

Понятие и правовой статус акционерного общества

Г.Г. Нурахметова, А.М. Калыбаева

Казахский национальный университета им. аль-Фараби, Казахстан, г. Алматы

Аннотация. Текущая статья открывает определение акционерного общества и основных характеристик.

Акционерное общество (далее – АО) является одной из предусмотренных законодательством организационно-правовых форм юридических лиц, участвующих в хозяйственном обороте в качестве самостоятельных субъектов (с собственной правосубъектностью, обладающих самостоятельной правовой персональностью). В то же время, поскольку юридическое лицо не может существовать вне конкретной формы, термином «акционерное общество» также идентифицируются собственно субъекты этого оборота, действующие с использованием соответствующей организационно-правовой формы.

Прежде всего, уместно было бы разобрать понятие юридического лица. Согласно подпункта 1, пункта 1 статьи 33 ГК РК, юридическим лицом признается организация, которая имеет на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления обособленное имущество и отвечает этим имуществом по своим обязательствам, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права и обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. АО, являясь юридическим лицом, обладает всеми его свойствами, а именно: имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Имущественной основой такой правосубъектности, позволяющей АО эффективно осуществлять свою деятельность, выступает имущество, принадлежащее обществу на праве собственности.

Итак, в соответствии со статьей 85 ГК РК и статьей 3 Закона РК от 13 мая 2003 года №415-2 «Об акционерных обществах» (далее – Закон об АО), акционерным обществом признается

юридическое лицо, выпускающее акции с целью привлечения средств для осуществления своей деятельности.

Являясь предпринимательской корпорацией, АО идентифицируется пятью ключевыми структурными характеристиками (признаками):

- 1) собственной правосубъектностью;
- 2) ограниченной ответственностью;
- 3) передаваемыми акциями;

4) централизованной системой управления на основе делегирования;

5) особым имущественным статусом акционеров по отношению к АО, обусловленным их вложениями в капитал АО [1].

Выделяются два важных элемента правосубъектности АО. Первый заключается именно в праве АО иметь в собственности имущество, обособленное от имущества его акционеров, и использовать его по своему усмотрению для достижения целей своей деятельности и под собственную ответственность этого АО. Второй элемент обеспечивает свободу права собственности АО на его имущество, включая полученное им за счет выпуска и размещения акций, и тем самым предполагает защиту АО от односторонних действий его акционеров, которые могут привести к прекращению деятельности общества. В частности, любой субъект, желающий выйти из состава акционеров АО, может это сделать только за счет отчуждения принадлежащих ему акций третьему лицу, но не может требовать от общества возврата имущества, ранее переданного обществу в счет вклада в капитал последнего. В этом механизме также отражается признак правопреимства акционеров в отношении АО и существования компании независимо от воли каждого отдельного акционера (если, конечно, он не является единственным или контролирующим акционером).

Наиболее существенным признаком АО, отличающих их от других видов юридических лиц, служит особый способ приобретения их учредителями и участниками своих имущественных и управленческих прав путем приобретения акций – специальных ценных бумаг того или иного АО [2]. Вместе с этим приобретение акций открывает для акционеров возможность непосредственно, не занимаясь предпринимательской деятельностью (бизнесом), вкладывать свой свободный капитал в прибыльное дело, сулящее получение значительных доходов. В странах с высоко развитым финансовым рынком (фондовые биржи) акции нередко используются в качестве специального инструмента спекулятивной игры, приносящей прибыль на разнице продажной и покупной цены. Таким образом, цели приобретения акций разными акционерами одного и того же АО могут быть различными. Но все акционеры заинтересованы в том, чтобы рыночная стоимость принадлежащих им акций стабильно повышалась. И все акционеры, независимо от цели приобретения акций и времени вступления в состав участников АО, обладают равными возможностями.

Акционерная форма позволяет привлечь в одно предприятие капиталы многих лиц, которые сами не могут заниматься предпринимательской деятельностью. Как определено в статье 10 ГК РК, «предпринимательство – это инициативная деятельность граждан и юридических лиц, независимо от формы собственности, направленная на получение чистого дохода путем удовлетворения спроса на товары (работы услуги), основанная на частной собственности (частное предпринимательство) либо на праве хозяйственного ведения государственного предприятия (государственное предпринимательство). Предпринимательская деятельность осуществляется от имени, за риск и под имущественную ответственность предпринимателя. Причем «под риском можно определить как сознательное допущение возможных негативных последствий – результата деятельности либо объективных явлений в виде неполучения дохода и понесенного ущерба при отсутствии какой-либо вины самого субъекта. Причем для предпринимателя значим как риск обычный, то есть рассчитанный на несение каких-либо потерь, так и собственно предпринимательский риск – как вариант неполучения прибыли или дохода, либо несение коммерческих убытков» [3].

Выпуск акций для формирования капитала и имущества АО является определяющим признаком АО как правовой формы юридического

лица. За счет размещения акций формируется капитал и источник имущества компании, а последующее обращение акций на открытом рынке, как правило, позволяет наиболее приближенно к истинному положению дел оценить рыночную стоимость соответствующего АО и его бизнес. В связи с этими вышеприведенные определение АО, содержащееся в законодательстве РК, указывает на обязательность выпуска акций для финансирования деятельности АО.

Вместе с тем в нормах ГК РК и Закона об АО прослеживается ограниченная ответственность, которая предполагает разграничение имущественной ответственности самого общества и его акционеров по их долгам, основанное на обособлении их имущества. Так, в соответствии со статьей 44 ГК РК и статьей 85 Закона об АО, акционерное общество обладает имуществом, обособленным от имущества своих акционеров, отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом и не отвечает по обязательствам своих учредителей и акционеров. То есть АО несет ответственность только по своим обязательствам и только в пределах своего имущества. В свою очередь, общим правилом устанавливается также и то, что акционеры АО не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах принадлежащих им акций.

Последние из вышеперечисленных структурных признаков не отражены в легальном определении АО, но они являются принципиальными для любой коммерческой организации, созданной в результате объединения имущества нескольких лиц. Известно, что, разграничивая в целях правовой определенности правовой статус акционеров и созданной им компании, закон предоставляет последней юридическую и имущественную самостоятельность. Однако ввиду существенной заинтересованности и прибыльности созданной ими компании акционеры заинтересованы как в надлежащем управлении её делами и имуществом, так и в получении дохода от её успешной деятельности. В данном случае объективной потребностью является формирование круга полномочий по управлению объединенным имуществом и делами совместно созданного юридического лица и сохранение за акционерами права контролировать надлежащий уровень этого управления. Из возможных двух вариантов – совместное управление и делегирование полномочий – для надлежащего функционирования хозяйственных организаций, созданных на основе объединения

капитала, приемлемым является только второй вариант. Эта цель обеспечения эффективности оборота, собственно, и обусловила создание правовой концепции юридического лица как самостоятельного и ответственного по своим обязательствам субъекта хозяйственного оборота. В такой ситуации акционеры компании делегируют управление её имуществом и делами органам АО, которые управляют им под свою ответственность. А закон прямо устанавливает, что именно (и только) через свои соответствующие органы, действующие в соответствии с законодательными актами и учредительными документами, любое юридическое лицо приобретает гражданские права и принимает на себя обязанности (статья 37 ГК РК).

В дополнение рассмотрим два аспекта, относящиеся к статусу АО в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Форма АО предназначается для ведения крупного бизнеса и предполагает целесообразную регламентацию деятельности органов управления АО, при этом Закон об АО принципиально не запрещает использование этой формы в сфере малого или среднего бизнеса, но устанавливает жесткие требования по вопросам капитализации, отчетности, корпоративного управления и так далее, выполнение которых является столь обременительным, что, как правило, не позволяет развиваться малому и среднему предпринимательству в рамках формы АО.

Наиболее показательным примером является разница в законодательно установленных требованиях к минимальному размеру уставного капитала АО и ТОО (являющемуся наиболее популярной формой ведения малого и среднего бизнеса). Так, в соответствии со статьей 10 Закона об АО, минимальный размер уставного капитала общества составляет 50 000-кратный размер месячного расчетного показателя, установленного законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год. В свою очередь, первоначальный размер уставного капитала ТОО не может быть меньше суммы, эквивалентной 100 размерам такого месячного расчетного показателя; то есть соответствующее значение для ТОО в 500 раз меньше минимальных требований к уставному капиталу АО. При этом следует учитывать, что для целого ряда видов предпринимательской деятельности закон не просто требует использования организационно-правовой фор-

мы АО, но и устанавливает значительно более высокие требования к минимальному капиталу соответствующих организаций.

Таким образом, уже только требования к минимальному размеру уставного капитала к коммерческим организациям, различающимся по размеру в зависимости от организационно-правовой формы, свидетельствует об изначальном намерении законодателя использовать акционерную форму только для ведения крупного предпринимательства.

Второй момент связан с тем, что казахстанское законодательство до сих пор допускает создание некоммерческих организаций в форме АО (статья 34 ГК РК). Более того, казахстанское законодательство предлагает достаточно широкий выбор форм некоммерческих организаций в зависимости от целей их создания и субъектного состава их учредителей. Но ни одна из этих форм не предполагает формирование у учредителей некоммерческой организации прямой имущественной заинтересованности в получении дохода от вложенных ими средств, в то время как экономическая сущность акции (и основное правомочие, предоставляемой владением ею) заключается в том, что субъект приобретает акции в расчете на получение им дивидендов по ней. То есть допущение деятельности некоммерческих организаций в форме АО не обоснованно, прежде всего, теоретически, и, во-вторых, не обусловлено какими-либо заметными экономическими или социальными выгодами для любой национальной системы хозяйствования.

Права юридического лица АО приобретает с момента его регистрации в органах Министерства юстиции Республики Казахстан. При регистрации выдается документ о регистрации АО, где указываются дата и номер государственной регистрации, название общества, а также наименование регистрирующего органа. На этот случай полностью согласен с М. К. Сулейменовым, который отмечает, что юридическое лицо не может считаться созданным до его государственной регистрации. Подписание учредительного договора и (или) утверждение устава – это еще не создание юридического лица, а лишь намерение учредителей. Факт же государственной регистрации – это и есть факт его «рождения». Как бы ни казалось странным, но и при возникновении юридического лица на основании акта государственной власти (Указа Президента, По-

становления Правительства) оно будет считаться созданным не с момента вступления в силу этого акта, а с момента государственной регистрации организации в установленном законодательством Республики Казахстан порядке. В этой связи вызывает возражение формулировка п. 1. ст. 42 ГК РК: юридическое лицо подлежит государственной регистрации в органах юстиции. На наш взгляд, слово «подлежит» предполагает наличие обязанности. По сути, обязанность по регистрации возлагается на еще не созданное «юридическое лицо» (или в отношении «юридического лица»). Думается, что п.п. 1. и 3. ст. 42 следовало бы объединить в один и изложить его в следующей редакции: юридическое лицо считается созданным с момента его государственной регистрации. Порядок государственной регистрации определяется законодательством. Таким образом, именно факт государственной регистрации дает основания говорить о возникновении юридического лица как такового. Этот подход, по нашему мнению, позволяет провести четкую грань между юридическими лицами и достаточно схожими с ними иными феноменами гражданского права, например, между полным товариществом и простым товариществом, между так называемой компанией одного лица и индивидуальным предпринимателем без образования юридического лица и т. д. [2, с. 282].

АО обладают рядом преимуществ по сравнению с другими видами организаций, делающими их наиболее подходящей формой для крупного бизнеса в силу целого ряда причин. Прежде всего, АО могут иметь неограниченный срок существования, в то время как период действия предприятий, основанных на индивидуальной собственности или товариществ с участием физических лиц, как правило, ограничен рамками жизни их учредителей. АО, благодаря выпуску акций, получают более широкие возможности в привлечении дополнительных средств по сравнению с не корпоративным бизнесом [4]. По-

скольку акции обладают достаточно высокой ликвидностью, их гораздо проще обратить в деньги при выходе из АО, чем получить назад долю в уставном капитале товарищества с ограниченной ответственностью.

Таким образом, каждый из рассмотренных выше структурных элементов АО находит своё отражение в нормах действующего корпоративного законодательства Республики Казахстан. Более того, отсутствие должного регулирования хотя бы одного из этих признаков является свидетельством отсутствия хотя бы одного из этих признаков, является свидетельством отсутствия или, по крайней мере, несовершенства корпоративного законодательства, ибо основной функцией такого законодательства является обеспечение возможности для хозяйственных предприятий использовать организационно-правовую форму, которая отвечает всем этим пяти признакам. В настоящее время наличие развитого законодательства Казахстана не вызывает существенных споров.

Литература

1. Карагусов Ф.С. Основы корпоративного права и корпоративное законодательство Республики Казахстан. Издание второе дополненное. – Алматы: Братусь, 2011. – С. 85.
2. Сулейменов М. К. Субъекты гражданского права. – Алматы: Издательство НИИ частного права КазГЮУ, 2004. – С. 538.
3. Амирханова И.В., Романкова В.А. Правовое обеспечение индивидуального предпринимательства: проблемы теории и практики: учебное пособие. – Алматы: Издательство «Қазақ университеті», 2003. – С. 209.
4. Яновская О.А. Формирование и развитие интегрированных корпоративных структур в Казахстане. – Алматы: Издательство «Экономика», 2000. – С.10.

Г.Г. Нұрахметова, А.М. Қалыбаева

Мақалада автор акционерлік қоғамның түсінігін және негізгі белгілерін қарастырған.

G. G. Nurakhmetova, A.M.Kalybayev

Current article opens the definition of joint-stock company and its' basic features.