

**Реорганизация — сложный корпоративный процесс. Он включает в себя несколько этапов, значительное количество документов, а также многочисленные нюансы, знание которых поможет завершить ее в установленные сроки без лишней головной боли. Дьявол кроется в мелочах, поэтому ниже мы разобрали некоторые ошибки, неочевидные на первый взгляд, но которые следует учитывать на практике.**

Текст: Анастасия Савельева, партнер Saveliev, Batanov & partners

## **Идеальная реорганизация. Как не погореть на мелочах**

**Р**еорганизация компании — формализованная и довольно детально урегулированная законом процедура. Но количество спорных вопросов в процессе ее проведения и громких споров последних лет показывает, что все далеко не так просто, как может показаться на первый взгляд. Досадные ошибки могут стоить компании миллионы, поиск ответов на чисто практические вопросы существенно затягивает время для ее проведения. Но можно воспользоваться подсказками коллег, которые не раз проходили этот процесс.

## ⚙️ Решите, в каком регистрирующем органе проводить регистрационные действия

**ТРЕБОВАНИЯ.** В реорганизации могут участвовать несколько юридических лиц с местонахождением в различных регионах. Несмотря на то что участников реорганизации в этом случае несколько, все документы представляются только в один регистрирующий орган. Возникает вопрос: по местонахождению какого участника подавать документы? По умолчанию все регистрационные действия в этом случае должны осуществляться в налоговом органе по местонахождению реорганизуемого юридического лица, последним принявшим решение о реорганизации (абз. 2 п. 1 ст. 15 и п. 1 ст. 13.1 Федерального зако-

на от 08.08.2001 №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»).

**ЧТО МОЖЕТ СДЕЛАТЬ КОМПАНИЯ.** Если такой порядок вас не устраивает, в решении о реорганизации каждого общества можно прямо указать, какое из реорганизуемых обществ представляет в свой налоговый орган заявление о начале реорганизации, а следовательно и на финальном этапе — документы о юридических лицах, созданных в процессе реорганизации (прекращении деятельности в связи с реорганизацией).

## ⚙️ Определите источники формирования уставного капитала нового общества

**ТРЕБОВАНИЯ.** Уставный капитал образуемого при реорганизации общества формируется за счет собственных средств реорганизуемой компании. К собственным средствам относятся уставный и добавочный капиталы, резервный фонд и нераспределенная прибыль.

**ЧТО НЕ ДОЛЖНА ДЕЛАТЬ КОМПАНИЯ.** Компании часто допускают такие ошибки: неуказание конкретно-

го вида собственных средств, используемых для этих целей, указание уставного капитала реорганизуемой компании в качестве источника без одновременного принятия решения о его уменьшении, а также недостаточный размер заявленного источника формирования по сравнению с образуемым уставным капиталом нового общества.

## ⚙️ Замените эмитента облигаций до регистрации реорганизации

**ТРЕБОВАНИЯ.** Если обязательства общества по облигациям сохраняются и переходят правопреемнику, нужно до внесения в ЕГРЮЛ записи о завершении реорганизации внести изменения в решение о выпуске ценных бумаг.

**ЧТО ДОЛЖНА СДЕЛАТЬ КОМПАНИЯ.** Заранее представьте в Банк России или на биржу (для биржевых об-

лигаций) соответствующий пакет документов. Решение реоргана вступит в силу только после завершения реорганизации, правопреемник должен уведомить Центральный банк и биржи о состоявшейся реорганизации, а также замене сертификатов облигаций при их наличии у депозитария.

## ⚙️ Определите в передаточном акте правила переходного периода

**ТРЕБОВАНИЯ.** Передаточный акт утверждается вместе с решением о реорганизации и описывает состояние активов и пассивов общества на определенную дату. Но до момента завершения реорганизации общество продолжает работать: заключать контракты, выплачивать заработную плату, платить налоги и пр. При разделении или выделении очень важно понимать, к какой компании перейдут но-

вые активы или пассивы, образовавшиеся или выявленные у компании в период с даты, на которую составлен передаточный акт, и до даты завершения реорганизации.

**ЧТО ДОЛЖНА СДЕЛАТЬ КОМПАНИЯ.** Во избежание споров, а также для облегчения работы бухгалтеров общества лучше описать все возможные ситуации в передаточном акте в так называемых правилах переходного периода.

### ⚙ Учтите требования «Вестника государственной регистрации»

**ТРЕБОВАНИЯ.** Общество обязано уведомить своих кредиторов о начале реорганизации путем опубликования сообщения в журнале «Вестник государственной регистрации». Несмотря на то что в публикации указывается несложная информация, такая, как адрес юридического лица, Ф.И.О., телефон руководителя и другие реквизиты, необходимо внимательно отнестись к ее правильному заполнению.

**ЧТО НЕ ДОЛЖНА ДЕЛАТЬ КОМПАНИЯ.** Так, например, одна компания допустила ошибку в номере офиса, когда опубликовала сообщение. Все это привело к признанию опубликованной информации недостоверной и послужило правомерным основанием для ФНС РФ отказать в регистрации на финальном этапе реорганизации (см. дело № А12-29842/2016).

### ⚙ Соблюдайте сроки при подаче заявления о завершении реорганизации

**ТРЕБОВАНИЯ.** После внесения изменений в ГК РФ в 2014 году сроки реорганизации увеличились практически в 2 раза: документы, необходимые для внесения в ЕГРЮЛ сведений о завершении реорганизации, могут быть поданы в регистрирующий орган не ранее истечения 3 месяцев с момента внесения в реестр записи о начале реорганизации (п. 4 ст. 57 ГК РФ).

Нормы о сроках применяются при любой форме реорганизации, включая преобразование и присоединение. Завершение реорганизации также должно осуществляться с соблюдением порядка реализации кредиторами своих прав на предъявление требований обществу. Поэтому документы в регистрирующий орган могут быть

представлены только после истечения 30 дней с даты второй публикации в «Вестнике государственной регистрации» (письма ФНС от 14.08.2015 № ГД-4-14/14410, от 18.08.2015 №03-01-11/47656).

**ЧТО ДОЛЖНА СДЕЛАТЬ КОМПАНИЯ.** Для оптимизации сроков не затягивайте со сроками второй публикации, чтобы дополнительно не увеличивать сроки реорганизационных процедур. Если компания представит пакет документов ранее истечения установленных сроков, это неминуемо повлечет отказ в регистрации создаваемых при реорганизации обществ компаний или прекращения деятельности юридического лица в связи с присоединением.

## Громкое дело «Роснефти» против АФК «Система»



В начале мая «Роснефть» и «Башнефть» подали в суд иск к АФК «Система» и ее «дочке» «Система-инвест» на сумму 106,6 млрд рублей, считая, что решение о реорганизации представляло собой механизм вывода активов из «Башнефти».

Затем «Роснефть» пересчитала сумму требований — в связи с обесцениванием рубля с момента совершения действий, которые являются предметом иска, до момента пода-

чи искового заявления. Представитель истца в суде пояснил, что сумма убытков была скорректирована в связи с тем, что хозяйственная деятельность компании в значительной степени зависит от курса доллара. В качестве третьего лица на стороне ответчика привлечено Росимущество, поскольку оно оценивало положительно действия ответчика по погашению акций (дело № А07-14085/2017).

## Не забудьте о Пенсионном фонде

**ТРЕБОВАНИЯ.** При подаче документов для государственной регистрации юридического лица, образующегося при реорганизации, одним из документов является подтверждение представления реорганизуемым обществом в Пенсионный фонд сведений о застрахованных лицах. Если такую справку компания не представит, то регистрирующий орган вправе запросить информацию самостоятельно.

Несмотря на то что представление такого документа прямо предусмотрено законом о регистрации, многие компании почему-то забывают заранее убедиться, что их отношения с ПФР улажены. Если обратиться за подобной

справкой в последний момент, компания рискует получить не ее, а дополнительные вопросы от фонда, который неожиданно обнаружит наличие задолженности или несданную отчетность.

**ЧТО ДОЛЖНА СДЕЛАТЬ КОМПАНИЯ.** Поэтому, как только общество примет решение о реорганизации, необходимо сразу выяснить, есть ли у Пенсионного фонда какие-то вопросы и претензии к компании. В случае вопросов необходимо оперативно их снять и самостоятельно представить в регистрирующий орган необходимые документы из ПФР вместе с комплектом документов.

## Займите активную позицию при приостановке регистрации реорганизации

**ТРЕБОВАНИЯ.** Сейчас реоргананы активно препятствуют внесению в ЕГРЮЛ недостоверных сведений (п. 4.2–4.4 ст. 9 закона № 129-ФЗ). Недостоверные сведения влекут за собой приостановление внесения записи о реорганизации. ФНС запросит у общества дополнительные документы и пояснения, особенно если учесть негативную репутацию реорганизации как способа, который активно используют компании для ликвидации юридических лиц.

**ЧТО ДОЛЖНА СДЕЛАТЬ КОМПАНИЯ.** Компании следует занять активную позицию: обязательно получить консультацию у компетентных сотрудников регистрирующего органа, представить пакет документов, подтверждающих достоверность поставленных под сомнение данных, а в случае необходимости доказывать обоснованность приостановки в административном или судебном порядке.

## Уведомите ЦБ РФ об изменениях, произошедших с ценными бумагами или эмитентом

**ТРЕБОВАНИЯ.** Зачастую реорганизационные процессы затрагивают ценные бумаги, выпущенные обществами — участниками реорганизации. Ценные бумаги юридических лиц, которые прекращают свое существование в результате реорганизации, обмениваются на ценные бумаги юридических лиц, которые создаются в результате такой реорганизации или продолжают существовать, после чего подлежат погашению. При этом выделение из компании нового юридического лица может повлечь за собой, к примеру, уменьшение ее уставного капитала.

**ЧТО ДОЛЖНА СДЕЛАТЬ КОМПАНИЯ.** Обо всех подобных событиях эмитент (или его правопреемник) обязан уве-

домить регистрирующий орган — ЦБ РФ. Все случаи, когда подобное уведомление необходимо, а также порядок его направления закреплены в разделе XIII Стандартов эмиссии ценных бумаг, утвержденных Банком России 11.08.2014 № 428-П. Уведомление об изменении сведений нужно представить в реорган в течение 30 дней с момента возникновения изменений. Вместе с уведомлением об изменении сведений необходимо представить документы, подтверждающие возникновение соответствующих изменений. Уведомление подписывает единоличный исполнительный орган эмитента с указанием даты подписания и скрепляет печатью эмитента.