

На время действия залога доли в уставном капитале ООО права участника осуществляет залогодержатель (ст. 358.15 ГК РФ). После вступления в силу этой нормы в 2014 году со стороны залогодержателей посыпались злоупотребления. Многие из них решили, что могут пользоваться любыми правами участников. А по сути, захватить весь бизнес должника.

Текст: Дарья Бондарчук

Участник ООО отдал свою долю в залог. Как избежать захвата бизнеса

24 марта апелляция оставила в силе решение по делу № А36-5304/2016, в котором участник ООО чуть не лишился доли после передачи ее в залог контрагенту общества. А все потому, что теперь при залоге доли в уставном капитале ООО залогодержатель может пользоваться правами участника. В этом деле залогодержатель повел себя явно недобросовестно — он увеличил уставный капитал за счет вклада третьего лица. В результате доля единственного участника ООО уменьшилась до 6%. Суды встали

на сторону участника, заложившего долю. Залогодержатели сразу запаниковали: в ГК РФ вроде говорится, что с залогом доли переходят любые права участника. Но оказалось, что это не совсем так.

Залогодержателю не все дозволено

До момента прекращения договора залога доли в уставном капитале ООО права участника осуществляет залогодержатель (ст. 358.15 ГК РФ). Иное можно предусмотр-

реть в договоре залога. Никаких исключений в этой статье не предусмотрено. В то же время к отношениям залога доли в уставном капитале ООО применяются и общие положения ГК РФ о залоге. Так, если иное не предусмотрено законом или договором, залогодержатель обязан не совершать действия, которые могут повлечь утрату заложенного имущества или уменьшение его стоимости, и принимать меры, необходимые для обеспечения сохранности заложенного имущества (подп. 3 п. 1 ст. 343 ГК РФ).

Это значит, что залогодержателю хотя и разрешается осуществлять любые права участника ООО, но он ограничен обязанностью не ухудшать состояние заложенной доли и действовать в интересах общества.

Вот отличный пример: единственный участник ООО (сельхозпредприятие) заложил 100% доли в уставном капитале для обеспечения своих обязательств по поставке сахарной свеклы после сбора урожая. В договоре залога было предусмотрено, что до прекращения залога права участника осуществляет залогодержатель, кроме прав образовывать исполнительные органы общества, прекращать их полномочия, а также устанавливать им вознаграждения. Поставить товар ООО не смогло.

Залогодержатель считал, что на основании ст. 358.15 ГК РФ он вправе осуществлять любые права участника ООО. Поэтому он принял решение об увеличении уставного капитала ООО и уменьшении доли первоначального собственника со 100% до 6,67% за счет вхождения второго участника.

Изменения были внесены в ЕГРЮЛ. Стоимость доли залогодателя существенно уменьшилась. Естественно, его это не устроило. Он подал иск о признании недействительным решения об увеличении уставного капитала.

Первая инстанция удовлетворила это требование. Она указала, что принятие решения об увеличении уставного капитала привело к уменьшению стоимости доли (предмета залога), а это нарушение подп. 3 п. 1 ст. 343 ГК РФ. Апелляция оставила решение первой инстанции без изменения (постановление 19ААС от 31.03.2017 по делу № А36-5304/2016).

Права, которыми залогодержатель не всегда может пользоваться

Участник ООО вправе участвовать в управлении делами общества (принимать решения об одобрении сделок, избрании единоличного исполнительного органа, аудитора и т. д.), получать информацию о деятельности общества и знакомиться с его документацией, участвовать в распределении прибыли и т. д. (ст. 8 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Часть этих прав залогодержатель может реализовать без особых ограничений, а именно: избрать единоличный исполнительный орган, выбрать аудитора, ознакомиться с информацией и документацией общества. Например, в деле № А07-21705/2015 ПАО «БИНБАНК», действуя в качестве залогодержателя 100% доли в уставном капитале ООО (залогодателя), принял решение поменять директора. Суд признал это законным.

Но другие права залогодержатель вправе осуществлять в ограниченном режиме.

Право на увеличение уставного капитала. Если залогодержатель решит увеличить уставный капитал, например, за счет вклада третьих лиц, в результате чего увеличится количество участников и размоется доля залогодателя, такое решение будет считаться нарушением обязанности, предусмотренной п. 2 ст. 343 ГК РФ. Особенно если из-за этого решения залогодатель фактиче-



8
арбитражных споров ДОШЛО до первой инстанции по поводу применения ст. 358.15 ГК РФ
www.kad.arbitr.ru

**ЕСЛИ СТОИМОСТЬ
ДОЛИ УВЕЛИЧИ-
ЛАСЬ**

Увеличение стоимости доли в период действия договора залога не основание для прекращения залога. Это обстоятельство имеет значение для определения начальной продажной цены при обращении взыскания, но не говорит об отсутствии предмета залога (постановление АС Северо-Западного округа от 19.09.2016 по делу № А13-15926/2014).

ски потеряет свой бизнес или контроль над ним.

В то же время не любое решение об увеличении уставного капитала может привести к таким последствиям. Возможна ситуация, когда в результате включения нового участника и увеличения уставного капитала действительная стоимость доли залогодателя увеличится. Например, если, сделав вклад, новый участник существенно увеличит рыночную стоимость бизнеса. В этом случае вряд ли залогодатель сможет сослаться на ухудшение предмета залога. А тем более если залогодатель заранее получит письменное согласие залогодателя на принятие такого решения.

Право на одобрение крупных сделок.

Если в результате одобрения крупной сделки произойдет уменьшение стоимости доли, то такая сделка будет считаться нарушением обязанности залогодержателя не совершать действия, которые ведут к уменьшению стоимости доли (п. 2 ст. 343 ГК РФ).

Возможна и ситуация, когда заключение крупной сделки является единственным шансом сохранить деятельность ООО. Но в этом случае залогодержателю придет-

ся запастись документами, подтверждающими законность и добросовестность его действий. Это могут быть заключение о финансовом аудите, отчет директора общества и т. д.

Право на участие в распределении прибыли.

На залогодержателя по договору залога может быть возложена обязанность извлекать из предмета залога доходы для погашения основного обязательства или в интересах залогодателя (п. 5 ст. 346 ГК РФ). При этом залогодержатель, реализуя права участника ООО, вправе принять решение на общем собрании участников о распределении прибыли по итогам года. Но он не вправе считать прибыль участника ООО собственным доходом. Конечно, лучше всего, чтобы стороны согласовали этот момент в договоре залога. Но если это не сделано, то общество может выплатить дивиденды либо залогодателю, либо залогодержателю, который направит деньги на погашение долга.

Право на выход из общества.

Если залогодержатель в период действия залога примет решение о выходе из ООО и потребует выплатить ему действительную стоимость доли, то такие действия приве-

Хосе Тобар, юрист АБ «Андрей Городисский и Партнеры»

В законодательстве прямо не определено, вправе ли залогодержатель доли в ООО принять решение о распределении прибыли и получить дивиденды для погашения долга залогодателя. На мой взгляд, для понимания идеи законодателя стоит обратить внимание на правила, которые непосредственно касаются

прав, удостоверенных акциями. Если иное не предусмотрено договором залога, удостоверенные акциями права осуществляет акционер-залогодатель. Из ч. 1 ст. 358.17 ГК РФ следует, что право залогодержателя на получение дивидендов предоставляется договором только неразрывно от права осуществлять все иные



дут к утрате предмета залога. Это означает, что залогодержатель не вправе воспользоваться правом на выход в силу ст. 343 ГК РФ. Единственное, когда такое действие залогодержателя, возможно, будет законным, — если залогодержатель заручится согласием залогодателя и направит полученные деньги в счет погашения основного обязательства, которое было обеспечено залогом.

Осуществление прав участника по договорам залога до 01.09.2014

Если договор залога доли в уставном капитале ООО был заключен до 01.09.2014 (даты вступления в силу ст. 358.15 ГК РФ), то залогодержатель не сможет воспользоваться правами участника ООО (постановление АС Северо-Западного округа от 05.04.2016 по делу № А56-29184/20).

А вот если уже после этой даты стороны заключили допсоглашение, в котором предусмотрели передачу прав участника залогодержателю, то новое правило ст. 358.15 ГК РФ будет применяться.

Встречаются и спорные ситуации. Например, в одном деле залогодержатель решил созвать общее собрание участников. Участник ООО возмутился и подал иск

о признании у залогодержателя отсутствующими прав участника — ведь договор залога был заключен до 01.09.2014. Залогодержатель заявлял, что уже после этой даты (то есть в период действия ст. 358.15 ГК РФ) стороны заключили допсоглашение к договору залога доли, при этом они не обговорили при изменении договора иной порядок управления заложенной долей. А значит, стороны фактически согласились с порядком, установленным поправками в ГК РФ. Суды трех инстанций не приняли эту позицию и удовлетворили иск участника-залогодателя (постановление АС Дальневосточного округа от 10.06.2016 по делу № А73-17951/2015).

Еще одна ситуация: после 01.09.2014 стороны подписали допсоглашение к договору залога, заключенному до этой даты. Они указали, что права и обязанности сторон по нему и по договору регулируются действующим законодательством. При таких условиях суд посчитал, что стороны договорились о применении к их отношениям новых норм законодательства, в том числе об осуществлении залогодержателем прав участника (постановление АС Уральского округа от 23.01.2017 по делу № А07-21705/2015). ■

КАК БОРОТЬСЯ С ЗАЛОГОДЕРЖАТЕЛЕМ

Если залогодержатель стремится размыть долю в ООО, то залогодатель вправе требовать прекращения залога и признания принятых решений недействительными. Нужно сослаться как на ст. 10 ГК РФ о злоупотреблении правом, так и на п. 3 ст. 343 ГК РФ о праве залогодателя требовать прекращения залога.

права в отношении таких акций. Логично предположить, что залогодержатель доли в обществе с ограниченной ответственностью может осуществлять право на участие в распределении прибыли общества с ограниченной ответственностью

по умолчанию, если иное не предусмотрено договором, вместе с иными правами участника. При этом уместно по аналогии руководствоваться ч. 4 ст. 358.17 ГК РФ. В ней предусмотрено, что доходы, полученные залогодержателем по заложен-

ной акции, должны засчитываться в погашение обеспеченного залогом долга.

Также в абз. 2 ч. 2 ст. 358.6 ГК РФ указано, что суммы, полученные залогодержателем от должника залогодателя по заложенному праву, засчи-

тываются в погашение обеспеченного обязательства. Исходя из этого, доходы, полученные в связи с реализацией залогодержателем права на распределение прибыли общества, тоже должны идти в счет погашения обеспеченного залогом долга.