного общества возникают корпоративные правоотношения между ним и его учредителями. Соответственно, на основании этой нормы следует установить, что основанием возникновения корпоративных отношений является административный акт государственной регистрации акционерного общества.

Юридическими фактами, на основании которых возникают корпоративные правоотношения, участниками которых наряду с корпорацией и её

акционерами становятся третьи лица, являются также решения общего собрания акционеров (в некоторых случаях – и совета директоров) об избрании органов акционерного общества (совета директоров, исполнительного органа), формировании ревизионной комиссии (ревизора) и счетной комиссии. На практике такие решения дополняются индивидуальными договорами с членами таких органов – трудовыми договорами с членами исполнительного органа, иногда – с членами совета директоров, договорами об оказании консультационных услуг с директорами (особенно независимыми). Здесь следует отметить, что в таких случаях, во-первых, возникают не только корпоративные правомочия, но и, прежде всего, корпоративные обязанности органов обществ и их членов, во-вторых, основаниями для возникновения корпоративных отношений являются именно упомянутые корпоративные решения, а при заключении названных договоров возникают, соответственно, трудовые отношения или гражданско-правовые отношения по оказанию услуг.

Другими основаниями возникновения корпоративных правоотношений, вовлекающих третьих лиц, является гражданско-правовые договоры акционерного общества с выбранным независимым регистратором и иными третьими лицами, которые в силу этих договоров приобретают правомочия и обязанности, связанные с созывом и проведением общих собраний акционеров, реорганизацией корпорации, изменением структуры её уставного капитала (например, при дроблении или консолидации акций) и другими корпоративными событиями.

Таким образом, корпоративные правоотношения (в каждом конкретном случае участия в них третьих или иных из вышеупомянутых субъектов) возникают в силу таких оснований возникновения гражданских прав и обязанностей, как договор, односторонняя сделка, судебное или административное решение, предусмотренные ст. 7 ГК РК. В то же время участие потенциальных инвесторов, как и участие потенциальных инвесторов, как и участие (а нередко – и вмешательство) государственных органов, в корпоративных отношениях основано на предписаниях закона, предоставляющих полномоченным органам правомочия и устанавливающих круг их компетенции по обеспечению стабильности и безопасности рынка капиталов и сохранности инвестиций в предпринимательские проекты, реализуемые корпорациями.

Литература

- 1 Белых В. Общие (принципиальные) вопросы совершенствования акционерного законодательства. – Алматы: Юрист, 2009. – 112 с.
- 2 Чистяков Н.М. Теория государства и права: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2010. – 288 с.
- 3 Басин Ю.Г. Избранные труды по гражданскому праву. – Алматы: АЮ ВШП «Адилет, НИИ частного права КазГЮУ, 2003. – С. 135.
- 4 Авилов Г.Е., Суханов Е.А. Юридические лица в современном российском гражданском праве // Вестник гражданского права. – № 1. – Т.6. – М., 2006. – С. 17.
- 5 Сулейменов М.К. Становление и развитие гражданского законодательства Республики Казахстан. – Алматы, 2006. – С. 222.
- 6 Теория государства и права: учебник для вузов / под ред. проф. Г.Н. Манова. – М.: Издательство БЕК, 1995. – 336 с.
- 7 Теория государства и права: учебник / под ред. В.К. Бабаева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство ЮРИСТ, 2007. – 637 с.
- 8 Байаков А. Гражданские правоотношения // Вестник КазНУ. Серия юридическая. – № 8. – 2008. – С. 23-27.
- 9 См. подробнее: Белов В.А. Корпоративное право: актуальные проблемы теории и практики. – М.: «Юрайт», 2009.
- 10 Карагусов Ф.С. Основы корпоративного права и корпоративное законодательство Республики Казахстан. – Издание 2-е дополненное. – Алматы: Издательство «Бастау», 2011. – 368 с.

References

- 1 Belyh V. Obshhie (principal'nye) voprosy sovershenstvovaniya akcionernogo zakonodatel'stva. – Almaty: Jurist, 2009. – 112 s.
- 2 Chistjakov N.M. Teorija gosudarstva i prava: Uchebnoe posobie. – M.: KNORUS, 2010. – 288 s.
- 3 Basin Ju.G. Izbrannye trudy po grazhdanskomu pravu. – Almaty: AJu VShP «Adilet, NII chastnogo prava KazGJuU, 2003. – S. 135.
- 4 Avilov G.E., Suhanov E.A. Juridicheskie lica v sovremennom rossijskom grazhdanskom prave. – Vestnik grazhdanskogo prava. – № 1. – Т.6. – М., 2006. – S. 17.
- 5 Sulejmenov M.K. Stanovlenie i razvitie grazhdanskogo zakonodatel'stva Respubliki Kazahstan // Almaty, 2006. – S.222.
- 6 Teorija gosudarstva i prava: uchebnik dlja vuzov / Pod red. prof. G.N. Manova. – M.: Izdatel'stvo BEK, 1995. – 336 s.
- 7 Teorija gosudarstva i prava: uchebnik / Pod red. V.K. Babaeva. – 2-e izd., pererab. i dop. – M.: Izdatel'stvo JuRIST, 2007. – 637 s.
- 8 Bajakov A. Grazhdanskije pravootnoshenija // Vestnik KazNU. Serija juridicheskaja. – № 8. – 2008. – S. 23-27.
- 9 Sm. podrobnее: Belov V.A. Korporativnoe pravo: aktual'nye problemy teorii i praktiki. – M.: «Jurajt», 2009.
- 10 Karagusov F.S. Osnovy korporativnogo prava i korporativnoe zakonodatel'stvo Respubliki Kazahstan. Izdanie 2-e dopolnennoe. – Almaty: Izdatel'stvo «Bastau», 2011. – 368 s.