



Банк России

# ОПРЕДЕЛЕНИЕ ГРУПП ЛИЦ, ОБРАЗУЕМЫХ АКЦИОНЕРАМИ (УЧАСТНИКАМИ) ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

(СТ. 9 ЗАКОНА О ЗАЩИТЕ КОНКУРЕНЦИИ)

ДЕПАРТАМЕНТ ДОПУСКА И ПРЕКРАЩЕНИЯ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

2023 год





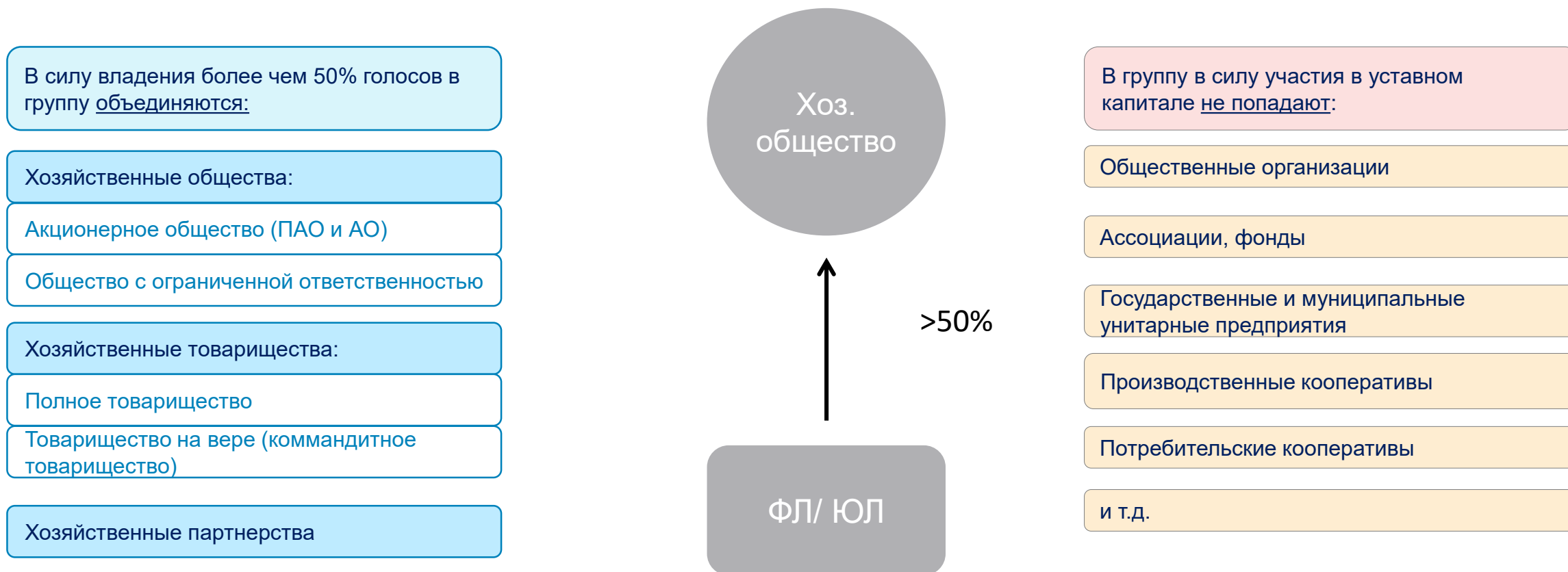
Аффилированность – отношения связанности между физическими и (или) юридическими лицами (ст. 53.2 ГК РФ)

Аффилированные лица - физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность (ст. 4 Закон РСФСР от 22.03.1991 № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»)





П. 1 ч. 1 ст. 9 Закона: хозяйственное общество (товарищество, хозяйственное партнерство) и физическое лицо или юридическое лицо, если такое физическое лицо или такое юридическое лицо имеет в силу своего участия в этом хозяйственном обществе (товариществе, хозяйственном партнерстве) либо в соответствии с полномочиями, полученными, в том числе на основании письменного соглашения, от других лиц, более чем пятьдесят процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли) в уставном (складочном) капитале этого хозяйственного общества (товарищества, хозяйственного партнерства);





## П. 1 ч. 1 ст. 9 Закона

Самое распространенное основание для объединения – **владение более чем 50% долей (акций) хозяйственного общества.**

\* В отношении ООО информация устанавливается на основе ЕГРЮЛ

\* В отношении АО – данные регистратора (депозитария)

Распоряжение голосами может осуществляться также в силу:

1

### Договора доверительного управления долями (акциями).

Для окончательного вывода о лице, осуществляющем права голоса, необходимо установить содержание договора доверительного управления:

- дискреционные полномочия (Д.У. осуществляет права голоса по собственному усмотрению без согласования с учредителем управления);
- директивные полномочия (Д.У. действует по указанию учредителя управления).

2

### Договора залога долей (акций).

В соответствии со ст. 358.15 ГК РФ если иное не предусмотрено договором залога, то при залоге акций корпоративные права осуществляются залогодателем (акционером), а при залоге долей – залогодержателем.

Для окончательного вывода о лице, осуществляющем права голоса, необходимо установить содержание договора залога

3

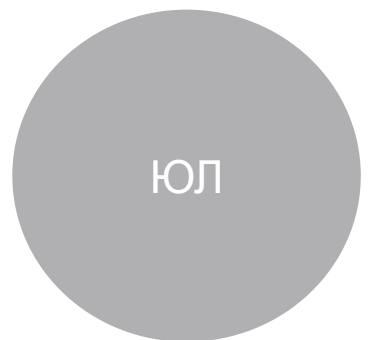
Корпоративного договора (акционерного соглашения), предусматривающего предоставление его стороне дополнительных прав голоса других акционеров (участников)



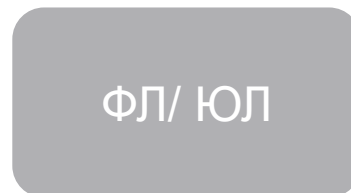
П. 2 ч. 1 ст. 9 Закона: **юридическое лицо** и осуществляющие **функции единоличного исполнительного органа** этого юридического лица **физическое лицо или юридическое лицо**;

В группу лиц объединяются любые ЮЛ независимо от их организационно-правовых форм (ООО, АО, фонды, производственные кооперативы и т.д.)

**Принцип публичной достоверности: информация о ЕИО вносится в ЕГРЮЛ (директор, председатель правления, президент)**



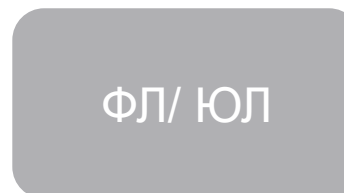
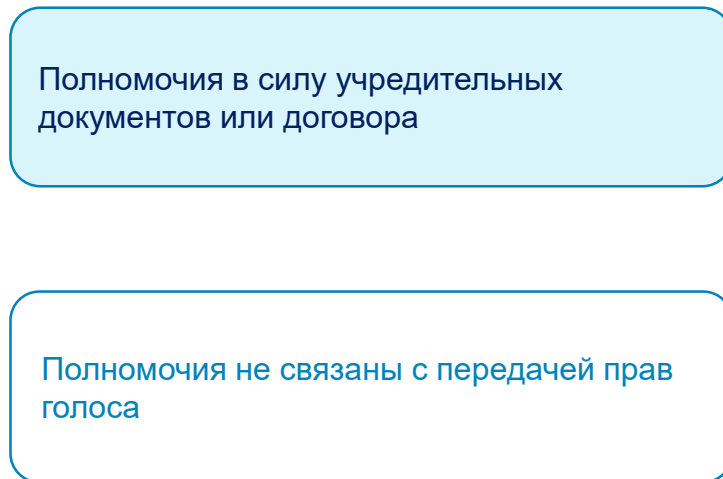
ЕИО



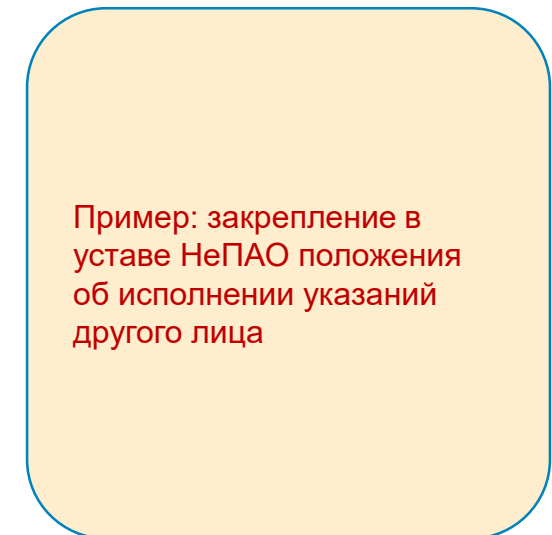
**Множественность на стороне ЕИО** – формально в силу положений ГК РФ возможна, но в российской действительности встречается крайне редко



П. 3 ч. 1 ст. 9 Закона: **хозяйственное общество** (товарищество, хозяйственное партнерство) **и физическое лицо или юридическое лицо**, если такое физическое лицо или такое юридическое лицо на **основании учредительных документов** этого хозяйственного общества (товарищества, хозяйственного партнерства) **или заключенного с этим хозяйственным обществом (товариществом, хозяйственным партнерством) договора вправе давать** этому хозяйственному обществу (товариществу, хозяйственному партнерству) **обязательные для исполнения указания;**

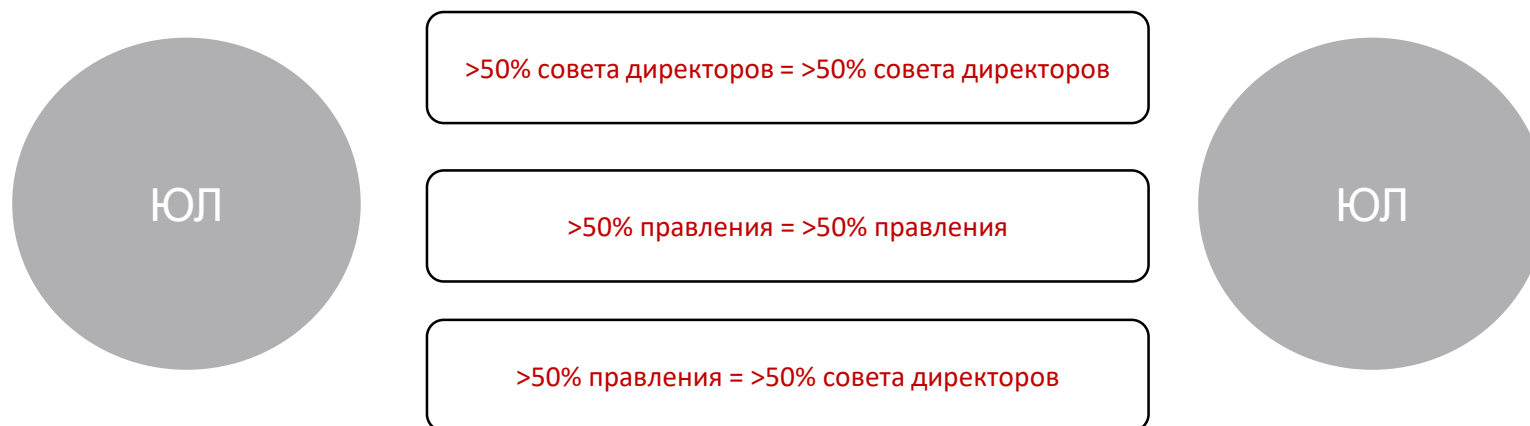


Обязательные  
указания





П. 4 ч. 1 ст. 9 Закона: **юридические лица**, в которых более чем **пятьдесят процентов количественного состава** коллегиального исполнительного органа и (или) **совета директоров** (наблюдательного совета, совета фонда) **составляют одни и те же физические лица**;



В группу лиц по данному основанию объединяются юридические лица любых организационно-правовых форм (например, фонд и ПАО)

Источником информации о персональном составе органов управления и «пересечении» составов совета директоров или правления могут быть ежеквартальные и годовые отчеты, списки аффилированных лиц (Положение Банка России № 714-П)





П. 5 и 6 ч. 1 ст. 9 Закона: **хозяйственное общество** и **физическое лицо** или **юридическое лицо**, если по **предложению** такого физического лица или такого юридического лица **назначен или избран единоличный исполнительный орган**, избрано более чем **пятьдесят процентов** количественного состава коллегиального **исполнительного органа** либо **совета директоров** (наблюдательного совета) этого хозяйственного общества;

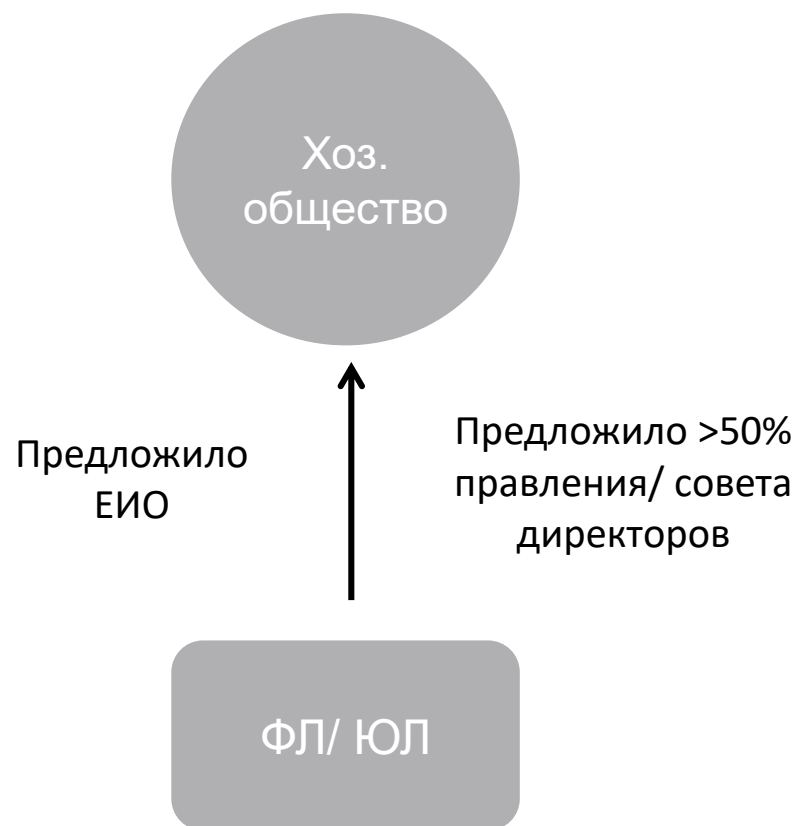
Источники информации:

Протоколы общих собраний участников (акционеров)

Протоколы заседаний совета директоров

Поступившие в общество предложения по кандидатурам в состав органов управления

Пояснения самого хозяйственного общества



Предложение по кандидатурам может быть выдвинуто на заседании органа управления ЮЛ (ОСА, СД) лицом, исполняющим функции председательствующего на собрании.

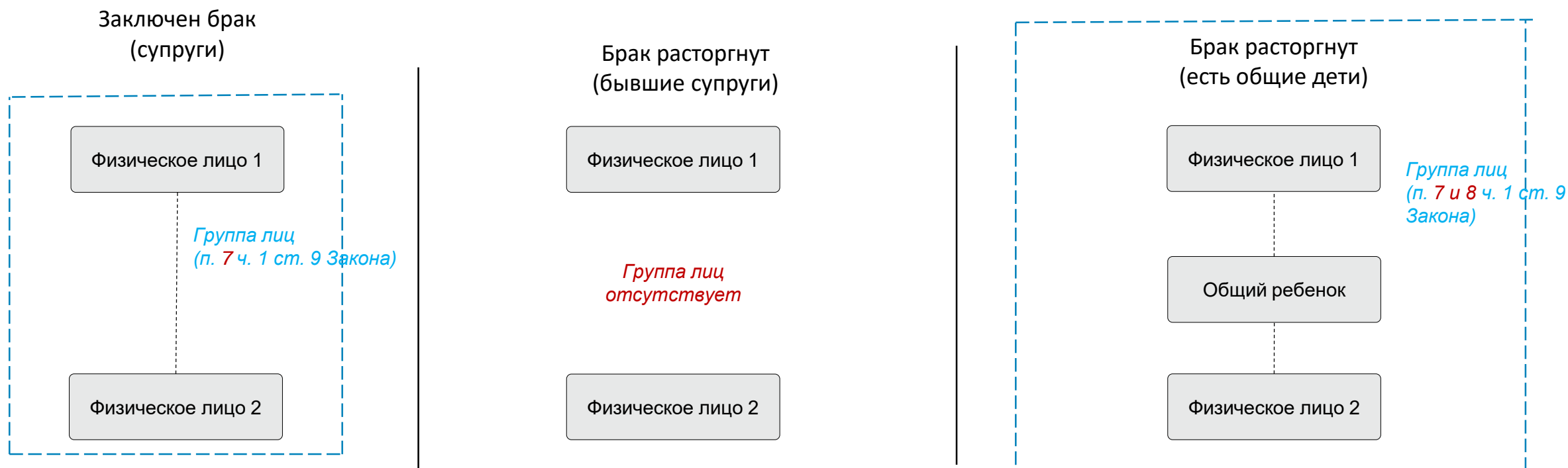
Необходимо установление первоначального лица, сформировавшего кандидатуры





**П. 7 ч. 1 ст. 9 Закона:** **физическое лицо, его супруг, родители (в том числе усыновители), дети (в том числе усыновленные), полнородные и неполнородные братья и сестры;**

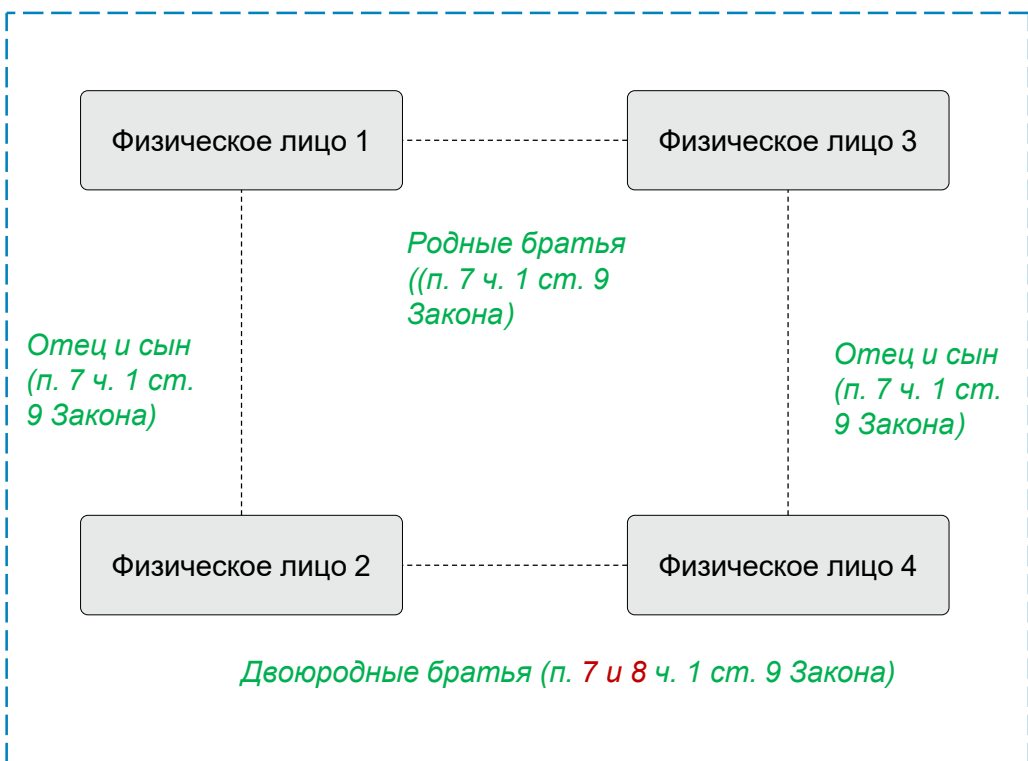
**П. 8 ч. 1 ст. 9 Закона:** **лица, каждое из которых по какому-либо из указанных в пунктах 1-7 части первой статьи 9 Закона признаку входит в группу с одним и тем же лицом, а также другие лица, входящие с любым из таких лиц в группу по какому-либо из указанных в пунктах 1-7 части первой статьи 9 Закона**



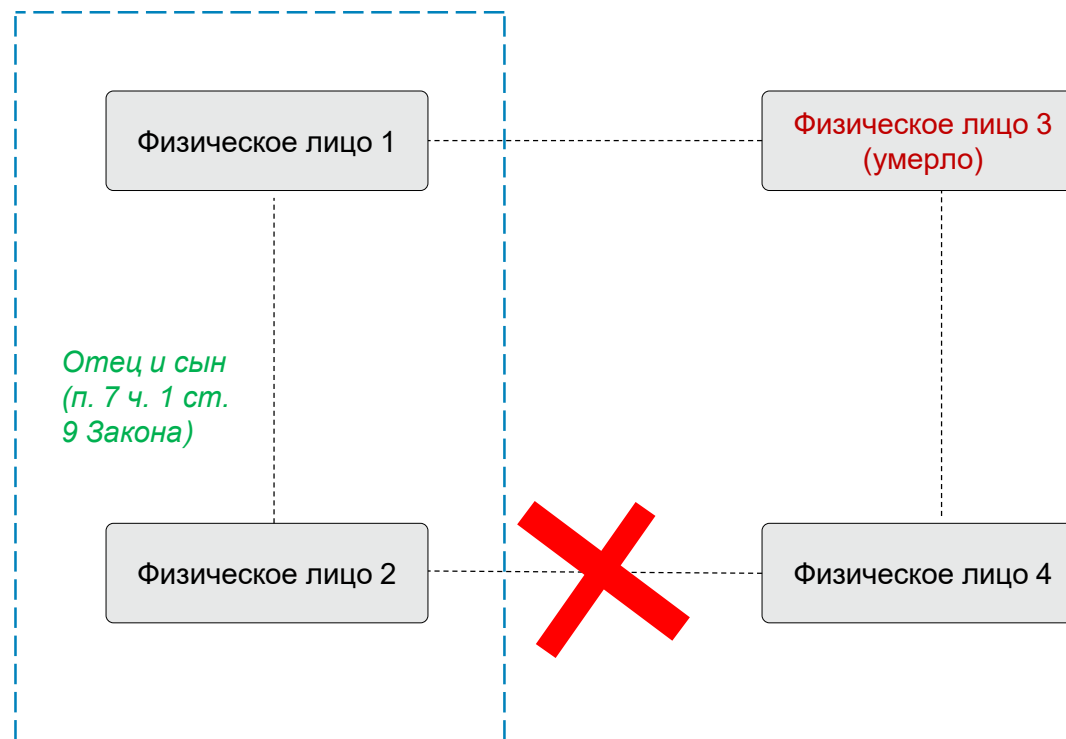


### П. 8 ч. 1 ст. 9 Закона

Для объединения лиц в группу по п. 8 ч. 1 ст. 9 Закона через наличие родственных отношений нужна «**ЖИВАЯ**» связь



Группа лиц п. 7 и 8 ч. 1 ст. 9 Закона: двоюродные братья объединяются в группу, пока живы их отцы

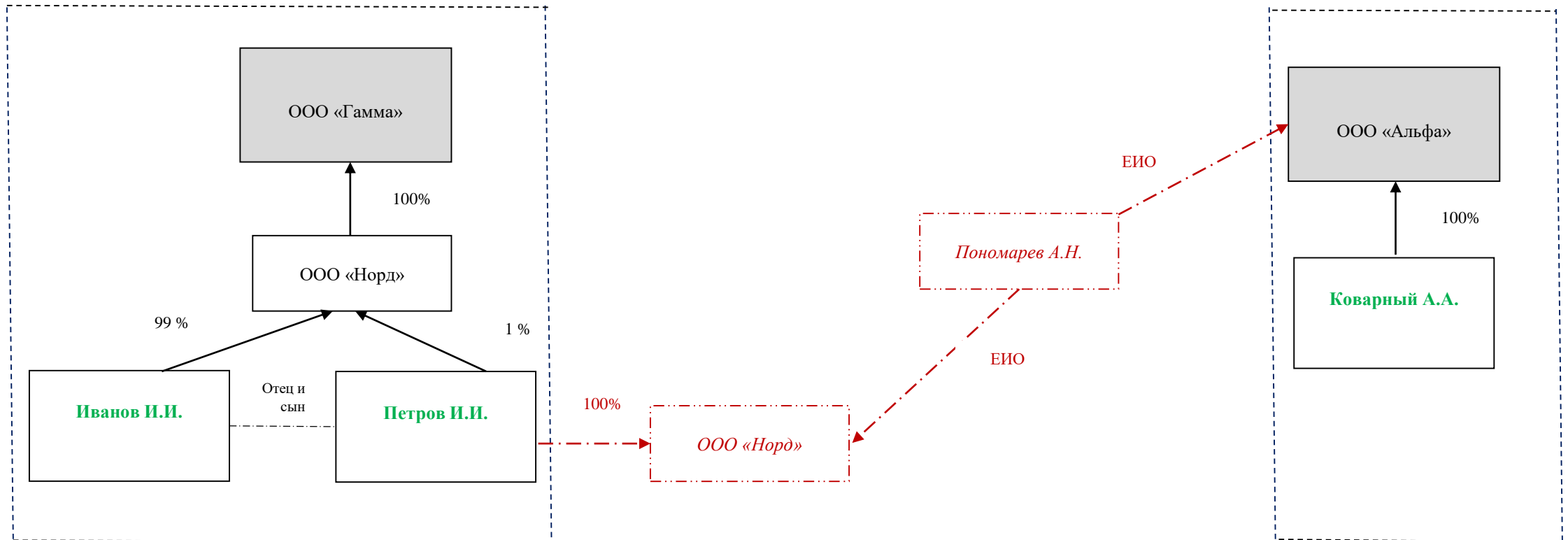


При смерти одного из родных отцов, их дети (двоюродные братья) перестают объединяться в группу

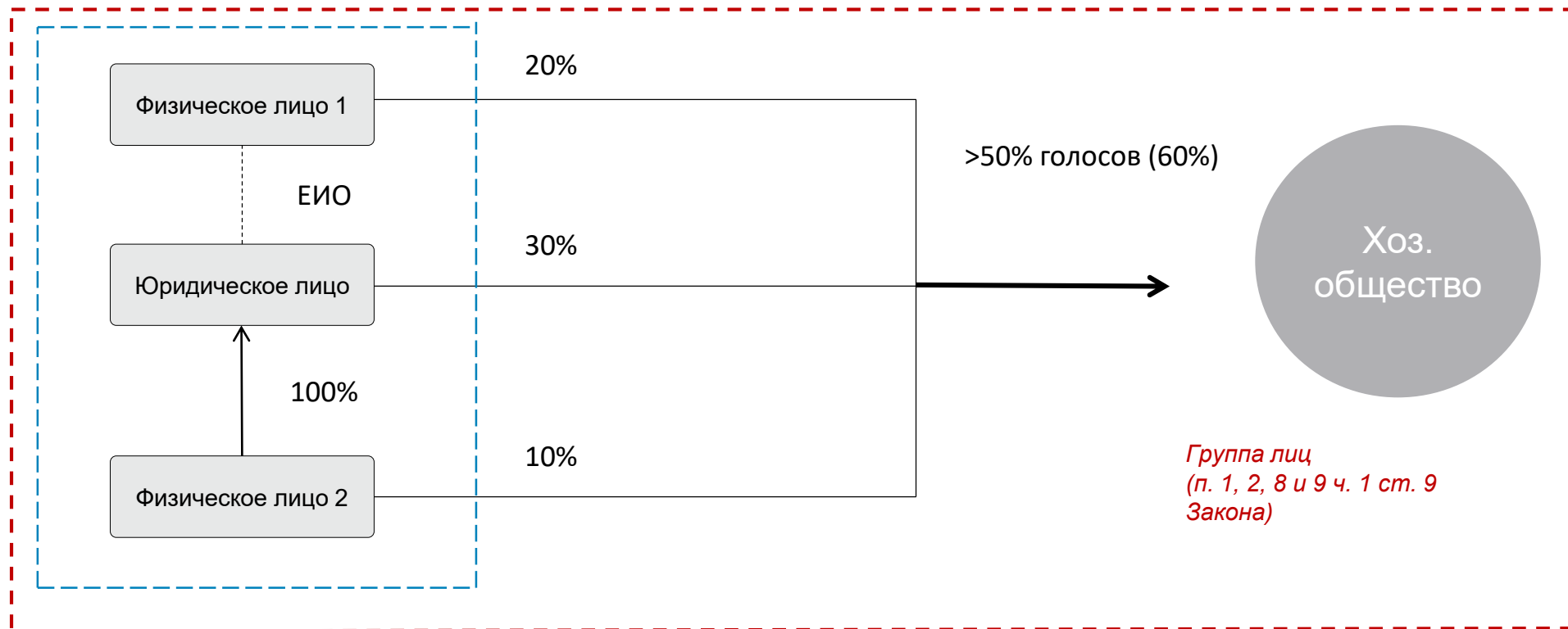


### П. 8 ч. 1 ст. 9 Закона

П. 8 ч. 1 ст. 9 Закона позволяет объединять в группу даже **«внешне никак не связанных лиц»**



П. 9 ч. 1 ст. 9 Закона: **хозяйственное общество** (товарищество, хозяйственное партнерство), **физические лица и (или) юридические лица**, которые по **какому-либо из указанных в пунктах 1-8 части первой статьи 9 Закона признаков входят в группу лиц**, если такие лица в силу своего совместного участия в этом хозяйственном обществе (товариществе, хозяйственном партнерстве) или в соответствии с полномочиями, полученными от других лиц, **имеют более чем пятьдесят процентов общего количества голосов**, приходящихся на голосующие акции (доли) в уставном (складочном) капитале этого **хозяйственного общества** (товарищества, хозяйственного партнерства).



Группа лиц  
(п. 1, 2, и 8 ч. 1 ст. 9  
Закона)

Группа лиц  
(п. 1, 2, 8 и 9 ч. 1 ст. 9  
Закона)

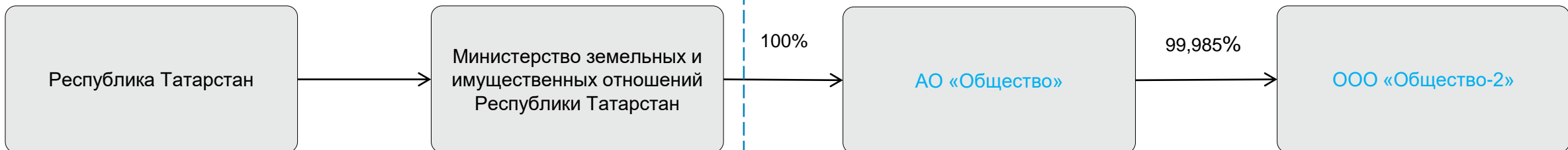


## Аффилированность и публично-правовые образования

Позиция ФАС: поскольку Российская Федерация не является юридическим лицом, она не может составлять группу лиц с хозяйственным обществом (товариществом, хозяйственным партнерством), а также не может быть отнесена к числу аффилированных лиц юридического или физического лица.

Публично-правовые образования:

- Российская Федерация;
- субъекты Российской Федерации (Свердловская область);
- муниципальные образования (г. Екатеринбург)



ФАС: Центральный банк Российской Федерации при осуществлении санации кредитных организаций также не образует группу лиц, т.к. реализует государственную политику в сфере финансовых рынков (письмо от 22.07.2019 № ИА/62499/19)

Группа лиц  
(п. 1 и 8 ч. 1 ст. 9  
Закона)



### Банкротство (несостоятельность) физического лица

С даты признания ФЛ банкротом и введения процедуры реализации имущества **корпоративные права** осуществляются **финансовым управляющим**

До признания банкротом

Группа лиц  
(п. 1 ч. 1 ст. 9 Закона):  
**корп. права**  
**осуществляет**  
**участник**



После признания банкротом

Группа лиц  
(п. 1 ч. 1 ст. 9 Закона): **корп. права**  
**осуществляет фин. управляющий**

**100% в УК**  
0% голосов

Физическое лицо - участник

