

Владимир Ввладимирович Телепов, Vladimir Telepov

Магистрант УрГЮУ, г. Екатеринбург

Игорь Александрович Сандырев, Igor Sandyrev

Магистрант УрГЮУ, г. Екатеринбург,

**Механизм обеспечения управленческого контроля через перекрестное владение организациями.**

**The mechanism to ensure management control through cross ownership of organizations.**

**Аннотация**

В статье рассматривается инструмент владения юридическими лицами – перекрестное владение. Целью статьи является рассмотреть возможность использования перекрестного владения как инструмента для повышения безопасности владения юридическим лицом, оптимизации управленческого контроля и управления в группе организаций при ограничителях, обусловленных внешней правовой средой.

**Annotation**

The article considers instrument of legal entity ownership known as cross ownership. The main objective of article is consider oportunity usage cross ownership as an instrument to raise security legal entity ownership, optimisation of manegment control and managing of group of organisations with limitation circumstances growth out outside law reality.

**Ключевые слова:** Перекрестное владение, корпоративный контроль, юридическое лицо, учредители, акционерное общество, общество с

ограниченной ответственностью, директор, исполнительный орган, этархия, владение бизнесом, хозяйственное партнерство, корпоративный договор.

**Keywords:** Cross ownership, corporate control, legal entity, founders, joint-stock company, limited liability company, director, executive body, etarhiya, business ownership, economic partnership, corporate contract.

Один из интересных способов закрепления контроля за управлением компанией в деятельности хозяйственных обществ является перекрестное владение, также именуемое «этархия». Основная идея перекрестного владения заключается в том, что собственниками двух компаний являются эти же компании: компания «А» владеет компанией «Б», а компания «Б» в свою очередь владеет компанией «А».

Однако необходимо учитывать правило, которое закреплено в подавляющем большинстве юрисдикций, что одно общество не может владеть другим, если такое общество само состоит только из одного участника. Поэтому при организации перекрестного владения в схему: «компания «А» владеет компанией «Б», а компания «Б» в свою очередь владеет компанией «А»» необходимо добавить какое-либо лицо, которое будет владеть долей либо в компании «А», либо в компании «Б», пусть даже эта доля будет составлять 0,01%.

Такой инструмент использовался как акционерными обществами, так и обществами с ограниченной ответственностью с целью защиты от рейдерских атак. В случае нападения на собственников бизнеса их становилось невозможно найти, а в случае нападения на исполнительный орган – директор тут же менялся, таким образом компания превращалась в неинтересный к захвату объект. Также, в процессе масштабной приватизации в России, начавшейся с середины 90-х годов, такие схемы позволяли организовать последовательный переход права собственности на имущество (в нашем случае на организацию) к руководству компании.

При перекрестном владении вопросы, относимые к компетенции собрания акционеров или учредителей переходят в полномочия исполнительных органов, перекрёстно владеющих друг другом организаций. Таким образом, контроль будет принадлежать руководству этих компаний, и он не прекратится до тех пор, пока две эти компании сами этого не захотят. К примеру компания «А» владеет недвижимым имуществом и наступает необходимость его продать. Для этой сделки компании «А» необходимо будет одобрение учредителей этой компании - мажоритарный участник компания «Б», единоличный исполнительный орган которой – директор компании «А».

Обычно выделяются две основополагающие причины для использования хозяйственными обществами инструмента перекрестного владения:

1. Когда владелец бизнеса может быть юридическим собственником компании, но не хочет (например, существует угроза обращения взысканий на принадлежащее ему имущество, в том числе и доли в юр. лицах).

Здесь перекрестное владение помогает защитить имущество от посягательств третьих лиц на долю реального владельца – физического лица, у которого она минимальна. С другой стороны, контроль, который имеет владелец в классическом варианте полностью сохраняется через другую организацию, в которой он занимает должность директора. Так, перекрестное владение защищает от вхождения в состав участник и акционеров третьих лиц.

Например, действительный владелец компании (владеет 0,01% доли, а остальные 99,99% владеет организация системы перекрестного владения) вступает в бракоразводный процесс. Таким образом, предметом спора будет 0,01% доли, которой он владеет, а не все предприятие.

2. Когда владелец бизнеса хочет быть юридическим собственником компании, но не может.

В определенных законом случаях некоторые лица не могут участвовать

в составе других юридических лиц, и в данном случае перекрестное владение помогает установить контроль над юридическим лицом для таких лиц. В частности, это относится для довольно новой организационно-правовой формы – Хозяйственное партнерство. Хозяйственное партнерство обладает рядом преимуществ, например, позволяет учредителям хозяйственного партнерства создать довольно гибкую систему регулирования отношений между собой, что не позволяют другие организационно-правовые формы. С другой стороны, хозяйственное партнерство не может участвовать в других юридических лицах, но может быть единоличным исполнительным органом в качестве Управляющей компании, а другая организация является одной из системы перекрестного владения (единоличным управляющим органом которой тоже является хозяйственное партнерство). В таком случае полный контроль над этими организациями приобретает хозяйственное партнерство, а точнее его учредители.

Допустим, существуют компания «А», которая занимается производством и компания «Б», которая занимается торговлей, а также Хозяйственное партнерство, в рамках которого урегулированы отношения между участниками (что опять же невозможно сделать в рамках компаний «А» и «Б»). Однако собственники желают установить такое же распределение прав и обязанностей в этих двух компаниях как в партнерстве. Для этого необходимо организовать перекрестное владение между компаниями «А» и «Б», а единоличным исполнительным органом поставить партнерство, что позволит закрепить контроль над этими компаниями, а также добиться тех же условий распределения прав и обязанностей, которые предусмотрены в партнерстве. Только вместо распределения прибыли, собственники бизнеса будут получать вознаграждение, которое полагается Управляющей компании (партнерству).

Некоторый изъян в этой схеме может быть выражен в виде несколько повышенного налогообложения, которое будет применяться при конечном получении прибыли собственниками. Однако, в таком случае можно просто

сместить центр прибыли на другое звено партнерство. В любом случае, главная задача установить контроль и урегулировать отношения.

В связи с тем, что перекрестное владение обеспечивает возможность обойти ограничение, которые описывались в этой статье и создает другие возможности, многие государства вводят запрет на перекрестное владение. В России же таких ограничений не существует. Тем не менее, возникает взаимозависимость лиц, жесткое регулирование которой проявляется, например, в Налоговом кодексе. То есть при организации перекрестного владения, помимо определенных плюсов, не стоит забывать про некоторые особенности законодательного регулирования таких явлений.

#### **Список использованных источников**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации;
2. Налоговый кодекс Российской Федерации;
3. Екатерина Макеева. Правовые коллизии внутри холдинга. Журнал «Консультант» № 5, 2005
4. Федеральный закон "О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей" от 08.08.2001 N 129-ФЗ;
5. Федеральный закон "О хозяйственных партнерствах" от 03.12.2011 N 380-ФЗ.