



**Генеральная Ассамблея**

Distr.: Limited  
25 July 2016  
Russian  
Original: English

**Комиссия Организации Объединенных Наций  
по праву международной торговли**  
Рабочая группа I (ММСП)  
Двадцать седьмая сессия  
Вена, 3-7 октября 2016 года

**Проект руководства для законодательных органов  
по обществам ЮНСИТРАЛ с ограниченной  
ответственностью**

**Записка Секретариата**

**Содержание**

	<i>Стр.</i>
II. Проект руководства для законодательных органов по обществам ЮНСИТРАЛ с ограниченной ответственностью (ЮНООО) ( <i>продолжение</i> ) . . . . .	2
C. Организация ЮНООО . . . . .	2
D. Управляющие . . . . .	5
E. Взносы . . . . .	8
F. Распределение средств . . . . .	11
G. Передача прав . . . . .	13
H. Реструктуризация или преобразование . . . . .	14
I. Роспуск и ликвидация . . . . .	14
J. Отделение или выход . . . . .	15
K. Ведение учета, проверка и раскрытие информации . . . . .	17
Приложение	
I. Проекты рекомендаций, касающихся ЮНООО . . . . .	20



## II. Проект руководства для законодательных органов по обществам ЮНСИТРАЛ с ограниченной ответственностью (ЮНООО) (продолжение)

### C. Организация ЮНООО

1. Как уже отмечалось выше (в документе A/CN.9/WG.I/WP.99) в отношении проекта рекомендации 1<sup>1</sup>, Рабочая группа в принципе согласилась, что свобода заключения договоров должна являться руководящим принципом с точки зрения установления внутренней организации ЮНООО<sup>2</sup>. В результате применения этого принципа функционирование ЮНООО регулируется соглашением его участников, за исключением тех случаев, когда закон имеет обязательную силу и не может быть изменен по договоренности участников. Договоренность между участниками ЮНООО упоминается в настоящем тексте как "соглашение участников"<sup>3</sup>. Если в ЮНООО имеется только один участник, соглашение участника будет отражать волю одного участника, и оно может быть устным, письменным или определяться поведением. Если в соглашении участников ничего не говорится по вопросу необязательного применения, следует прибегнуть к содержащимся в данном проекте руководства для законодательных органов стандартным правилам, действующим по умолчанию, в целях восполнения любых пробелов в нормативной области.

2. Соглашение участников означает письменную или устную договоренность между участниками ЮНООО или договоренность, которая прослеживается в ходе их действий и регулирует функционирование ЮНООО и отношения ее участников друг с другом. Большая гибкость, допускаемая в отношении формы соглашения участников, означает, что в случае многих ММСП может вообще не существовать никакого формального письменного соглашения и что в таких случаях участники должны иметь возможность полагаться на устные договоренности и договоренности, определяемые поведением<sup>4</sup>. Однако следует предупредить, что наличие письменного соглашения может отвечать наилучшим интересам участников, поскольку устные договоренности участников и договоренности, определяемые их поведением, в случае возникновения спора доказать труднее.

<sup>1</sup> См. выше, пункты 27-28, A/CN.9/WG.I/WP.99.

<sup>2</sup> И вновь, как уже указывалось выше (см. выше, сноска 24, A/CN.9/WG.I/WP.99), Рабочая группа также отметила, что стандартные формы могли бы быть полезными в оказании помощи ММСП, для которых установление правил, регулирующих внутреннюю организацию компании, с помощью соглашения может оказаться непростой задачей (см. пункт 63, A/CN.9/800, и пункт 23 документа A/CN.9/WG.I/WP.86). Как только Рабочая группа добьется определенного прогресса в своей работе над данным проектом руководства для законодательных органов, она, возможно, пожелает рассмотреть, не следует ли подготовить стандартную форму соглашения участников для оказания помощи ММСП в этой связи.

<sup>3</sup> Термин "соглашение участников" заменил предыдущий термин "оперативный документ" (см. пункты 39 и 68, A/CN.9/831), использовавшийся в проектах текстов, которые Рабочая группа рассмотрела к настоящему времени (A/CN.9/WG.I/WP.86/Add.1 и A/CN.9/WG.I/WP.89).

<sup>4</sup> В прошлом Рабочая группа уже упоминала вероятность заключения таких устных договоренностей (см. пункт 52, A/CN.9/831).

3. Настоящий проект руководства для законодательных органов не требует предавать гласности соглашение участников ЮНООО, но вместо этого требует приведения достаточного объема сведений о ЮНООО в информации, необходимой для учреждения, для того чтобы обеспечить надлежащую защиту третьим сторонам. Кроме того, такой подход позволяет защитить частную жизнь участников (если только они не являются одновременно и управляющими, и в этом случае гласности предаются только их имена) и облегчает функционирование ЮНООО путем исключения необходимости представлять поправки органам, регистрирующим коммерческие предприятия, каждый раз, когда в соглашение участников вносятся изменения<sup>5</sup>.

4. В настоящем проекте рекомендации приводится перечень обязательных рекомендаций, которые не могут быть исключены участниками посредством их соглашения. Обязательными являются правила, которые устанавливают необходимую нормативно-правовую базу ЮНООО и обеспечивают правовую определенность или которые необходимы для защиты прав ЮНООО и третьих сторон, взаимодействующих с ЮНООО.

**Рекомендация 11: В законодательстве следует предусмотреть, что участники ЮНООО могут заключить соглашение участников в любой форме, в том числе соглашение в письменной, устной форме или соглашение, определяемое их поведением. Участники могут достичь в своем соглашении договоренность по любому вопросу, имеющему отношение к ЮНООО, за исключением обязательных правил, изложенных в рекомендациях 1, 2, 3, 6, 7, 8, 9, 14, 15, 20, 21, 24(с), 26 и 27.**

5. Организация ЮНООО основывается на простых стандартных правилах, предусматривающих четкое решение проблем, которые могут возникнуть в частных компаниях с большим числом участников, где членский состав коммерческой структуры может представлять собой довольно важную характеристику. Это связано с тем фактом, что ЮНООО, скорее всего, будет иметь сравнительно небольшое число участников, принимающих активное участие в управлении ЮНООО и его работе.

6. Система использования профессиональных управляющих (которая, естественно, широко распространена в государственных компаниях) может быть плохо приспособлена для удовлетворения управленческих нужд многих частных компаний, особенно если это микро- и малые предприятия, а также, как отмечалось выше, в тех случаях, когда участники чаще всего сами выполняют управленческие функции. Поэтому в проекте рекомендации 12 стандартный подход подразумевает управление ЮНООО участниками (т.е. децентрализованное управление). Поскольку в проекте рекомендации 13(а) рассматривается стандартное правило, согласно которому участники ЮНООО имеют равные права на управление им, стандартное правило, изложенное в проекте рекомендации 12, заключается в том, что управление ЮНООО участниками означает, что управление им осуществляется всеми участниками.

7. Проект рекомендации 12 также позволяет участникам достичь договоренности о том, что управление ЮНООО будет осуществляться управляющим (т.е. централизованное управление), и в этом случае один или

---

<sup>5</sup> См. также пункт 12, A/CN.9/WG.I/WP.89.

несколько управляющих будут избираться участниками в соответствии с соглашением участников (см. проект рекомендации 16), и эти управляющие примут на себя управление регулярной деятельностью ЮНООО.

8. В тех случаях, когда имеется только один участник ЮНООО, этот участник и будет управляющим, если только он не назначит специального управляющего.

**Рекомендация 12: В законодательстве следует предусмотреть, что в ЮНООО, управляемом участниками, управление осуществляется всеми участниками, если только не оговорено иное.**

9. Если управление ЮНООО осуществляется участниками, то его участники-управляющие будут иметь совместные и равные права на управление и контроль, если только они не договорятся об ином в соглашении участников. Это также отражено в проекте рекомендации 15 ниже, согласно которой каждый управляющий, имя которого передается гласности, наделяется правом принимать от имени ЮНООО обязательства в его отношениях с третьими сторонами<sup>6</sup>.

10. Кроме того, в отсутствие договоренности об обратном, вопросы, возникающие в ходе обычной коммерческой деятельности ЮНООО, будут решаться простым большинством голосов его участников, а решения, которые выходят за рамки обычной коммерческой деятельности ЮНООО, потребуют единодушного одобрения его участников. Решения, которые выходят за рамки обычной коммерческой деятельности, будут включать решения по таким вопросам, как роспуск и ликвидация ЮНООО, преобразование его в другую форму коммерческого предприятия или изменение его организационной структуры с управления участниками на модель управления, осуществляемого управляющими, или наоборот<sup>7</sup>. Этот действующий по умолчанию стандартный подход к управлению ЮНООО, осуществляемому участниками, нашел отражение в проекте рекомендации 13.

11. Данный проект руководства для законодательных органов построен на том принципе, что в законодательстве, регулирующем деятельность ЮНООО, нет необходимости конкретно прорабатывать все аспекты этой деятельности, а вместо этого следует предоставить его участникам право определять в соглашении участников детали, касающиеся управления ЮНООО. Для обеспечения объективного, эффективного и прозрачного управления ЮНООО участники, возможно, пожелают достичь в соглашении участников договоренности по правилам, регулирующим следующие вопросы<sup>8</sup>:

а) насколько это разумно в данных обстоятельствах, необходимо хранить оперативные записи, касающиеся решений участников, принимаемых

---

<sup>6</sup> Разрешение участникам изменять их равные права на управление не окажет негативного воздействия на третьи стороны, поскольку ЮНООО будет связано любым решением, принятым управляющим, имя которого было передано гласности (см. проекты рекомендаций 9 и 15).

<sup>7</sup> См. также пункт 21 документа A/CN.9/WG.I/WP.82.

<sup>8</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать шестой сессии (Нью-Йорк, апрель 2016 года) (пункты 39-47, A/CN.9/866).

как в ходе, так и за рамками обычной коммерческой деятельности ЮНООО, а также форма, в которой должны храниться эти записи<sup>9</sup>;

b) любые требования в отношении собраний участников, включая их периодичность и место проведения, а также любые ограничения в этом отношении;

c) любые требования в плане того, кто может созвать собрание участников;

d) проведение собраний участников, в том числе вопрос о том, могут ли они проводиться с помощью технических средств или с письменного согласия;

e) срок любого предварительного уведомления до проведения собрания участников;

f) в какой форме должно представляться любое необходимое уведомление о проведении собрания участников (например, в письменной или в какой-либо другой форме) и какая информация (если таковая имеется) должна прилагаться к уведомлению (например, финансовая информация ЮНООО);

g) допускается ли отказ от какого-либо необходимого уведомления и какую форму может принять этот отказ; и

h) любые решения, которые требуют большинства, отличающегося от стандартного правила простого большинства при принятии решений в ходе обычной коммерческой деятельности или единодушного принятия решений, выходящих за рамки обычной коммерческой деятельности ЮНООО.

**Рекомендация 13: В законодательстве следует предусмотреть, что, если не оговорено иное:**

a) участники ЮНООО имеют равные права на управление ЮНООО;

b) любые разногласия, возникающие между участниками по тем или иным вопросам в ходе обычной коммерческой деятельности и по работе ЮНООО, разрешаются простым большинством голосов; и

c) любые разногласия, возникающие между участниками по тем или иным вопросам за рамками обычной коммерческой деятельности и работы ЮНООО, разрешаются путем достижения единодушного согласия.

## **D. Управляющие**

12. Фидуциарные обязанности, как правило, представляют собой общие стандартные показатели работы, которые позволяют снизить риск оппортунистических действий со стороны того или иного участника или

---

<sup>9</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать шестой сессии (Нью-Йорк, апрель 2016 года) (пункт 44, A/CN.9/866). В отношении дополнительной подробной информации или формы, в которой должны вестись такие записи, см. пункты 56-57 и проект рекомендации 26 ниже.

управляющего и, наоборот, побудить это лицо действовать в интересах повышения благосостояния ЮНООО и, косвенно, его участников. Такие обязанности можно разделить на: 1) обязанность блюсти интересы компании; 2) обязанность проявлять лояльность, в том числе обязанность не допускать сделок в корыстных целях, использования активов предприятия в личных целях, неправомерного использования предпринимательских возможностей и конкуренции с ЮНООО; 3) обязанность раскрывать информацию; и 4) обязанность добросовестно и честно вести дела. Включение таких обязанностей, как правило, является стандартным элементом законодательства, регламентирующего работу деловых ассоциаций; например, фидуциарные обязанности можно найти в каждой из упрощенных корпоративных форм, рассмотренных Рабочей группой, когда она впервые приступила к осуществлению своего мандата<sup>10</sup>.

13. Фидуциарные обязанности обеспечивают защиту от преследования управляющими личных интересов и проявления ими любой вопиющей халатности. В то же время фидуциарные обязанности не могут быть использованы для принятия дисциплинарных мер по отношению к управляющим при исполнении ими своих служебных обязанностей и, соответственно, критики постфактум их деловых решений. Участники могут также договориться о включении в соглашение участников положения, согласно которому они несут фидуциарные обязательства друг перед другом.

14. Поскольку данный проект руководства для законодательных органов основан на том предположении, что внутренняя структура управления ЮНООО в значительной степени определяется свободой заключения договоров, этот же принцип применяется и к фидуциарным обязанностям, но только в определенной степени: содержащееся в проекте рекомендации 14 правило, устанавливающее обязанности управляющих, является обязательным, и участники не могут отменить его действие. Однако участники могут предусмотреть в своих соглашениях, что у них имеются фидуциарные обязанности друг перед другом или что управляющий должен придерживаться более жесткого стандарта, чем тот, который установлен в проекте рекомендации 14.

15. Точно так же участники могут указать в своем соглашении, что управляющим разрешено осуществлять некоторые виды деятельности, и это не является нарушением обязанностей, установленных в проекте рекомендации 14. Тем не менее такая договоренность не может включать отмену или ограничение ответственности управляющего: i) за недобросовестные действия или бездействие или действия или бездействие, связанные с намеренным неправомерным поведением или умышленным нарушением закона; или ii) за любую сделку, в результате которой управляющий необоснованно получает личную выгоду<sup>11</sup>. Допущение свободы

---

<sup>10</sup> См. пункты 24 и 25 и соответствующие таблицы в документе A/CN.9/WG.I/WP.82, рассмотренные на двадцать второй сессии Рабочей группы (февраль 2014 года).

<sup>11</sup> Аналогичные подходы можно найти в различных законодательных актах, касающихся фидуциарных обязанностей. Например, в пересмотренном Унифицированном законе об ограниченной ответственности Соединенных Штатов 2006 года разъясняется способность участников определять и ограничивать обязанности проявлять лояльность и осмотрительность, которые участники несут друг перед другом и перед коммерческой

заключения договоров участниками в такой степени, как предполагается, может быть полезным в контексте ЮНООО, поскольку этот подход позволил бы участникам отступить от жесткой корпоративной нормативно-правовой базы, которая может быть излишней в контексте ЮНООО, и в то же время обеспечивал бы необходимую защиту ЮНООО, его участникам и взаимодействующим с ним третьим сторонам.

16. Хотя данный проект руководства для законодательных органов обеспечивает договорную гибкость в плане разъяснения различных аспектов существующих фидуциарных обязанностей, он, тем не менее, содержит общие стандартные показатели работы, соблюдения которых ожидают от управляющего. В данное руководство для законодательных органов в рамках проектов рекомендаций 14 и 27, как полагают, следует включить следующие основополагающие аспекты фидуциарных обязанностей управляющих: 1) обязанность действовать добросовестно и разумно в наилучших интересах ЮНООО; 2) обязанность не допускать сделок в корыстных целях, использования активов ЮНООО в личных целях, неправомерного использования предпринимательских возможностей ЮНООО и конкуренции с самим упрощенным коммерческим образованием; и 3) обязанность раскрывать информацию всем участникам ЮНООО<sup>12</sup>.

**Рекомендация 14: В законодательстве следует предусмотреть, что управляющий<sup>13</sup> ЮНООО должен действовать с той осмотрительностью, которую лицо, занимающее такую должность, должно разумно проявлять в аналогичных обстоятельствах, и таким образом, чтобы можно было обоснованно полагать, что управляющий действует в наилучших интересах ЮНООО.**

17. Каждый управляющий ЮНООО, независимо от того, осуществляет ли управление предприятием участник или управляющий, имеет право на законных основаниях принимать обязательства от имени ЮНООО. Именно по этой причине имя каждого управляющего должно быть включено в передаваемую гласности информацию, необходимую для учреждения ЮНООО согласно проекту рекомендации 9. Раскрытие такой информации обеспечивает важную защиту третьим сторонам, взаимодействующим с ЮНООО. В большинстве случаев управление ЮНООО будет осуществляться участниками, и каждый участник будет иметь право на законных основаниях принимать обязательства от имени ЮНООО<sup>14</sup>.

---

структурой. См. также раздел 102(b)(7) Закона о корпорациях штата Делавэр, который разрешает участникам ограничивать обязанность проявлять осмотрительность путем достижения договоренности об освобождении управляющего от личной ответственности перед коммерческой структурой или ее участниками или об ограничении этой ответственности в таких случаях.

<sup>12</sup> Эти аспекты были ранее определены как важные обязанности управляющих в пункте 40, A/CN.9/WG.I/WP.89.

<sup>13</sup> И вновь следует напомнить о том, что термин "управляющий" означает как участников-управляющих, так и управляющих, осуществляющих управление.

<sup>14</sup> Ясно, что участникам нет необходимости поименно указывать членов руководящего органа, но они могут сделать это в соответствии с приглашением участников, как это было решено Рабочей группой на ее двадцать пятой сессии (Вена, октябрь 2015 года) (пункт 84(a), A/CN.9/860).

18. В соглашении участников могут быть определены ограничения в отношении масштабов, в которых каждый управляющий может принимать обязательства от имени ЮНООО (например, только до определенного предела в денежном выражении), или же изменены стандартные правила, согласно которым каждый управляющий может на законных основаниях принимать обязательства от имени ЮНООО. Такие изменения стандартных правил будут действовать в отношениях между участниками ЮНООО. Однако эти ограничения или изменения не будут действовать в отношении третьих сторон, взаимодействующих с ЮНООО, если только эти третьи стороны не были оповещены о таком ограничении или изменении полномочий управляющих. Если третьи стороны, взаимодействующие с ЮНООО, не были оповещены о каком-либо ограничении, установленном в соглашении участников в отношении полномочий управляющего, имя которого было предано гласности, ЮНООО все равно будет нести обязательства на основании решения, принятого этим управляющим в ходе обычной коммерческой деятельности, независимо от того, выходит ли это решение за рамки полномочий управляющего, ограниченных в соглашении участников, или нет.

**Рекомендация 15: В законодательстве следует предусмотреть, что каждый управляющий, имя которого передается гласности<sup>15</sup>, индивидуально имеет право принимать обязательства от имени ЮНООО.**

19. Участники могут устанавливать в своих соглашениях участников правила для назначения и отстранения управляющих<sup>16</sup>. В случае отсутствия такой договоренности в проекте рекомендации 16 предусмотрено стандартное правило, согласно которому такие решения должны приниматься простым большинством голосов участников.

20. В случае управления ЮНООО управляющим, если этот управляющий становится недоступным (вследствие смерти или по какой-либо иной причине), участникам потребуется назначить другого управляющего в соответствии с условиями соглашения участников. Назначение другого управляющего имеет важное значение для обеспечения действительности процесса внесения изменений в информацию, необходимую для учреждения ЮНООО, включая имя каждого управляющего (проект рекомендации 9(a)(iv)), согласно проекту рекомендации 10.

**Рекомендация 16: В законодательстве следует предусмотреть, что, если иное не согласовано участниками, управляющий или управляющие могут избираться и отстраняться решением простого большинства участников.**

## **Е. Взносы**

21. Поскольку от ЮНООО не требуют определенного соотношения между акционерным и заемным капиталом, участникам не нужно вносить взносы для его создания. ЮНООО не обязательно иметь активы в момент его учреждения,

<sup>15</sup> И вновь следует отметить, что термин "управляющий" означает как участников-управляющих, так и управляющих, осуществляющих управление.

<sup>16</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать пятую сессию (Вена, октябрь 2015 года) (пункт 84(d), A/CN.9/860).

поскольку активы будут формироваться в процессе его деятельности. Как таковое стандартное правило, содержащееся в данном проекте руководства для законодательных органов, сводится к тому, что участники не обязаны вносить взносы в ЮНООО.

22. Конечно, участники могут исключить действие этого стандартного правила, установленного в проекте рекомендации 17, и в своем соглашении они могут установить, что каждый участник сделает вклад в ЮНООО путем внесения взноса (см. проект рекомендации 18 ниже)<sup>17</sup>.

**Рекомендация 17: В законодательстве следует предусмотреть, что, если не оговорено иное, участнику ЮНООО не нужно делать взнос в него, для того чтобы стать его участником.**

23. Проект рекомендации 18 руководства для законодательных органов дополняет проект рекомендации 17 и предусматривает законодательное разрешение участникам проявлять максимальную гибкость при принятии решений относительно суммы и вида их согласованных взносов в ЮНООО<sup>18</sup>. Участникам рекомендуется вести централизованный учет суммы и вида взноса каждого участника, для того чтобы обеспечить соблюдение прав участников (см. также проекты рекомендаций 26 и 27 ниже).

24. Указывая в своем соглашении виды взносов, которые могут вносить участники ЮНООО, эти участники, возможно, пожелают рассмотреть следующие возможности: материальное или нематериальное имущество или другие полезные активы для ЮНООО, включая денежные средства, предоставленные услуги, простые векселя, другие обязательные соглашения о внесении денежных средств или имущества, а также договоры на выполнение услуг. Хотя обычно рекомендуется разрешать участникам проявлять достаточную гибкость при самостоятельном определении, какой вид взносов будет приемлем для ЮНООО, в некоторых случаях местное законодательство может ограничивать виды допустимых взносов. Например, в некоторых государствах не разрешается использовать предоставление услуг в качестве взноса в уставный капитал коммерческого образования. В таких случаях эти ограничения могут быть конкретно определены в законе, подготовленном на основе данного проекта руководства для законодательных органов<sup>19</sup>.

25. Если участники договариваются вносить взносы в ЮНООО, но не указывают конкретно сумму взноса, проект рекомендации 18 предусматривает, что в соответствии с общим подходом к праву собственности<sup>20</sup> и управлению ЮНООО взносы должны вноситься всеми участниками в равных объемах<sup>21</sup>.

<sup>17</sup> Как это было в целом решено и согласовано Рабочей группой на ее двадцать четвертой сессии (Нью-Йорк, апрель 2015 года) (см. пункт 29, A/CN.9/831).

<sup>18</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее предыдущих сессиях (пункт 29 документа A/CN.9/831 и пункт 34, A/CN.9/866).

<sup>19</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать шестой сессии (Нью-Йорк, апрель 2016 года) (пункты 34-35, A/CN.9/866).

<sup>20</sup> Рабочая группа решила на своей двадцать шестой сессии (Нью-Йорк, апрель 2016 года) в целях формирования единого понимания включить в следующий проект текста разъяснения относительно того, что подразумевается под словом "акция", и предложить возможные альтернативные варианты более нейтральных терминов (пункт 25, A/CN.9/866). Поскольку в данном проекте руководства для законодательных органов

26. Кроме того, определение величины каждого взноса следует оставить на усмотрение участников ЮНООО, так как им легче определить величину своего взноса<sup>22</sup>. Если участники желают включить взаимные обязательства в плане точной суммы их взноса, то это может быть сделано в соглашении участников; применение любого другого механизма, например, требования о проведении ревизии или использовании другого метода внешней оценки, скорее всего, будет слишком обременительным для ММСП<sup>23</sup>.

27. Следует также отметить, что участники в своем соглашении могут предусмотреть и более сложные структуры собственности<sup>24</sup>, в том числе путем достижения договоренности относительно различных категорий и видов членства<sup>25</sup>, а также относительно специальных прав, которые могут сопутствовать таким различным видам членства.

**Рекомендация 18: В законодательстве следует предусмотреть, что участникам разрешается достигать договоренности относительно взносов, вносимых в ЮНООО, включая сумму и вид таких взносов, но что в отсутствие такой договоренности взносы в ЮНООО должны вноситься участниками в равных объемах.**

## F. Распределение средств

28. В соответствии с общим стандартным подходом ЮНООО в данном проекте руководства для законодательных органов предусматривается, что если участники ЮНООО в своем соглашении не договорились об ином, то они

---

сделана попытка создать систему для правовой коммерческой формы, не зависящей от корпоративной модели, в нем используются термины "интересы" и "собственность", для того чтобы указать ту часть ЮНООО, которая принадлежит конкретному участнику.

<sup>21</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать шестой сессии (Нью-Йорк, апрель 2016 года) (пункт 34, A/CN.9/866).

<sup>22</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать шестой сессии (Нью-Йорк, апрель 2016 года) (пункт 34, A/CN.9/866).

<sup>23</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать шестой сессии (Нью-Йорк, апрель 2016 года) (пункт 37, A/CN.9/866).

<sup>24</sup> Рабочая группа решила на своей двадцать шестой сессии (Нью-Йорк, апрель 2016 года) в целях формирования единого понимания включить в следующий проект текста разъяснения относительно того, что подразумевается под словом "акция", и предложить возможные альтернативные варианты более нейтральных терминов (пункт 25, A/CN.9/866). Поскольку в данном проекте руководства для законодательных органов сделана попытка создать систему для правовой коммерческой формы, не зависящей от корпоративной модели, в нем используются термины "интересы" и "собственность", для того чтобы указать ту часть ЮНООО, которая принадлежит конкретному участнику.

<sup>25</sup> Рабочая группа на своей двадцать шестой сессии (Нью-Йорк, апрель 2016 года) решила, что данный проект руководства для законодательных органов должен начинаться с простейшей модели, и в нем должно быть установлено стандартное правило, предусматривающее равные права голоса и равное распределение прибыли, если иное не согласовано в соглашении участников. Рабочая группа также решила, что в данном руководстве для законодательных органов следует разрешить создание более сложных структур собственности, включая специальные права, что можно было бы упомянуть в комментарии (пункты 27 и 29, A/CN.9/866).

будут иметь равные права в собственности ЮНООО и в любых производимых им распределениях средств<sup>26</sup>.

29. Участники ЮНООО могут также достичь договоренности относительно вида распределения (например, включение наличных средств или имущества ЮНООО), а также относительно того, когда могут быть произведены такие распределения. Однако важно отметить, что некоторые государства могут не разрешать производить распределения неденежных средств и что в таких случаях государства должны указывать эти ограничения в законе о ЮНООО, принятом на основе данного проекта руководства для законодательных органов.

**Рекомендация 19: В законодательстве следует предусмотреть, что, если не оговорено иное, любое распределение средств ЮНООО должно производиться в равных долях между его участниками.**

30. Хотя сумма, вид и сроки распределения средств могут определяться соглашением участников, в данный проект руководства для законодательных органов включены обязательные положения, регулирующие распределение, с целью защиты третьих сторон, взаимодействующих с ЮНООО. Для защиты таких сторон участникам ЮНООО не разрешается исключать путем достижения договоренности правило, запрещающее ЮНООО осуществлять распределение средств, в тех случаях, когда такое распределение производится в нарушение либо требования о проверке на предмет несостоятельности, как это отражено в проекте рекомендации 20(a), либо требования о проверке балансовых ведомостей, как это отражено в проекте рекомендации 20(b). Согласно требованию о проверке на предмет несостоятельности, ЮНООО должно быть в состоянии оплатить свои долги после осуществления распределения средств, а требование о проверке балансовых ведомостей гарантирует, что распределение может быть произведено только в том случае, если оставшиеся активы ЮНООО превышают его совокупные обязательства. На предыдущих сессиях Рабочей группы выражалась озабоченность по поводу того, приемлемы ли проверки на предмет несостоятельности и проверки балансовых ведомостей в контексте ММСП и не станут ли они для последних слишком сложными, но никакого решения в этой связи принято не было<sup>27</sup>. Рабочая группа, возможно, пожелает отметить, что эти проверки на первый взгляд могут показаться более сложными, чем они есть на самом деле, поскольку большинство ММСП в состоянии достаточно внимательно следить за своим финансовым положением и даже могут использовать многочисленные и достаточно простые мобильные приложения, которые имеются для таких целей.

31. Это обязательное правило в сочетании с положением о возврате ранее выплаченных сумм, содержащимся в проекте рекомендации 21, призвано

<sup>26</sup> Рабочая группа на своей двадцать шестой сессии (Нью-Йорк, апрель 2016 года) решила, что данный проект руководства для законодательных органов должен начинаться с простейшей модели, и в нем должно быть установлено стандартное правило, предусматривающее равные права голоса и равное распределение прибыли, если иное не согласовано в соглашении участников (пункт 27, A/CN.9/866). См. также обсуждение вопроса о включении стандартного правила для распределения средств в пункте 32 документа A/CN.9/831.

<sup>27</sup> См. пункт 31, A/CN.9/831, и пункт 30, A/CN.9/866.

защитить третьи стороны и кредиторов, которые имеют дело с ЮНООО, от какого-либо расточительного использования активов ЮНООО путем неправомерного распределения средств между его участниками.

32. В данном проекте руководства для законодательных органов нет никакого конкретного положения, возлагающего на управляющих ответственность за неправомерное распределение средств<sup>28</sup>. В большинстве случаев управление ЮНООО будет осуществляться его участниками, и, как представляется, возложение в проекте рекомендации 21 на каждого участника ответственности за возврат всей суммы неправомерно распределенных средств должно служить надлежащим сдерживающим фактором в ситуациях, когда управление осуществляется участниками. Если же управление ЮНООО осуществляется управляющими, то обязанности управляющих, изложенные в проекте рекомендации 14, а также проекты рекомендаций 20 и 21 должны стать надлежащей основой для возложения на управляющих ответственности в случае произведенного ими неправомерного распределения средств.

**Рекомендация 20: В законодательстве следует запретить выделение средств какому-либо участнику, если после такого выделения:**

**а) ЮНООО окажется не в состоянии оплатить свои долги при наступлении сроков их погашения в ходе обычной коммерческой деятельности; или**

**б) общая стоимость активов ЮНООО станет меньше, чем сумма его совокупных обязательств.**

33. В соответствии с установленным в проекте рекомендации 20 правилом, касающимся неправомерного распределения средств, в проекте рекомендации 21 предусмотрено оперативное положение, которое разрешает требовать возврата всей суммы неправомерно распределенных средств от каждого участника, который получил такие средства, или какой-либо ее части. Такое правило призвано одновременно защитить третьи стороны, взаимодействующие с ЮНООО, и создать для участников сдерживающие факторы, побуждающие их обеспечивать, чтобы любое выделение им средств не привело к несостоятельности ЮНООО или к превышению суммы обязательств над суммой активов.

34. Следует отметить, что выплаты разумной компенсации за оказанные услуги<sup>29</sup>, а также в порядке погашения *bona fide* задолженности ЮНООО перед одним из участников не следует рассматривать как распределение средств, и, соответственно, на них не распространяется действие содержащегося в проекте рекомендации 21 положения о возврате выплаченных средств.

35. Кроме того, как отмечено в пункте 32 выше, управляющие, которые производят распределение средств в нарушение одного из требований о проверке, предусмотренных в проекте рекомендации 20, также могут быть

<sup>28</sup> См. обсуждение в Рабочей группе на ее предыдущих сессиях (пункт 32 документа A/CN.9/831 и пункт 33, A/CN.9/866).

<sup>29</sup> См. пункт 30, A/CN.9/866.

привлечены к ответственности за это решение в соответствии с положениями об обязанностях управляющих, изложенных в проекте рекомендации 14.

**Рекомендация 21:** В законодательстве следует предусмотреть, что каждый участник, который получил распределенные средства или какую-либо их часть, выделенные в нарушение рекомендации 20, обязан возместить ЮНООО всю сумму этих средств.

## G. Передача прав

36. Ввиду характера ЮНООО как микро- или малого предприятия, которое находится в частной собственности, его участники, вероятно, будут придавать немалое значение его членскому составу и будут выступать против передачи прав собственности без согласия других участников. Кроме того, вряд ли будет существовать готовый рынок для продажи и передачи прав собственности в ЮНООО.

37. Доля участника ЮНООО в собственности предприятия позволяет ему реализовывать два вида прав: финансовые права на долю в прибылях и убытках ЮНООО и на получение распределяемых средств и права на управление для участия в руководстве ЮНООО и контроле за ним, включая фидуциарные права и права на получение информации. Кроме того, стандартное правило, регулирующее большинство аспектов деятельности ЮНООО и установленное в данном проекте руководства для законодательных органов, заключается в том, что права предоставляются участникам на равной основе.

38. В соответствии с этим общим подходом, а также в свете вероятного контекста ЮНООО стандартное правило должно заключаться в том, что участникам ЮНООО разрешается передавать свои финансовые права, если они не договорились об ином в своем соглашении участников. Кроме того, с учетом общего характера ЮНООО, стандартное правило в отношении передачи прав на управление ЮНООО должно заключаться в том, что такие права не подлежат передаче участниками, если только они не договорились об ином в своем соглашении участников. Это последнее правило в отношении прав на управление отражает ту идею, что в свете особых характеристик ЮНООО участники, не передающие свои права, должны дать согласие на изменения в управлении ЮНООО и контроле за ним. Эти правила отражены в проекте рекомендации 22.

39. В случае смерти одного из участников ЮНООО могут возникнуть осложнения в связи с тем, что финансовые права участника могут быть переданы, а права участника на управление нет. Соглашение участников должно содержать соответствующие положения, вносящие любую необходимую ясность в этот вопрос.

**Рекомендация 22:** В законодательстве следует предусмотреть, что участники могут передавать свои финансовые права в ЮНООО, но что они не могут передавать свои нефинансовые права в ЮНООО. Участники ЮНООО могут изменять это правило по договоренности.

## Н. Реструктуризация или преобразование

40. Как уже отмечалось выше (в пункте 53, A/CN.9/WG.I/WP.99) в отношении проекта рекомендации 7, данный проект руководства для законодательных органов преследует цель создать для ЮНООО возможность вырасти из очень маленького предприятия с одним участником в более сложное образование с несколькими участниками<sup>30</sup>, а, возможно, и вообще преобразоваться в другую организационно-правовую коммерческую форму. Такой подход находит свое отражение в проекте рекомендации 23, которая разрешает участникам ЮНООО договариваться о реструктуризации ЮНООО или его преобразовании в другую организационно-правовую форму.

41. Как было отмечено выше в пункте 10 в связи с проектом рекомендации 13, решение о реструктуризации или преобразовании ЮНООО будет выходить за рамки обычной коммерческой деятельности и, соответственно, потребует единодушного согласия, если только иное не оговорено участниками<sup>31</sup>.

42. Государство, в котором будет осуществляться реструктуризация или преобразование ЮНООО в другую организационно-правовую форму, возможно, пожелает обеспечить надлежащие гарантии для защиты третьих сторон, взаимодействующих с ЮНООО, от каких-либо негативных последствий для их прав, которые могут возникнуть в результате такой реструктуризации или преобразования. Такие гарантии уже могут быть предусмотрены в законодательстве, регулирующем преобразование в другие организационно-правовые коммерческие формы<sup>32</sup>, и могут включать, например, установление срока для уведомления, требования в отношении публикации или правила, регулирующие передачу прав, касающихся третьих сторон, новой коммерческой структуре.

**Рекомендация 23: В законодательстве следует предусмотреть, что участники ЮНООО могут по договоренности произвести его реструктуризацию или преобразование в другую коммерческую форму.**

## I. Роспуск и ликвидация

43. В пункте (а) проекта рекомендации 24, установлено, что участники ЮНООО могут в своем соглашении участников принять решение о том, что ЮНООО будет распущено и ликвидировано при наступлении события, указанного в этом соглашении. Если участники ЮНООО не установили условия, при которых ЮНООО будет распущено и ликвидировано, они могут по единодушному согласию принять решение произвести роспуск и

<sup>30</sup> См. пункты 24 и 32 документа A/CN.9/800, пункты 67 и 74 документа A/CN.9/825 и пункт 19 документа A/CN.9/831.

<sup>31</sup> Как было решено Рабочей группой на ее двадцать пятой сессии (Вена, октябрь 2015 года), уровень договоренности между участниками относительно реструктуризации и преобразования ЮНООО должен быть соразмерен с тем, который требуется для роспуска и ликвидации ЮНООО (пункт 90, A/CN.9/860).

<sup>32</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать пятой сессии (Вена, октябрь 2015 года) (пункт 91, A/CN.9/860).

ликвидацию, как это указано в пункте (b) проекта рекомендации 24. Этот уровень требуемого согласия должен быть соразмерен с тем, который требуется в связи с решением участников о реструктуризации ЮНООО или преобразовании его в другую организационно-правовую форму, а также должен отражать стандартное правило для принятия участниками решений по вопросам, выходящим за рамки обычной коммерческой деятельности<sup>33</sup>.

44. Пункт (c) проекта рекомендации 24 представляет собой обязательное правило, которое участники не могут изменять по договоренности. Принятое в соответствии с законодательством государства судебное или административное решение о роспуске ЮНООО должно соблюдаться участниками ЮНООО и может, например, включать решение суда по делам о банкротстве<sup>34</sup>.

45. И вновь государство, в котором будет осуществляться роспуск или ликвидация ЮНООО, возможно, пожелает обеспечить наличие надлежащих гарантий для защиты третьих сторон, взаимодействующих с ЮНООО, от любых негативных последствий, которые могут возникнуть в результате его роспуска или ликвидации. Такие гарантии уже могут быть предусмотрены в других законодательных актах, регулирующих роспуск или ликвидацию правовых коммерческих форм<sup>35</sup>.

**Рекомендация 24: В законодательстве следует предусмотреть, что ЮНООО будет распущено и ликвидировано в следующих случаях:**

- a) при наступлении какого-либо события, конкретно указанного в соглашении участников как приводящего к роспуску ЮНООО;
- b) по единодушному согласию участников; или
- c) при вынесении судебного или административного решения о роспуске ЮНООО.

## **Ж. Отделение или выход**

46. У участников ЮНООО зачастую будут равные финансовые права и права на управление и контроль; фактически это стандартное правило, которое принято во всем тексте данного руководства для законодательных органов. Дополнительно оно проявляется и в том, что согласно стандартному правилу решения, принимаемые за рамками обычной коммерческой деятельности и работы ЮНООО, требуют единодушного согласия участников (проект рекомендации 13(c)). Как уже отмечалось выше, такие чрезвычайные ситуации будут возникать в тех случаях, когда речь идет о самом существовании ЮНООО, например, о его реструктуризации, преобразовании в другую организационно-правовую коммерческую форму, роспуске и ликвидации. Точно так же стандартное правило для урегулирования разногласий между

<sup>33</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать пятую сессию (Вена, октябрь 2015 года) (пункт 87, A/CN.9/860).

<sup>34</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать пятую сессию (Вена, октябрь 2015 года) (пункт 85, A/CN.9/860).

<sup>35</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать пятую сессию (Вена, октябрь 2015 года) (пункт 86, A/CN.9/860). См. также пункт 42 выше.

участниками по тем или иным вопросам в ходе обычной коммерческой деятельности ЮНООО заключается в том, что решение по таким вопросам может приниматься простым большинством голосов участников (проект рекомендации 13(b)), и это удобный способ урегулировать разногласия, возникающие между участниками ЮНООО в повседневной деятельности. Эти два стандартных правила создают разумную, логичную и стабильную систему для принятия решений участниками при урегулировании основных споров и продолжения работы ЮНООО, а также для реального обеспечения права вето для любого участника, не согласного с важными решениями, которые могут повлиять на само существование ЮНООО.

47. Однако, если неудовлетворенность или недоверие начинают разрушать их отношения, участники ЮНООО могут счесть эти стандартные механизмы принятия решений неприемлемыми, и они могут оказаться не в состоянии достичь договоренности по урегулированию своего спора. Участники могут и не учесть возможность возникновения такого трудноразрешимого спора и могут и не предусмотреть механизм для его урегулирования в своем соглашении участников. Поэтому законодательство по ЮНООО должно включать стандартное правило для разрешения таких споров.

48. Один из подходов может заключаться в том, чтобы разрешить одному или нескольким недовольным участникам добиваться роспуска ЮНООО и ликвидации его активов. Однако такой подход может создать неопределенность и нестабильность для участников и ЮНООО. И, возможно, гораздо важнее то, что он может стать барьером на пути дальнейшего существования ЮНООО и, соответственно, приведет к чистой потере экономической выгоды.

49. Второй подход к урегулированию таких трудноразрешимых споров участников мог бы заключаться в поддержке дальнейшего существования ЮНООО путем предоставления участникам в качестве альтернативы права выходить или исключать кого-либо из состава ЮНООО с выплатой справедливого стоимостного возмещения их доли в собственности. Однако негативной стороной разрешения участникам исключать другого участника является то, что такой механизм может стать предметом злоупотребления и привести к подавлению меньшинства. При таком развитии событий, когда конфликт между участниками может привести к исключению большинством участников меньшинства, у этого меньшинства не останется иного выбора, кроме как сохранить свою собственность или продать ее большинству участников по той цене, которую будет готово предложить это большинство.

50. Согласно содержащемуся в проекте рекомендации 25 предложению, предпочтительным подходом при установлении стандартного правила для урегулирования трудноразрешимых споров является предоставление участникам права выходить из состава ЮНООО с выплатой им справедливого стоимостного возмещения их доли в собственности в течение разумного периода времени. При таком развитии событий - если только участники не проголосуют единогласно в пользу другого решения - ЮНООО продолжит свое существование, сохранив тем самым и экономическую стабильность, и выгоду. Кроме того, разрешение выплачивать участникам, выходящим из состава ЮНООО, справедливое стоимостное возмещение их доли в собственности в течение определенного периода времени позволит избежать ситуации, когда такой участник может сделать ЮНООО и его оставшихся

участников своего рода заложниками, требуя в качестве выкупа немедленной выплаты всей суммы. Немедленное выполнение подобного требования может оказаться невозможным для ЮНООО или его оставшихся участников и вполне может привести к фактическому роспуску ЮНООО, сделав его неплатежеспособным.

51. И все равно стандартное правило, предлагаемое в проекте рекомендации 25, может создать проблемы в плане оценки справедливой стоимости интересов выходящего участника. Отправной точкой для этой оценки, вполне очевидно, должен стать принцип, согласно которому выходящие участники получают в качестве компенсации такую же сумму, какую эти участники получили бы в случае роспуска ЮНООО. Однако требования определения справедливой стоимости диктуют необходимость включения в расчеты и стоимости деловой репутации ЮНООО, и, следовательно, сумма компенсации для участника, выходящего из состава ЮНООО, должна быть больше доли этого участника в стоимости ЮНООО при ликвидации или стоимости при продаже всего ЮНООО как действующего предприятия.

52. Участникам также было бы целесообразно закрепить в своем соглашении решение использовать альтернативные методы урегулирования споров (включая арбитраж и посредничество) по вопросам, которые не могут быть решены путем применения положений соглашения участников или стандартных правил<sup>36</sup>. Соглашение о справедливой оценке интересов участника, выходящего из состава ЮНООО, могло бы стать одним из вопросов, которые могут быть переданы для альтернативного урегулирования споров.

**Рекомендация 25: В законодательстве следует предусмотреть, что, если не оговорено иное, участники могут выйти из состава ЮНООО, и им в течение разумного периода времени выплачивается справедливая компенсация стоимости их интересов в ЮНООО.**

## **К. Ведение учета, проверка и раскрытие информации**

53. Открытая связь и прозрачность являются важными вопросами для любой коммерческой структуры, но в случае ЮНООО они, возможно, имеют еще

<sup>36</sup> Такой подход будет распространяться на споры, возникающие между участниками ЮНООО, но он может оказаться недостаточно емким для урегулирования споров с участием ЮНООО и третьих сторон. Как уже обсуждалось Рабочей группой на ее двадцать второй сессии (Нью-Йорк, февраль 2014 года), можно было бы рассмотреть и другие различные модели разрешения споров с участием ЮНООО и третьих сторон, в том числе создание специальных органов по урегулированию споров, либо изучить, как сделать существующие механизмы урегулирования споров более доступными для ММСП, например в том что касается арбитража, посредничества и несостоятельности (см. пункты 60-62, A/CN.9/800, и пункты 38-40, A/CN.9/WG.I/WP.82). Во избежание ненужной сложности в данном проекте руководства для законодательных органов по ЮНООО предлагается рассматривать такие вопросы по мере их возможного возникновения в других рабочих группах ЮНСИТРАЛ, например в связи с работой Рабочей группы V, посвященной ММСП и касающейся несостоятельности, которая уже поручена ей Комиссией.

большее значение. Участники ЮНООО, скорее всего, будут иметь равные права собственности и права на управление, и установление и поддержание доверия между ними имеет огромное значение. Доступ к информации и ее надлежащее распространение среди всех участников будут способствовать дальнейшему укреплению доверия между участниками и позволят им принимать действенное участие в процессах принятия решений, что станет прочной основой для эффективного функционирования ЮНООО.

54. Обязательные правила по закреплению этих принципов изложены в проекте рекомендации 26, которая требует от ЮНООО хранить определенную информацию, а также в проекте рекомендации 27, которая гарантирует каждому участнику право проверять информацию, хранящуюся в ЮНООО, а также право на доступ к любой другой разумной информации относительно ЮНООО, включая информацию о его деятельности, операциях и финансовом положении<sup>37</sup>. Важность предоставления и распространения информации о ЮНООО среди его участников особо подчеркивается тем фактом, что участники не могут исключить действие обязательных правил, установленных в проектах рекомендаций 26 и 27. В то же время участники могут решить путем заключения договора, что ЮНООО должно хранить информацию в дополнение к той, что предусмотрена в проекте рекомендации 26.

55. Хотя основной целью руководства по ЮНООО являются ММСП, а также содействие их росту, раскрытие информации и прозрачность, несомненно, представляют собой важные вопросы, с которыми сталкивается любая коммерческая структура. В то время как одни государства применяют к частным компаниям общие требования в отношении раскрытия информации (но разрешают делать исключения для ММСП), другие ограничивают обязательные требования раскрывать информацию государственными субъектами хозяйственной деятельности. Подход, используемый в данном руководстве для законодательных органов, сводится к тому, что предаваться гласности должна только информация, необходимая для учреждения ЮНООО и приводимая в проекте рекомендации 9(a), и что информация, которая должна храниться ЮНООО в соответствии с проектом рекомендации 26, не обязательно должна предаваться гласности<sup>38</sup>, хотя она должна предоставляться всем участникам и может быть подвергнута ими проверке.

<sup>37</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать пятой сессии (Вена, октябрь 2015 года) (пункт 93(b), A/CN.9/860).

<sup>38</sup> Хотя, как правило, частные предприятия, такие как ЮНООО, не обязаны предоставлять такой же объем и уровень информации, как и государственные компании, у них могут быть для этого мощные стимулы, в частности по мере их развития и успешного осуществления деятельности. Ведь предприятия, желающие улучшить свой доступ к кредитам или привлечь инвестиции, возможно, пожелают продемонстрировать свою подотчетность путем предоставления следующей информации: 1) цели коммерческой деятельности; 2) основные изменения; 3) статьи балансовых и небалансовых ведомостей; 4) финансовое положение компании и потребности в капитале; 5) состав любого органа управления и его политика в области назначений и вознаграждения; 6) долгосрочные ожидания; и 7) прибыли и дивиденды. Такие соображения, по всей вероятности, не очень актуальны для более мелких предприятий, которые считаются основными пользователями руководства по ЮНООО, но они могут стать важными для этих предприятий по мере их роста. См. также договоренность, достигнутую Рабочей группой на ее двадцать пятой сессии (Вена, октябрь 2015 года) (пункт 84(d), A/CN.9/860).

56. Перечень документов, которые должны храниться в соответствии с проектом рекомендации 26, не должен быть слишком обременительным для ЮНООО, даже если это ММСП, потому что он включает только основную информацию, необходимую предпринимателям на всех уровнях развития для ведения своей деятельности. Кроме того, документы, которые должны храниться, - это только "разумно необходимые документы", то есть своевременно зарегистрированные и хранящиеся на носителе, который, как можно ожидать, используется аналогичными предприятиями в подобных условиях. В данном проекте рекомендации не указано, когда или каким образом должна храниться эта информация, и у ЮНООО будет возможность просто использовать документы в электронной или иной форме, которые разумно необходимы для предприятия такого размера и уровня сложности.

57. Например, многие ММСП используют различные мобильные приложения, которые имеются на электронных устройствах, для ведения своей хозяйственной деятельности и, соответственно, имеют возможность легко отслеживать все виды информации, имеющей отношение к их работе, и получать к ним доступ, включая результаты инвентаризации, простые балансовые ведомости и даже налоговые декларации. В этой связи ЮНООО могло бы выполнить требования, предусмотренные в проектах рекомендаций 26 и 27, путем сохранения информации в электронном виде и предоставления к ней доступа с помощью такого мобильного приложения.

**Рекомендация 26: В законодательстве следует предусмотреть, что ЮНООО должно хранить разумно необходимые документы, имеющие отношение к:**

- a) информации, необходимой для его учреждения;
- b) любому зафиксированному соглашению участников;
- c) действующему списку управляющих и участников, а также их контактной информации;
- d) финансовым ведомостям (если таковые имеются);
- e) налоговым декларациям или отчетам; и
- f) деятельности и операциям ЮНООО, а также его финансовой информации.

**Рекомендация 27: В законодательстве следует предусмотреть, что каждый участник имеет право проверять и копировать любой документ, который должен храниться ЮНООО согласно рекомендации 26, и получать от ЮНООО информацию о его деятельности, операциях, а также финансовую информацию, равно как и любую другую разумно необходимую информацию, касающуюся ЮНООО<sup>39</sup>.**

---

<sup>39</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать пятую сессию в отношении финансовой информации (Вена, октябрь 2015 года) (пункт 93(b), A/CN.9/860).

## Приложение I

### Проекты рекомендаций, касающихся ЮНООО

#### I. Общие положения

**Рекомендация 1:** В законодательстве следует предусмотреть, что общество ЮНСИТРАЛ с ограниченной ответственностью ("ЮНООО") регулируется настоящим законом и соглашением участников, если таковое имеется.

**Рекомендация 2:** В законодательстве следует предусмотреть, что ЮНООО может быть организовано для любой законной деятельности.

**Рекомендация 3:** В законодательстве следует предусмотреть, что ЮНООО обладает правосубъектностью.

**Рекомендация 4:** В законодательстве следует предусмотреть, что, в отсутствие договоренности об обратном<sup>40</sup>, участник не несет ответственность по каким-либо обязательствам ЮНООО исключительно на основании того, что он является участником этого ЮНООО.

**Рекомендация 5:** В законодательстве не должно содержаться требования о минимальном размере капитала для учреждения ЮНООО.

**Рекомендация 6:** В законодательстве следует предусмотреть, что название ЮНООО должно содержать фразу или сокращение, которые идентифицируют его как ЮНООО.

#### II. Создание ЮНООО

**Рекомендация 7:** В законодательстве следует предусмотреть, что ЮНООО должно иметь по крайней мере одного участника с момента его образования и до его ликвидации и что участником ЮНООО может быть любое лицо.

**Рекомендация 8:** В законодательстве следует конкретно указать время создания ЮНООО.

---

<sup>40</sup> Если Рабочая группа считает, что данный проект рекомендации станет яснее, если эти два понятия будут отделены друг от друга (см. также обсуждение в Рабочей группе, отраженное в пункте 52 документа A/CN.9/831), то проект рекомендации может быть изложен в двух частях следующим образом:  
"Рекомендация 4.1: В законодательстве следует предусмотреть, что участник не несет личную ответственность по обязательствам ЮНООО исключительно на основании того, что он является участником этого ЮНООО."  
"Рекомендация 4.2: В законодательстве следует предусмотреть, что участники могут договориться о том, что один или несколько из участников будут нести личную ответственность по обязательствам ЮНООО в обстоятельствах, конкретно указанных в соглашении участников."

**Рекомендация 9:** В законодательстве следует предусмотреть, что для действительного учреждения ЮНООО необходима только следующая информация:

- а) информация, которая будет передаваться гласности:
  - i) название ЮНООО;
  - ii) почтовый адрес или точное географическое местонахождение ЮНООО;
  - iii) заявление о том, осуществляется ли управление ЮНООО участниками или управляющими; и
  - iv) имя каждого управляющего<sup>41</sup>; и
- б) информация, которая не будет передаваться гласности: имя и адрес каждого участника.

**Рекомендация 10:** В законодательстве следует предусмотреть, что любой управляющий может вносить изменения в информацию, необходимую для учреждения, если только иное не согласовано участниками.

### III. Организация ЮНООО

**Рекомендация 11:** В законодательстве следует предусмотреть, что участники ЮНООО могут заключить соглашение участников в любой форме, в том числе соглашение в письменной, устной форме или соглашение, определяемое их поведением. Участники могут достичь в своем соглашении договоренность по любому вопросу, имеющему отношение к ЮНООО, за исключением обязательных правил, изложенных в рекомендациях 1, 2, 3, 6, 7, 8, 9, 14, 15, 20, 21, 24(с), 26 и 27.

**Рекомендация 12:** В законодательстве следует предусмотреть, что в ЮНООО, управляемом участниками, управление осуществляется всеми участниками, если только не оговорено иное.

**Рекомендация 13:** В законодательстве следует предусмотреть, что, если не оговорено иное:

- а) участники ЮНООО имеют равные права на управление ЮНООО;
- б) любые разногласия, возникающие между участниками по тем или иным вопросам в ходе обычной коммерческой деятельности и по работе ЮНООО, разрешаются простым большинством голосов; и
- в) любые разногласия, возникающие между участниками по тем или иным вопросам за рамками обычной коммерческой деятельности и работы ЮНООО, разрешаются путем достижения единодушного согласия.

---

<sup>41</sup> Естественно, термин "управляющий" в данном проекте руководства для законодательных органов относится как к участникам-управляющим, так и к управляющим, осуществляющим управление.

## **IV. Управляющие**

**Рекомендация 14:** В законодательстве следует предусмотреть, что управляющий<sup>42</sup> ЮНООО должен действовать с той осмотрительностью, которую лицо, занимающее такую должность, должно разумно проявлять в аналогичных обстоятельствах, и таким образом, чтобы можно было обоснованно полагать, что управляющий действует в наилучших интересах ЮНООО.

**Рекомендация 15:** В законодательстве следует предусмотреть, что каждый управляющий<sup>43</sup> индивидуально имеет право принимать обязательства от имени ЮНООО.

**Рекомендация 16:** В законодательстве следует предусмотреть, что, если иное не согласовано участниками, управляющий или управляющие могут избираться и отстраняться решением простого большинства участников.

## **V. Взносы**

**Рекомендация 17:** В законодательстве следует предусмотреть, что, если не оговорено иное, участнику ЮНООО не нужно делать взнос в него, для того чтобы стать его участником.

**Рекомендация 18:** В законодательстве следует предусмотреть, что участникам разрешается достигать договоренности относительно взносов, вносимых в ЮНООО, включая сумму и вид таких взносов, но что в отсутствие такой договоренности взносы в ЮНООО должны вноситься участниками в равных объемах.

## **VI. Распределение средств**

**Рекомендация 19:** В законодательстве следует предусмотреть, что, если не оговорено иное, любое распределение средств ЮНООО должно производиться в равных долях между его участниками.

**Рекомендация 20:** В законодательстве следует запретить выделение средств какому-либо участнику, если после такого выделения:

а) ЮНООО окажется не в состоянии оплатить свои долги при наступлении сроков их погашения в ходе обычной коммерческой деятельности; или

б) общая стоимость активов ЮНООО станет меньше, чем сумма его совокупных обязательств.

---

<sup>42</sup> И вновь следует напомнить о том, что термин "управляющий" означает как участников-управляющих, так и управляющих, осуществляющих управление.

<sup>43</sup> И вновь следует отметить, что термин "управляющий" означает как участников-управляющих, так и управляющих, осуществляющих управление.

Рекомендация 21: В законодательстве следует предусмотреть, что каждый участник, который получил распределенные средства или какую-либо их часть, выделенные в нарушение рекомендации 20, обязан возместить ЮНООО всю сумму этих средств.

## **VII. Передача прав**

Рекомендация 22: В законодательстве следует предусмотреть, что участники могут передавать свои финансовые права в ЮНООО, но что они не могут передавать свои нефинансовые права в ЮНООО. Участники ЮНООО могут изменять это правило по договоренности.

## **VIII. Реструктуризация или преобразование**

Рекомендация 23: В законодательстве следует предусмотреть, что участники ЮНООО могут по договоренности произвести его реструктуризацию или преобразование в другую коммерческую форму.

## **IX. Роспуск и ликвидация**

Рекомендация 24: В законодательстве следует предусмотреть, что ЮНООО будет распущено и ликвидировано в следующих случаях:

- a) при наступлении какого-либо события, конкретно указанного в соглашении участников как приводящего к роспуску ЮНООО;
- b) по единодушному согласию участников; или
- c) при вынесении судебного или административного решения о роспуске ЮНООО.

## **X. Отделение или выход**

Рекомендация 25: В законодательстве следует предусмотреть, что, если не оговорено иное, участники могут выйти из состава ЮНООО, и им в течение разумного периода времени выплачивается справедливая компенсация стоимости их интересов в ЮНООО.

## **XI. Ведение учета, проверка и раскрытие информации**

Рекомендация 26: В законодательстве следует предусмотреть, что ЮНООО должно хранить разумно необходимые документы, имеющие отношение к:

- a) информации, необходимой для его учреждения;
- b) любому зафиксированному соглашению участников;

- c) действующему списку управляющих и участников, а также их контактной информации;
- d) финансовым ведомостям (если таковые имеются);
- e) налоговым декларациям или отчетам; и
- f) деятельности и операциям ЮНООО, а также его финансовой информации.

**Рекомендация 27:** В законодательстве следует предусмотреть, что каждый участник имеет право проверять и копировать любой документ, который должен храниться ЮНООО согласно рекомендации 26, и получать от ЮНООО информацию о его деятельности, операциях, а также финансовую информацию, равно как и любую другую разумно необходимую информацию, касающуюся ЮНООО<sup>44</sup>.

---

<sup>44</sup> Как это было согласовано Рабочей группой на ее двадцать пятой сессии в отношении финансовой информации (Вена, октябрь 2015 года) (пункт 93(b), A/CN.9/860).