

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени М.В.Ломоносова

ЮРИДИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Кафедра истории государства и права

КУРСОВАЯ РАБОТА

Законодательство о компаниях в Англии в XVIII – XIX веках

Подготовила: студентка I курса

Лукьянова Алина Петровна

Научный руководитель:

к. ю. н., доцент

Ващенко Андрей Владимирович

Дата представления курсовой работы в учебный отдел: “___” _____
2019 г.

Дата сдачи научному руководителю: “___” _____ 2019 г.

Дата защиты курсовой работы: “___” _____ 2019 г.

Оценка: _____

МОСКВА – 2019

Содержание

Введение.....	3
1. Компания в праве Англии XVIII - XIX веков	6
1.1 Понятие компании	6
1.2 Основные черты компаний в Англии и их развитие в XVIII - XIX веке .	8
1.3 Виды компаний	13
2. Основные этапы эволюции законодательства о компаниях в Англии в XVIII - XIX веках	16
2.1. Правовое положение компаний и корпораций до 1720 года.....	16
2.2 «Компания Южных Морей» (The South Sea Company) и «Акт о мыльных пузырях» (The Bubble Act)	19
2.3 Правовое положение компаний в эпоху Индустриальной революции ..	21
2.4 Появление современных форм компаний	23
2.5. Основные черты дальнейшего развития законодательства о компаниях	27
3. Правовые основы деятельности компаний в Англии в XVIII - XIX веках .	29
3.1. Основание и регистрация компании	29
3.2 Документы компании, регулирующие её деятельность	31
3.3 Цели компании	32
3.4 Участники компании	33
3.5. Органы управления компанией	36
Заключение	37
Библиография	39

Введение

Период с начала XVIII по конец XIX века в Англии, по мнению значительного числа ученых, является временем особенно интенсивного экономического роста, развития торговли и промышленности, оформления основных рыночных механизмов. Как отмечается во многих работах, касающихся данной темы, именно в указанный временной промежуток Англия заняла лидирующие позиции в сфере экономики. Так, к 1900 году страна имела самый большой рынок акций и была одной из ведущих индустриальных держав. Этот процесс, несомненно, не мог не оказывать влияние на систему права Англии и во многом предопределил возникновение новых норм и институтов, регулирующих деятельность компаний.

Тем не менее, вопрос о роли законодательства о компаниях в индустриальном развитии Англии в XVIII – XIX веках до сих пор является в науке достаточно спорным. Так, например, некоторые исследователи подчеркивают его чрезмерно консервативный характер до середины XIX века, который уже не соответствовал потребностям рынка и являлся сдерживающим фактором для экономического роста. Однако, согласно другой точке зрения, консервативный характер правового регулирования в XVIII – первой половине XIX века и связанный с этим ряд ограничений, направленных, в частности, на создание компаний и на возможность свободного оборота акционерного капитала, являлся мерой, которая в сложившихся на тот момент в Англии социальных и экономических условиях не являлся существенным препятствием для осуществления коммерческой деятельности, и даже позволил предотвратить некоторые злоупотребления.

Рассматриваемый период, думается, интересен, прежде всего, тем, что, по мнению большинства как отечественных, так и зарубежных правоведов, именно в XIX веке происходит формирование современного законодательства о компаниях, а также самой компании с её важнейшими атрибутами и правовыми характеристиками в той форме, в которой она существует сегодня, а в XVIII веке, можно сказать, складываются основные предпосылки для этого.

Цель настоящего исследования — осуществить комплексный анализ эволюции норм и актов законодательства о компаниях в Англии в период XVIII - XIX веков.

Для достижения обозначенной цели необходимо выполнить следующие задачи:

1. Раскрыть само понятие компании по английскому праву как одно из ключевых для соответствующей отрасли, прежде всего, через категорию юридического лица и в соотношении с понятием корпорация, выделить основные подходы к его определению, существующие среди отечественных и зарубежных теоретиков.

2. Назвать основные признаки, свойства и характеристики компании по английскому праву, исследовать их появление и их развитие в XVIII - XIX веках.

3. Рассмотреть основные виды английских компаний, существовавшие в XVIII - XIX веках, и их особенности.

4. Рассмотреть ключевые этапы эволюции законодательства о компаниях в Англии в XVIII - XIX веках, содержание основных нормативных актов, регулирующих эту область, предпосылки и последствия их принятия в социальной жизни страны, обратив особое внимание на появление так называемой современной формы компании в Англии.

5. Дать краткую характеристику основным институтам права компаний в Англии, рассмотреть ключевые аспекты правового регулирования их деятельности в XVIII - XIX веках.

Прежде чем приступить к основной части, необходимо отметить, что, как указывается в большинстве работ по данной теме, одной из особенностей «права компаний» в Англии как отрасли является то, она, начиная с XVIII – XIX веков, в гораздо большей мере, чем остальные, регулируется статутами – актами, изданными Парламентом, а не нормами общего права ('common law'). Тем не менее, неверным было бы говорить, что судебные прецеденты не играют важной роли в регулировании деятельности компаний, прежде всего,

из-за самого характера англо-саксонской правовой системы. Именно поэтому представляется, что в настоящей работе необходимо не только рассмотреть основные акты Парламента о компаниях и проанализировать изложенные в них нормы, но и уделить некоторое внимание важнейшим судебным решениям, оказавшим значительное влияние на правовое положение компаний в Англии и в целом на понимание компании в английском праве.

1. Компания в праве Англии XVIII - XIX веков

1.1 Понятие компании

Для определения природы законодательства о компаниях и правового положения компании в Англии в XVIII - XIX веках представляется необходимым изначально раскрыть понятие компании.

Прежде всего, особое внимание следует уделить соотношению понятий компания и корпорация в праве Англии и стран англо-саксонской правовой системы в целом. И среди отечественных, и среди англоязычных правоведов по данному вопросу существует несколько сложившихся позиций. Так, эти понятия нередко могут употребляться в качестве почти идентичных без подчёркивания каких-либо существенных различий между ними, кроме исторически сложившейся традиции употребления термина «компания» в английском праве. Распространённой является также точка зрения, согласно которой понятие корпорация является родовым по отношению к компании. Так, например, в работе «Гражданское и торговое право капиталистических государств» под редакцией Е. А. Васильева компанией по английскому праву называется корпорация, состоящая из нескольких лиц (corporation aggregate), деятельность которой легализирована особым законодательством¹.

Этой точки зрения придерживается также и Б. Петтет (Ben G. Pettet), говоря, что, хотя термин «корпорация» в последнее время используется в английской правовой науке вместо «компания» под влиянием американской практики, где названиях статутов используется слово “corporation” (в то время как в Англии законодательные акты подобного рода с 1862 года традиционно называются “Companies acts”, а сам термин ‘company’ существует, как указывается в «Юридическом словаре Блэка», ещё с XIII века²), и исторически данные понятия были синонимами в том числе для законодателя, понятие корпорация шире, чем понятие компания, так как включает в себя, наряду с

¹Васильев Е.А., Зайцева, В.В., Костин А.А. и др. Гражданское и торговое право капиталистических государств. Учебник. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Междунар. отношения, 1993. С. 75 - 79

² Garner, Bryan A. Black's Law Dictionary (10th edition). West Group, 2014. Company

corporations aggregate (к которым, как уже было сказано выше, следует отнести компании), корпорации, состоящие из одного лица (corporations sole), которые включают в себя в том числе короля, министров и других должностных лиц, архиепископов, епископов, викариев и так далее. Тем не менее, несмотря на приведённые мнения, представляется, что вопрос о соотношении компании и корпорации вряд ли можно свести к простой формуле: «все компании — это корпорации, не все корпорации — это компании», хотя она и присутствует в работах правоведов. Так, Дж. Чарльзворт в книге «Основы законодательства о компаниях» говорит, что, в качестве компании может выступать не только корпорация, но и товарищество, и компании, зарегистрированные на основании закона, представляют собой их сочетание¹. В подтверждение этой позиции стоит обратиться также к «Юридическому словарю Блэка», согласно которому, компания может представлять собой «корпорацию, или, реже, ассоциацию, товарищество или союз»².

Для раскрытия понятия компания необходимо также отметить, что компания и корпорация в праве Англии относятся к категории юридического лица, на что указывается в работах многих отечественных и зарубежных авторов. Из этого следует, что правосубъектность компании и корпорации, рассматривающихся как единое лицо, не совпадает с правосубъектностью создавших её лиц. Хотя, по мнению многих правоведов, данный принцип имеет долгую историю, беря своё начало ещё во времена Римской империи, нельзя сказать, что уже к началу XVIII века он окончательно оформился в английском праве. Как отмечает Э. Дженкс в работе «Английское право», трудности на пути к современному пониманию различий между корпорацией и её членами возникали у английских судов не только в ранний период (I половина XV века), но и в самом конце XIX века³.

¹ Чарльзворт Дж., Основы законодательства о компаниях. Москва : Издательство иностранной литературы. С. 23

² Garner, Brayan A. Black's Law Dictionary (10th edition). West Group, 2014. Company

³ Дженкс Э. Английское право (Источники права. Судостроительство. Судопроизводство. Уголовное право. Гражданское право) / Перевод Л.А. Лунц; Предисловие М.М. Исаева и Л.А. Лунц. – М.: Юридическое издательство Министерства юстиции Союза ССР, 1947. С. 127 - 134

Несмотря на то, что английская компания XVIII – XIX века (в первую очередь в современном её понимании) представляет собой самостоятельное юридическое лицо, не возникает сомнений, что она может существовать только при условии, что она состоит из участников, или членов (members). Участники компании называются пайщиками, либо, если паи облакаются в форму акций, акционерами. Положение пайщика представляет собой положение обладателя одного или нескольких паев компании. Более подробно права и обязанности пайщиков урегулированы специальными нормами, содержащимися в общих актах о компаниях, а также во внутренних документах компании, к которым относятся так называемый меморандум и внутренний регламент компании.

Важной особенностью понятия компания как института в гражданском праве Англии является то, что оно возникло и сформировалось в основном под влиянием актов писаного права, а не прецедентного или общего права Англии. Как пишет Е. А. Флейшиц, такими актами выступали королевские хартии, специальные парламентские акты и общие законы о компаниях. А. М. Кругляков в статье «Частные акционерные компании в Англии» подчёркивает, что понятие компания как особая форма юридического лица не было известно английскому общему праву (common law) и каждое соединение, образованное в целях извлечения прибыли, рассматривалось им как товарищество или корпорация¹.

1.2 Основные черты компаний в Англии и их развитие в XVIII - XIX веке

Для раскрытия понятия компании и для определения её существенных характеристик как института права Англии XVIII – XIX века представляется необходимым более подробно сосредоточиться на её основных чертах, на изменении и развитии их содержания в исследуемый период.

¹ Кругляков А.М. Частные акционерные компании в Англии / А.М. Кругляков // Право и Жизнь. – М., 1927. – Книга 2. – С. 82 – 86.

Как пишет Дж. Д. Тернер, к ключевым правовым характеристикам компании относятся самостоятельная правосубъектность (*separate legal personality*), ограниченная ответственность (*limited liability*), передаваемый акционерный капитал (*transferable joint stock*), делегируемое управление (*delegated management*) и инвесторская собственность (*investor ownership*)¹.

С. Голдинг в качестве особых признаков, позволяющих отличить компанию по английскому праву от других форм юридического лица, в частности, от товарищества, называет основание путём регистрации (*incorporation by registration*), ограниченную ответственность (*limited liability*) и передаваемые акционерные доли (*transferable shares*)².

Думается, прежде чем приступать к детальному рассмотрению каждой из особенностей компании по английскому праву, нужно отметить, что, по мнению многих исследователей³, современная форма компании возникает в Англии только в середине девятнадцатого века (в качестве конкретной даты обыкновенно называют 1844, 1855 год или период между 1844 и 1856 годами, что представляется наиболее обоснованным)⁴, когда Парламентом были изданы ключевые акты в области регистрации и правового регулирования компаний, вследствие чего именно с этого времени можно говорить об окончательном оформлении всех элементов компании.

Институт самостоятельной правосубъектности корпорации и других форм юридического лица был известен английскому праву ещё до XVIII века. Это можно увидеть, обратившись к судебным решениям. Так, например, в деле 1668 года Эдмундс и Тиллард против Брауна (*Edmunds and Tillard v Brown*)⁵ было дано определение, согласно которому участники корпорации не отвечали непосредственно по долгам компании, а с компании не могли быть напрямую взысканы долги её участников. Тем не менее, нельзя сказать, что

¹ Turner, John D. (2017) : The development of English company law before 1900, QUCEN Working Paper Series, No. 2017-01, Queen's University Centre for Economic History (QUCEN), Belfast. P. 2

² Goulding, Simon (1999) Company Law. Cavendish Publishing Limited, Great Britain. P. 5 - 26

³ Указ. соч.

⁴ Указ. соч. С. 1

⁵ *Edmunds & Tillard v Brown* (1668) 1 Lev 237. P. 9

данный принцип получил окончательное закрепление. Это находит подтверждение, в частности, в работе Э. Дженкса, отмечавшего, что и в более ранний период (первая половина XV века), и даже в конце XIX века у судов существовали трудности с «разделением компании и её участников». Так, в 1429 году после предъявления иска к Джебу и к общине Испвича адвокат Джеба в суде заявил, что Джеб был по ошибке назван в иске «дважды», так как он являлся членом данной общины, и этим, по мнению Э. Дженкса, очень «запутал суд». Как пишет А. Фаллис, полностью самостоятельными субъектами права из всех форм бизнес-объединений в Англии до середины XIX века признавались только компании, образованные на основании специальных хартий¹. До самого конца XIX века особенно спорным также оставался вопрос о том, является ли акционерная компания самостоятельным субъектом права в том случае, если значительное большинство её паев сосредоточено в руках одного лица, а оставшиеся, например, принадлежат членам его семьи, чтобы тем самым соблюдалось требование о минимальном допустимом количестве членов. Так, например, в деле Арона Селомана, который имел в собственности 20001 акцию компании из 20007 (шесть были распределены между его женой и детьми) и являлся вместе со своими двумя сыновьями её директором, только после продолжительных споров Палата Лордов установила, что Арон Селоман и «Арон Селоман и К° лимитед» — разные лица.

С самостоятельной правосубъектностью тесно связан институт ограниченной ответственности как одна из ключевых характеристик компании по английскому праву, с четкого оформления которой, как отмечается во многих работах по данной теме, и ведет отсчет современная форма компаний в Англии. Под ограниченной ответственностью следует понимать ответственность владельцев (акционеров) компании исключительно в пределах стоимости их доли. Несмотря на содержание приведенного выше решения по делу, нельзя было бы утверждать, что принцип, не позволяющий

¹ Fallis, Alexander. Evolution of British business forms: historical perspective. ICAEW, London, 2017. P. 10

взыскивать долги корпорации непосредственно с её владельцев, существовал в английском праве в современном виде и широко применялся судами до середины XIX века. Так, например, решение по делу 1671 года Салмон против Хамборской компании¹ (*Salmon v The Hamborough Company*) говорит о том, что, согласно постановлению суда, при недостаточности имущества компании для покрытия долга её участники могли быть признаны обязанными отвечать по её обязательствам, вводилась своего рода непрякая ответственность. Владельцы компаний, которые были образованы путем получения королевской хартии, с 1837 года несли ответственность по долгам компании в тех пределах, которые монарх получил правомочие устанавливать в самих хартиях². Те же компании, которые, начиная с 1844 года, были образованы путем регистрации, становились компаниями с неограниченной ответственностью своих членов (*unlimited companies*). Так, согласно статье 66 Акта о компаниях 1844 года (*The Joint Stock Companies Act 1844*), кредитор для удовлетворения своих требований должен был подавать иск против компании, а в случае неполучения требуемой суммы мог требовать выплат напрямую от членов компании³. Тем не менее, такой порядок был ликвидирован уже в 1855 году Актом об Ограниченной Ответственности (*The Limited Liability Act 1855*), по которому при соблюдении определённых условий члены компании освобождались от ответственности по её долгам⁴.

Так как ограниченная ответственность с 1837 года уже фактически существовала для владельцев компаний, образованных путём получения хартии, но рассматривалась как особая привилегия, многие ученые называют 1855 год временем появления ограниченной ответственности в праве Англии именно как общего принципа, или общей ограниченной ответственности (*general limited liability*). Как отмечает Дж. Э. Чаплин (*Julia Elizabeth Chaplin*), появление общей ограниченной ответственности означало своего рода

¹ *Salmon v The Hamborough Company* (1671) 1 Ch Cas 204, HL.

² Чарльзворт, Дж., Основы законодательства о компаниях. Москва : Издательство иностранной литературы. С. 25

³ *Joint Stock Companies Act 1844*

⁴ *Limited Liability Act 1855*

«наступление совершеннолетия» и оформление самостоятельности компании в Англии¹. Думается, что данная оценка подчеркивает значимость этого возникновения этого принципа в процессе формирования компании как института права Англии.

Введение принципа ограниченной ответственности на практике означало утвердительное решение вызывавшего долгие споры в первой половине XIX века вопроса о возможности существования регистрируемых компаний, участники, или акционеры, которых были ответственны по обязательствам компании только в пределах уплаченной стоимости их доли. Результатом этого стало обеспечение ограниченной ранее передаваемости акционерного капитала, что, в свою очередь, способствовало поощрению активности инвесторов компаний главным образом за счет увеличения степени защиты инвесторской собственности.

Данная модель, утвержденная главным образом Актом об Ограниченной ответственности 1855 года, предполагала, что владельцы компании (участники или акционеры) и её управляющие (менеджеры, директора) – это разные лица², что способствовало формированию принципа делегированного управления. Действительно, ясно, что компания может действовать только через посредство людей, то есть тех, кто руководит компанией, отвечает за её политику и деятельность. Основная идея делегированного управления заключается в том, что компания предоставляет директору или менеджеру полномочия, и, вне зависимости от их объема, он является только служащим компании или должностным её лицом, которое может управлять делами в соответствии с внутренними документами и директивами компании, а также с нормами законов о компаниях.

¹ Chaplin, Julia Elizabeth. The origins of the 1855/6 introduction of general limited liability in England. Theses. University of East Anglia. July 2016. P. 10

² McLaughlin, Susan : Unlocking company law. Second edition published 2013 by Routledge. 2 Park Square, Milton Park, Abingdon, Oxon OX14 4RN. P. 13

1.3 Виды компаний

Существует несколько критериев для выделения различных видов компаний в праве Англии. Можно сказать, что оформление того разделения компаний на виды, которое существует сегодня, происходило в значительной степени именно в исследуемый период, то есть в XVIII – XIX веках. Так как более подробно историческое развитие законодательства о компаниях в Англии в данный промежуток времени будет рассмотрено в следующей главе, сейчас важно выделить самые важные черты основных видов компаний, обозначить время их появления и назвать те особенности и различия в правовом регулировании различных компаний, которые существовали в Англии в XVIII - XIX веках.

Одним из ключевых для развития английского законодательства о компаниях было их разделение по способу основания. Так, принято выделять компании, созданные на основании королевской хартии, или специального акта Парламента, (*chartered companies*), и так называемые регистрируемые компании (*registered companies*) – те, которые были созданы (зарегистрированы) на основании общего нормативно-правового акта. Последние, являющиеся наиболее распространенными и привычными в английском праве сегодня, существуют с 1844 года.

К первым исторически возникшим видам компаний в Англии (и, соответственно, образованным в разрешительном порядке) можно отнести так называемые регулируемые компании (*regulated companies*) – то есть такие, в которых каждый член действовал самостоятельно и за свой счет, подчиняясь при этом правилам компании. К концу XVII века появились также акционерные общества, или, как их иногда называют, компании совместного капитала (*joint stock companies*). Такие компании, являющиеся сейчас наиболее распространёнными в Англии, действовали как единое лицо, которое могло распоряжаться совместно созданным его членами капиталом. Так как создание компании данного вида требовало получения королевского разрешения или специального акта Парламента, а это являлось дорогой и

весьма продолжительной процедурой, в Англии стали возникать компании, основанные на договоре – документе, регулировавшем взаимоотношения между компаниями и порядок передачи паев. Нужно отметить, что, с точки зрения права Англии, такие компании имели на самом деле форму товарищества, а не корпорации. Считается, что именно против деятельности таких компаний и был направлен Акт о мыльных пузырях 1720 года, запретивший все формы компаний, созданные не посредством получения письменного разрешения монарха или Парламента (вопрос о сущности Акта о мыльных пузырях, предпосылках и последствиях его принятия будет более подробно рассмотрен в следующей главе).

Важным является также деление компаний в зависимости от положения участников. Оно возникло с появлением принципа ограниченной ответственности (как уже было отмечено в предыдущем параграфе, ограниченная ответственность как привилегия для компаний, основанных в разрешительном порядке (*chartered companies*), возникла в 1837 году, а как общий принцип для регистрируемых компаний – в 1855 году). Так, существуют компании с неограниченной и ограниченной ответственностью. Кроме того, выделяют также компании, ответственность членов которых ограничена в пределах определённой гарантированной им суммы (а не стоимости принадлежащих им паёв/акций, как во втором случае).

В начале XX века было официально введено деление компаний на частные (*private*) и публичные (*public*). Акт о компаниях 1907 года (*The Companies Act 1907*), заменивший предшествующий акт 1862 года с аналогичным названием, определяет частную компанию как «компанию, которая, согласно статьям настоящего акта, ограничивает право передавать свои паи; ограничивает количество членов (не считая людей, которые являются служащими данной компании) до пятидесяти; и запрещает обращаться к публике (то есть к неопределённому кругу лиц, именно с этим

связан сам термин «публичная»¹⁾ с предложением подписываться на пай или облигации компании» (Ст. 37 The Companies Act 1907)²⁾ Однако это статутное определение, как пишет Э. К. Гауэр (Sir Ernest Cassel Gower), было «просто кульминацией долгого исторического развития»³⁾. Так, ещё в XVIII веке название «частная компания» неофициально закрепилось за небольшими партнерствами и частными корпорациями, состоящими из одного лица. С 1897 года они получили возможность на законных основаниях существовать в форме компаний. Следовательно, именно с этого периода можно говорить о том, что частные компании (тогда это название было неформальным) действительно смогли приобретать статус компаний с ограниченной ответственностью, какой они официально получили впоследствии уже в XX веке.

¹⁾ Чарльзворт, Дж., Основы законодательства о компаниях. Москва : Издательство иностранной литературы. С. 10

²⁾ Palmer, Sir Francis Beaufort. The Companies act, 1907 : and the Limited partnerships act, 1907, with explanatory notes, rules and forms. 2nd ed. London : Stevens, 1908. P. 43

³⁾ Gower, Sir Ernest Cassel. The English private company. Law and Contemporary Problems, University of London. P. 535

2. Основные этапы эволюции законодательства о компаниях в Англии в XVIII - XIX веках

2.1. Правовое положение компаний и корпораций до 1720 года

Так как окончательное оформление понятия компания и появление первых общих парламентских актов, регулирующих её правовое положение, приходится на более поздний период, представляется не совсем точным использование термина «законодательство о компаниях» применительно к данному временному промежутку. Уместнее, думается, было бы употребить формулировку «правовое положение компаний и корпораций».

Д. Тёрнер отмечает, что, уже начиная со Средних веков, у частных лиц при наличии общих интересов была возможность объединяться и действовать как единое лицо — корпорация. К наиболее ранним формам таких объединений в Англии можно отнести монастыри, университеты, гильдии, городские цеха и тресты.

Как пишет Д. Чарльзворт¹, корона всегда имела право давать разрешение на создание корпораций по общему праву Англии (common law). Э. Дженкс говорит, что, хотя в течении как минимум шести веков королевская власть в Англии настаивала на правиле, согласно которому ни одна корпорация в Англии не может быть создана без согласия короны и без выдачи королевской грамоты (royal charter), позволяющей учреждениям предъявлять иски и по ним отвечать по ним, приобретать имущество и им распоряжаться, пользоваться привилегиями и так далее, фактически существовали корпорации, которые никогда не получали королевских грамот. В общем праве Англии (common law) такие объединения определялись как «корпорации по давности» исходя из фикции утери ими грамоты².

¹ Чарльзворт, Дж., Основы законодательства о компаниях. Москва : Издательство иностранной литературы. С. 23

² Дженкс, Э. Английское право (Источники права. Судостроительство. Судопроизводство. Уголовное право. Гражданское право) / Перевод Л.А. Лунц; Предисловие М.М. Исаева и Л.А. Лунц. – М.: Юридическое издательство Министерства юстиции Союза ССР, 1947. С. 127 - 134

Формально прерогатива королевской власти в Англии на учреждение корпораций никогда не отменялась, однако в дальнейшем такое разрешение короля постепенно приобрело форму парламентского акта. Это было во многом связано с революционными событиями XVII века в Англии, которые привели к усилению роли Парламента, в том числе в регулировании вопросов внутренней и внешней торговли.

Уже к XVI веку в Англии уже существовали торговые и промышленные компании. Например, Московская компания (1551), Испанская компания (1577), Восточная компания (1579), Левантийская компания (1581), Ост-Индская компания (1599), Французская компания (1609), Компания Южных морей. В течение первых двадцати лет XVIII века было создано около 40 компаний, а общее их число достигло 10000¹.

Ю. А. Медведев выделяет три этапа регулирования деятельности компаний, которые предшествовали принятию Акта о мыльных пузырях в 1720 году: с 1550 по 1620 год, с 1620 по 1680 год и 1680 по 1720 год².

Первый этап он связывает с появлением крупных компаний, занимавшихся преимущественно внешней торговлей. В зависимости от территории различался и их тип: для ближней торговли со странами Западной Европы чаще всего использовали форму регулируемой корпорации (*chartered, regulated company*), для дальней – акционерного общества, или корпорации совместного капитала (*joint stock company*). Особое правовое положение имели компании, обладающие широкой автономией (не ограничивающейся вопросами частного права) и статусом монополий (некоторые из таких компаний были названы выше). На основании хартий им предоставлялись исключительные права на ведение торговли и на основание новых колоний в пределах определенных территорий. Причиной такой политики государства являлось то, что, начиная с правления Елизаветы I, мировая торговля и

¹ Turner, John D. (2017) : The development of English company law before 1900, QUCEN Working Paper Series, No. 2017-01, Queen's University Centre for Economic History (QUCEN), Belfast. P. 6

² Медведев Андрей Юрьевич Английская компания периода разрешительной инкорпорации (1720-1825 годы) // Труды Института государства и права РАН. 2013. №2. С. 114

географические исследования рассматривались как одни из ключевых сфер для политики государства, поэтому важно было обеспечить поддержку правительства в данной области. Кроме того, продажа монополий в те времена выступала одним из важных источников дохода для государственного бюджета.

Второй этап характеризуется принятием в 1623 году Статута о Монополиях (Statute of Monopolies). Таким образом Парламент попытался воспрепятствовать продаже королём новых монополий, служивших ему источником доходов, которые не подвергались парламентскому контролю в силу установившихся традиций. Происходило уменьшение числа корпораций и лишение привилегий тех компаний, которые уже осуществляли свою деятельность. Так, статьи 1 и 7 Статута о Монополиях лишали юридической силы все монополии (за рядом исключений) кроме инкорпорированных по специальному акту Парламента (соответственно, речь шла о монополиях, полученных посредством особой грамоты, или хартии, монарха).

На третьем этапе происходило возвращение популярности корпоративной форме, образованной на основе индивидуально-правовых актов Парламента, которая стала чаще использоваться для ведения внутренней торговли или осуществления промышленной деятельности. Как пишет Ю. А. Медведев, сокращение полномочий короны и, соответственно, ослабление её контроля за соблюдением монопольных прав компаний в это время привело к допущению создания неинкорпорированных компаний объединенного капитала, что, в свою очередь, стало причиной многочисленных спекуляций на стихийно формировавшемся тогда рынке акций¹.

¹ Медведев Андрей Юрьевич Английская компания периода разрешительной инкорпорации (1720-1825 годы) // Труды Института государства и права РАН. 2013. №2. С. 115

2.2 «Компания Южных Морей» (The South Sea Company) и «Акт о мыльных пузырях» (The Bubble Act)

Принятию «Акта о мыльных пузырях» (The Bubble Act. Встречается также перевод названия ‘The Bubble Act’ как «Пузырьковый акт»¹, но он является гораздо менее распространенным) 1720 года (полное официальное его название – An Act for better securing certain Powers and Privileges, intended to be granted by His Majesty by Two Charters, for Assurance of Ships and Merchandize at Sea, and for lending Money upon Bottomry; and for restraining several extravaganta and unwarrantable Practices therein mentioned) предшествовало массовое злоупотребление на рынке ценных бумаг, вызванное ослаблением контроля за соблюдением монопольных прав компаний. Однако, как было отмечено многими исследователями, к предпосылкам издания этого закона относится не только стремление ограничить спекуляцию. Образованная путём издания специального Акта Парламента в 1711 году Компания Южных морей была изначально создана для рефинансирования долга Банка Англии, который одновременно являлся государственным долгом. Можно сказать, что в создании Компании Южных морей косвенно принимал участие сам Парламент, а издание «Акта о мыльных пузырях» было в значительной мере пролоббировано самой Компанией Южных морей. Таким образом её владельцы стремились привлечь деньги напрямую в компанию и стимулировать к покупке её акций².

Суть Акта о мыльных пузырях заключалась не в том, что он запретил свободную инкорпорацию, так как она и ранее осуществлялась исключительно в разрешительном порядке, а в том, что он, как отмечает, например, А. Ю. Медведев, связал формирование свободного капитала и свободу обращения прав на него с корпоративной формой, попытавшись сделать таким образом недоступными для компаний, не инкорпорированных

¹ См., например, Кругляков А.М. Частные акционерные компании в Англии / А.М. Кругляков // Право и Жизнь. – М., 1927. – Книга 2. – С. 82

² McColloch, William. A Shackled Revolution? The Bubble Act and Financial Regulation in 18th Century England // University of Utah, Department of Economics Working Paper Series. No: 2013-06. P. 1 – 11.

в установленном порядке (то есть через посредство издания специального акта Парламента или королевской хартии), экономические механизмы злоупотреблений.

В подавляющем большинстве работ об истории английского законодательства о компаниях принятие «Акта о мыльных пузырях» рассматривается как одно из важных событий, предваряющих новый этап его эволюции. Тем не менее, как отечественные, так и зарубежные исследователи по-разному оценивают значение данного акта и тот эффект, который он оказал не только на право компаний, но и на ход промышленного развития страны и на Индустриальную революцию в Англии. Так, например, существует мнение, согласно которому принятие Акта о мыльных пузырях предопределило начало «темного» английского для законодательства о компаниях, которое из-за его издания было отброшено почти на столетие назад. Дж. Чарльзворт с сожалением пишет о принятии данного акта, который, по его словам, привел к запрещению компаний, возникших не в силу специального закона Парламента или разрешения монарха, но при этом не обеспечил удовлетворение потребностей, вызвавших появление таких компаний¹.

Другие же авторы, например, А. Ю. Медведев, отмечают, что запретительная миссия «Акта о мыльных пузырях» не была достигнута вовсе, так как с момента своего издания он фактически никогда не имел силу ('was a dead letter')² и утратил актуальность задолго до его официальной отмены в 1825 году спустя 105 лет после принятия. В XVIII веке в судебном порядке за его нарушение было рассмотрено только одно дело – R v Sawood (1722 г.), штраф по которому равнялся пяти фунтам³, однако впоследствии число таких дел увеличилось (R v Dodd (1808), Buck v Buck (1808), Metcalf v Bruin (1810), R v Webb (1811), Josephs v Pebrer (1825), Kinder v Taylor (1825) и другие), что

¹ Чарльзворт, Дж., Основы законодательства о компаниях. Москва : Издательство иностранной литературы. С. 24

² Turner, John D. (2017) : The development of English company law before 1900, QUCEN Working Paper Series, No. 2017-01, Queen's University Centre for Economic History (QUCEN), Belfast. P. 12

³ Медведев А. Ю. Английская компания периода разрешительной инкорпорации (1720-1825 годы) // Труды Института государства и права РАН. 2013. №2. С. 115 – 122

было связано с ростом популярности неинкорпорированных компаний в первую очередь в страховой сфере, а затем и в других областях.

Основная сложность применения «Акта о мыльных пузырях», позволившая многим юристам того времени найти способы обхода данного закона, состояла в том, что, наложив запрет на компании, которые, не будучи образованными путём получения специального акта Парламента или королевской хартии, действуют в качестве корпорации, он не обозначил четко сами её признаки, что привело к противоречиям и значительным расхождениям в практике судов.

2.3 Правовое положение компаний в эпоху Индустриальной революции

Во многих исследованиях, где рассматриваются вопросы истории развития английского законодательства о компаниях в XVIII – XIX века, подчеркивается удивительный характер того факта, что Индустриальная революция проходила в Англии без существования свободы инкорпорации. В связи с этим, соответственно, ставится также и вопрос о самой необходимости наличия данного института и о влиянии его на торгово-промышленное развитие страны.

Думается, что вопрос о том, являлась ли разрешительная инкорпорация значительным препятствием для образования и деятельности компаний, по-разному решался на протяжении XVIII – первой половины XIX века в зависимости не только от состояния остальных норм законодательства о компаниях, но и от социального развития страны.

Так, первоначально монарх и Парламент, особенно после Славной революции 1688 – 1689 годов, проводили политику поддержки промышленного производства и внутренней и внешней торговли, и, соответственно, процедура выдачи ими разрешения в виде хартии или издания индивидуального акта проходила без особых затруднений, а сосредоточение

основной части богатств в стране в руках сравнительно небольшой группы лиц способствовало относительной простоте и удобству её осуществления.

С принятием в 1720 году «Акта о мыльных пузырях» отношение Парламента к инкорпорированным и неинкорпорированным компаниям настороженно-враждебное. Это привело к тому, что в течении данного периода вплоть до 1844 года было инкорпорировано очень малое их количество. Кроме того, это время характеризовалось консервативностью общего права и судебной системы по отношению к компаниям обоих видов.

Как отмечал Дж. Чарльзворт, такой порядок правового регулирования не соответствовал потребностям общества и рынка, вследствие чего лицам, желавшим основать компанию по английскому праву, приходилось обращаться к альтернативным формам бизнес-объединений. Возможность для этого создавалась с значительной мере самим «Актом о мыльных пузырях», содержащем весьма нечеткие формулировки, которые юристы того времени всячески пытались обходить.

Здесь следует заметить, что действие «Акта о мыльных пузырях» не распространялось на товарищества ('partnerships'), то есть неинкорпорированные формы объединений в Англии, в том числе акционерные компании, или компании объединенного капитала (joint-stock companies), могли продолжать существовать на основе юридической конструкции простого товарищества. Однако данная форма оказывалась неудобной для работы с крупным промышленным капиталом, так как была изначально рассчитана на узкий круг лиц.

Кроме того, в конце XVIII – начале XIX века в Англии произошел ряд процессов в общественной жизни, которые сделали свободу инкорпорации необходимой. В первую очередь, возникала потребность реализации крупных проектов в области строительства и развития инфраструктуры, таких, как, например, создание сети железных дорог, что требовало соединения крупного капитала многих инвесторов, затруднительное, как это уже было указано ранее, для неинкорпорированных компаний, товариществ. Также в это

время постепенно росло экономическое благосостояние среднего класса, что тоже в значительной способствовало пересмотру Парламентом политики в отношении образования частных юридических лиц.

Таким образом, уже к середине XIX века в Англии сложились предпосылки для существенного реформирования законодательства о компаниях, и прежде всего для принятия актов, гарантирующих свободу инкорпорации с ограниченной ответственностью, что, по утверждению многих авторов, привело к появлению так называемой современной формы компаний.

2.4 Появление современных форм компаний

Анализ работ отечественных и зарубежных историков и правоведов о законодательстве о компаниях в Англии позволяет сделать вывод о том, что важнейшим этапом в его развитии было появление так называемой современной формы компании, которое пришлось на середину XIX века. На основании этого многими авторами подчеркивается, что, несмотря на значимость института компании в английском праве, он имеет сравнительно небольшую историю.

Роб МакКуин, говоря о праве компаний в Англии, отмечает, что, в отличие от других отраслей права, в нём можно провести четкую границу между старым и новым, прошлым и современным, выделив таким образом периоды развития. Своего рода «точкой отсчета» в данном случае, по мнению автора, может выступать принятие двух актов – Акта об Ограниченной ответственности 1855 года и Акта об Акционерных Компаниях 1856 года¹.

Временем появления современных форм может быть назван также период с 1844 (дата принятия Акта об Акционерных Компаниях) по 1856 год как переход от «полусовременного» или «просовременного» к современному.²

¹ McQueen, Rob. A Social History of Company Law: Great Britain and the Australian Colonies 1854–1920. Routledge, 2016. P. 74

² Там же

При этом нужно подчеркнуть, что, по мнению некоторых исследователей, акт 1844 года был направлен не на стимулирование создания акционерных компаний или демократизацию их правового регулирования, а скорее на защиту акционеров от мошенничества со стороны менеджеров путём требования придания их деятельности публичного характера через обязательный характер разглашения информации¹. Высказывается также позиция, согласно которой Акт 1844 направлен скорее на новое регулирование уже существовавших форм компаний, в то время как Акт 1856 года создаёт сами принципиально новые формы.

Распространённым в правовой науке является взгляд, согласно которому началом становления современной формы компании, сходной с той, что существует в английском праве и сегодня, следует считать именно 1844 год и, соответственно, принятие Акта об Акционерных Компаниях, или, как его ещё называют, Акта о регистрации (The Joint Stock Company Registration and Regulation Act).

Именно это в время возникает понятие инкорпорированной, или регистрируемой, компании, а основание компании начинает рассматриваться как право гражданина по закону, а не как особая привилегия, дарованная монархом или Парламентом². Огромное значение Акта 1844 года состоит также и в том, что он, как пишет Э. К. Гауэр (Sir Ernest Cassel Gower) впервые попытался четко отделить компанию от партнерства, установив, что ассоциация из 25 и более лиц является незаконной, если она не инкорпорирована путем прохождения особой процедуры регистрации или получения королевской хартии или статута (индивидуального правового акта Парламента).

Таким образом, говоря о возникновении современных форм компании, необходимо выделить несколько ключевых дат, связанных с принятием общих

¹ Ireland, P, Grigg-Spall, I and Kelly, D (1987) The Conceptual Foundations of Modern Company Law, Journal of Law and Society, vol. 14, no. 1, 149–167.

² McLaughlin, Susan : Unlocking company law. Second edition published 2013 by Routledge. 2 Park Square, Milton Park, Abingdon, Oxon OX14 4RN. P. 12 - 18

актов Парламента, которые регулируют вопросы образования и деятельности компаний. К данным актам следует отнести Акт о Регистрации и Регулировании деятельности Акционерных Компаний (встречается также перевод «Компаний Совместного Капитала») 1844 года (The Joint Stock Company Registration and Regulation Act 1844), Акт об Ограниченной Ответственности 1855 года, или Акт об ограничении ответственности членов определённых Акционерных Компаний (реже встречается также перевод «Компаний Совместного Капитала»), (An Act for limiting the Liability of Members of certain Joint Stock Companies), и Акт об Акционерных компаниях 1856 года (The Joint Stock Companies Act 1856). Кроме того, важным является Акт о компаниях 1862 года, который не только внес изменения в механизмы правового регулирования компаний, но и впервые установил общее название для актов о компаниях, которое было использовано во всех последующих актах и сохранилось до сегодняшнего дня.

Несмотря на то, что, по мнению некоторых исследователей, принятие Акта 1844 года могло быть обусловлено разными целями, среди которых, в частности, называют необходимость придания деятельности компаний публичного характера и, соответственно, увеличение степени контроля за ней, главное значение Акта о Регистрации и Регулировании деятельности компаний 1844 года для развития законодательства о компаниях заключается том, что он установил современный способ образования компании путём прохождения особой процедуры регистрации.

Согласно Акту 1844 года, владельцы, или члены, компании должны были вносить неограниченное количество средств в фонды компании для того, чтобы из них можно было рассчитаться с кредиторами. Эти первые регистрируемые компании назывались «неограниченными» (unlimited registered companies), то есть теми, ответственность членов которых не ограничена. Основать такую компанию по английскому праву можно и сегодня, но эта форма регистрации редко используется для компаний, создаваемых с целью извлечения прибыли (Дж. Чарльзворт, например,

отмечает, что в первой половине XX века было зарегистрировано меньше двадцати таких компаний).

Такой порядок существовал до 1855 года и издания Акта об Ограниченной Ответственности (The Limited Liability Act, 1855. Полное название – An Act for limiting the Liability of Members of certain Joint Stock Companies), который предусматривал, что компании, инкорпорированные в соответствие с положениями Акта 1844 год, становились компаниями с ограниченной ответственностью, и их члены теперь отвечали по долгам компании только в пределах четко определенной стоимости их паев (shares). Стоит отметить, собственники компаний, образованных в разрешительном порядке через получение хартии или издание специального статута, с 1837 года привлекались к ответственности по обязательствам компании лишь в той мере, в какой это было определено соответствующими хартиями или актами Парламента, что позволяет некоторым исследователям говорить о том, что ограниченная ответственность для них в каком-то смысле существовала и до 1855 года¹.

Положения Акта об Ограниченной Ответственности 1855 года устанавливали, что компания, капитал которой разделён на паи с номинальной стоимостью не менее десяти фунтов каждый, может получить сертификат об окончательной регистрации с ограниченной ответственностью (a Certificate of Complete Registration with Limited Liability). Для этого было необходимо соблюдение ряда условий: при регистрации необходимо заявить, что компания должна быть образована с ограниченной ответственностью; слово «Ограниченная» ('Limited') должно быть последним словом в названии компании; меморандум компании должен содержать положение о том, что компания образована с ограниченной ответственностью; меморандум должен быть подписан не менее чем двадцатью пятью членами, чьи доли в компании составляют не менее трех четвертей от её заявленного капитала и являются

¹ Gower, Sir Ernest Cassel. The English private company. Law and Contemporary Problems, University of London. P. 537

оплаченными участниками компании суммой не менее двадцати пяти фунтов каждая¹ (данное положение, однако, не вошло впоследствии в Акт 1856 года).

Акты о Регистрации и регулировании деятельности Компаний 1844 года и об Ограниченной ответственности 1855 года были вскоре инкорпорированы в несколько исправленном виде в Акт об Акционерных компаниях 1856 года, который, можно сказать, стал первым современным актом о компаниях, хотя само название ‘Companies act’, ставшее образцом, моделью для последующих подобных актов, появилось лишь в 1862 году.

2.5. Основные черты дальнейшего развития законодательства о компаниях

В 1862 году поправки к Акту об Акционерных Компаниях 1856 года были консолидированы в новом Акте о компаниях (The Companies Act). Он регулировал такие вопросы, как необходимость издания отдельных меморандума и внутреннего регламента (их формы приводились в данном статуте) для объявления целей компании и установления прав и обязанностей директора и пайщиков; необходимость предоставления финансовых отчетов Совету Торговли (The Board of Trade) для проверки; положения о собраниях акционеров и их правах проверять бухгалтерские счетные книги; процедура назначения директора компании².

Принятие Актов 1855 – 1862 годов и оформление принципа ограниченной ответственности привело к резкому росту числа регистрируемых компаний и общей суммы их капитала, что многие характеризовали как свидетельство мощного экономического подъёма в Англии. Тем не менее, около трети компаний, зарегистрированных в период с 1856 по 1883 годы, были в конце концов признаны банкротом, причём значительная их часть – в первые годы своего существования. Сложившаяся ситуация не могла остаться без внимания Парламента, и в 1887 году был издан

¹ Ст. 1 The Limited Liability Act

² Fallis, Alexander. Evolution of British business forms: historical perspective. ICAEW, London, 2017. P. 18 - 20

Акт о Компаниях, который позволял им уменьшать стоимость акций, чтобы больший процент капитала был полностью оплачен. Целью данного статута было стабилизировать деятельность компаний, не подрывая принципа ограниченной ответственности¹.

Говоря об общих направлениях развития законодательства о компаниях в начале XX века, необходимо отметить, во-первых, возрастающее значение и более строгий порядок публичной финансовой отчетности компаний. Так, Акт о Компаниях 1862 года не содержал обязательных положений о проведении ревизии и учета, в 1879 году правила отчетности были установлены только для банковских компаний, а с 1900 года – как общие. Акт о компаниях 1907 года включал нормы об обязанности включения баланса в годовые отчеты, представляемые регистратору компании, а с 1929 существовало правило о ежегодном предъявлении баланса и счета прибылей и убытков².

Стоит упомянуть также увеличение объема самого законодательства и, соответственно, большую детализацию правового регулирования деятельности компаний, связанную в том числе с введением официального их деления на частные и публичные.

¹ Там же

² Чарльзворт, Дж., Основы законодательства о компаниях. Москва : Издательство иностранной литературы. С. 27

3. Правовые основы деятельности компаний в Англии в XVIII - XIX веках

3.1. Основание и регистрация компании

Традиционно принято выделять три порядка образования частных юридических лиц, к которым относится и компания по английскому праву: разрешительный, явочно-нормативный и явочный¹.

При разрешительном для образования юридического лица необходимо разрешение компетентного государственного органа. Этот порядок, когда инкорпорирование рассматривалось в качестве привилегии, существовал в Англии до 1844 года. Первоначально разрешающим органом выступал монарх, который мог выдавать особые королевские грамоты, или хартии (royal charters), однако впоследствии, хотя формально данная прерогатива королевской власти никогда не отменялась в Англии, эти грамоты всё чаще стали приобретать характер парламентского акта.

Явочно-нормативный порядок, установленный Актом о Регистрации и регулировании деятельности Компаний 1844 года (The Joint Stock Companies Registration and Regulation Act 1844), предполагает существование общего нормативно-правового акта, который регулирует порядок возникновения и деятельности. Признание за объединением свойства юридического лица вообще и компании в частности происходит при выполнении предусмотренных в акте требований, что удостоверяется фактом регистрации такого объединения в качестве компании.

По Акту 1844 года создавался регистратор компаний (Registrar of Companies) для Англии и Уэльса, который существует до сих пор и чей офис находится в Кардифе. При регистрации компания обязана была предоставить регистратору определённый набор документов, становившихся теперь открытыми для всеобщего обозрения и оценки. К ним относились меморандум

¹ Гражданское и торговое право капиталистических государств: Учебник для вузов по специальности "Правоведение" / Е. А. Васильев, В. В. Зайцева, А. А. Костин и др.; Ответственный редактор Е. А. Васильев.: Международные отношения, 1992. С. 85

компании, подписанный как минимум двадцатью пятью членами (впоследствии это число будет несколько раз уменьшено серией актов), необходимые и внутренний регламент (при его наличии), заявление солиситора, которому поручено оформление компании или лица, указанного во внутреннем регламенте в качестве директора или секретаря компании, и список лиц, давших согласие быть директорами компании. Обязанностью регистратора являлась проверка документов компании на соответствие их законности. Так, например, если в меморандуме компании перечислялись цели, запрещенные законом, то в регистрации должно было быть отказано.

Процедура регистрации согласно Акту 1844 года включала в себя две стадии. Первый шаг предусматривал лишь получение временного статуса после уплаты пошлины в размере пяти фунтов. Только в результате прохождения второй стадии и уплаты дополнительных пяти фунтов за объединением закреплялся статус компании. В последующих актах такое разделение процесса на два этапа было отменено, однако сами принципы регистрации сохранялись.

Акт 1844 года устанавливал следующие требования для компаний: публиковать проспект (prospect), в котором обозначаются организаторы компании и их доли; готовить базовые финансовые отчеты, доступные для всеобщего обозрения, и предоставлять актуальную информацию о состоянии финансов компании; прописывать вопросы регулирования внутренней деятельности компании в её внутреннем регламенте (the articles of association), не вести инсайдерскую торговлю¹.

С момента регистрации компания является отдельным от её членов, или пайщиков, акционеров, юридическим лицом. Это также включало наличие передаваемого акционерного капитала и возможность для компании подачи исков и выступления в качестве ответчика в суде.

¹ Fallis, Alexander. Evolution of British business forms: historical perspective. ICAEW, London, 2017. P. 16

3.2 Документы компании, регулирующие её деятельность

К основным документам, регулирующим деятельность компании, можно отнести её меморандум (memorandum of association), внутренний регламент (articles of association), а также проспект, в котором компания обращается к «публике» (неопределённому кругу лиц) с правом подписаться на паи (с 1907 года эта возможность стала предусмотрена только для публичных компаний).

Меморандум компании – эта особая хартия, определяющая пределы полномочий компании, то, для какого рода деятельности она создается и с каким капиталом существует. Начиная с 1844 года, меморандум компании должен был быть предоставлен Регистратору для регистрации компаний. После издания Акта об Ограниченной Ответственности 1855 года в меморандуме компании также указывалось, является ли компания с ограниченной ответственностью или нет.

Меморандум должен быть подписан тем количеством членом, которое является минимально возможным для существования компании (25 с 1844 по 1856 год, затем семь).

Если меморандум определяет порядок взаимоотношений компании с внешним миром, то внутренний регламент, как это видно уже из названия, регулирует вопросы её внутренней деятельности, права членом компании, их отношения друг с другом. Он определяет порядок распределения паев, их передачу, изменения размера капитала, право совершения займов, а также права, связанные с голосованием, проведение общих собраний, полномочия директоров, порядок их назначения и правомочия, выплату дивидендов пайщикам и другие вопросы.

Изменение внутреннего регламента возможно при соблюдении определенных условий. Оно происходит на общем собрании членом путем принятия специальной резолюции.

3.3 Цели компании

Согласно английскому праву, несмотря на то что компания обладает самостоятельной правосубъектностью, её правоспособность не равна правоспособности физического лица. Так как компания – это искусственное образование, созданное для достижения какой-либо определённой цели, то она неправомочна делать что-либо помимо того, что необходимо для её достижения. Цели компании (objects) формулируются в её меморандуме и, как правило, максимально широко. Считается, что существование четко определённых целей необходимо для защиты интересов пайщиков, а также тех, кто ведёт дела с данной компанией.

Как пишет Е. А. Флейшиц, появление доктрины ограниченной правоспособности компаний и принципа ‘*ultra vires*’ можно объяснить историческими причинами. Королевская власть, создавая механизм свободного образования компаний путём регистрации, что было в некотором роде уступкой, опасалась чрезмерного роста экономической мощи компаний и превращения их в самостоятельную влиятельную экономическую силу¹.

Согласно Акту 1844 года, обозначенные в меморандуме цели компании должны соответствовать закону, иначе ей будет отказано в регистрации.

У компании существуют главная и дополнительная цели. Если компания больше не может осуществлять свою главную цель, то считается, что прекратились основания для самого её существования, и она может быть упразднена, но только в том случае, если будет выдвинуто соответствующее требование одного из пайщиков.

Компания имеет право совершать только то, что непосредственно направлено на достижение указанных в меморандуме целей или то, что разумно необходимо для их достижения. Если совершенное действие или заключенная сделка являются законными, но не соответствующими целям, указанным в меморандуме, они признаются совершенными *ultra vires*, то есть

¹ Чарльзворт, Дж., Основы законодательства о компаниях. Москва : Издательство иностранной литературы. С. 14

совершенными за пределами полномочий данной компании, и, соответственно, недействительными с самого начала. При этом не имеет значения то, была ли такая сделка совершена с единогласного согласия пайщиков и всей корпорации или нет. Данная идея была сформулирована Палатой Лордов в 1875 году в решении по делу *Ashbury Railway Carriage and Iron Co Ltd v Riche*¹.

Компания не может требовать от контрагента исполнения условий сделки, совершенной *ultra vires*, но и сама не связана договором, совершенным таким образом.

3.4 Участники компании

Как уже было отмечено в предыдущих главах, необходимым условием существования компании является наличие участников, членов. Они назывались пайщиками компании, или, если её капитал был разделен на акции, акционерами. Выделяют несколько видов паёв компании: номинальный (объявленный) капитал; «выпущенный капитал» – та часть номинального капитала, на сумму которой выпущены паи; оплаченный капитал – та часть выпущенного капитала, которая оплачена пайщиками. Размеры их могут значительно различаться, так, например, в компании «Арон Селоман и К^о лимитед», дело которой рассматривалось в Палате Лордов в 1892 году, номинальный капитала равнялся 40000 паев, а выпущенный – 20007.

Возможность и степень свободы передачи акций компании определяется её типом, а также зависит от того, о каком периоде развития законодательства о компаниях идёт речь. Так, Акт о Регистрации и Регулировании деятельности Компании 1844 года устанавливает вместе с тем режим свободной передачи акционерного капитала для регистрируемых компаний.

Права и обязанности пайщиков компании определяются общими актами о компаниях, существующими с 1844, но более детально регулируются положениями меморандума и внутреннего регламента компании.

¹ *Riche v. The Ashbury Railway Carriage Company*, 1875 (L.R. 9 Ex. 224; L.R. 7 H.L. 653)

В число членов компании входят лица, подписавшие меморандум (при регистрации они должны быть внесены в число пайщиков), лица, которые согласились стать членами компании и чьи имена включены в список пайщиков.

При рассмотрении вопроса об участниках компании в английском праве представляется важным уделить отдельное внимание тому, какие требования существовали относительно их числа. Так, с конца XIX века и до сегодняшнего дня наиболее распространенными являются компании, владельцами которых выступают небольшие группы лиц, или даже состоящие только из одного участника (*one man companies*). Из-за малого количества акционеров такие компании в английском праве иногда называются «тесно связанными» (*'closely held' companies*). Тем не менее, существование такого рода компаний было разрешено не всегда.

Так, Акт о Регистрации и Регулировании Акционерных Компаний 1844 года предусматривал, что наименьшее количество членов должно было равняться 25. В 1856 году оно было уменьшено до семи. Однако в Англии того времени уже существовало множество партнерств (*partnerships*), состоящих из меньшего количества лиц, и бизнес-форм, состоящих из одного лица (*one-man business*). Такие организации ещё в XVIII веке носили неформальное название частных компаний (*private companies*). Одной из основных проблем их деятельности являлось то, что, согласно Акту об Ограниченной Ответственности 1855 года и Акту о Компаниях 1856, ограниченная ответственность распространялась только на членов компаний, но не партнерств или форм единоличного ведения бизнеса. Во многом вследствие этого в Англии предпринимались попытки обхода существующего закона, когда участниками компании становились доверенные лица одного человека, однако правомерность подобного рода действий и законность компаний, созданных таким способом, были спорными до конца XIX века. Показательным, или эпохальным (*epoch-making*) делом, как называет Э. К.

Гоуэр¹ (Ernest Cassel Gower), позволившим положительно разрешить этот вопрос, стало дело Соломон против Соломона (Salomon v Salomon), которое в 1897 году дошло до высшей судебной инстанции Англии того времени – Палаты Лордов. Она отменила решение, по которому компания, где все акции, кроме шести, принадлежали Соломону, а остальные были распределены между членами его семьи, признавалась незаконной. Лорды постановили, что, хотя фактическим собственником компании, названной его именем, являлся Соломон, её деятельность, тем не менее, была правомерной, и, следовательно, Соломон, как члены регистрируемых компаний, должен был отвечать по долгам компании только в пределах стоимости паев.

Последствием данного судебного решения стало то, что оно впервые официально установило законность существования компаний, имеющих только одного владельца. С того времени форма компании стала доступна не только большим объединениям, но и небольшим партнерствам и даже одному лицу, а тот факт, что на подобные компании также распространялся принцип ограниченной ответственности, позволил значительно уменьшить риски ведения бизнеса с использованием данной формы.

Кроме того, в данном решении Палаты Лордов были высказаны идеи о том, что не существует требования, согласно которому члены компании не могут быть связаны между собой, а также ограничения на максимальное количество акций, принадлежащих одному лицу². Это сделало правомерным существование и деятельность компаний, в которых основная часть паев принадлежала одному лицу, а остальные 6, чтобы соблюсти требование статей 6 и 8 Акта о Компаниях 1862 года, были распределены, например, как это зачастую происходило, между членами семьи.

Акт о Компаниях 1907 года, где впервые было официально установлено деление компаний на частные и публичные, определил, что минимальное число членов частной компании должно равняться двум, а максимальное –

¹ Gower, Sir Ernest Cassel. The English private company, University of London

² [1897] AC 22, [1896] UKHL 1

пятидесяти, в то время как для публичной компании сохранялся минимум в семь членов, установленный ещё актом 1862 года.

3.5. Органы управления компанией

Главным органом управления компанией является общее собрание её пайщиков (акционеров) (shareholder meeting). На нём принимаются меморандум и внутренний регламент компании, решаются вопросы о правовом режиме её деятельности. В частности, на общем собрании акционеров принимается решение о том, будет ли компания с ограниченной ответственностью или нет.

Также нужно отметить, что компания как самостоятельный субъект права может действовать только через посредство живых людей, осуществляющих политику компании и руководство её деятельностью. Такими лицами, наёмными служащими компании, являются её директора, полномочия которых определяются согласно документам компании и нормам общих законов о компаниях.

Заключение

В работе были рассмотрены главные черты законодательства о компаниях в Англии и компаний по английскому праву в XVIII – XIX веках, выделены наиболее важные этапы его эволюции, сущность и особенности каждого из них с опорой на мнения как отечественных, так и зарубежных исследователей, а также рассмотрены основные статуты Парламента, регулирующие образование и деятельность компаний, и содержащиеся в них нормы.

Подводя итоги исследования, можно сделать следующие выводы:

Компания по английскому праву XVIII – XIX веков представляет собой самостоятельное юридическое лицо, отличное от её членов и от директоров. Хотя единого мнения о соотношении понятий компания и корпорация единого мнения среди учёных нет, наиболее обоснованной и распространённой представляется та точка зрения, согласно которой компания – это один из видов корпорации, и, несмотря на существование так называемых «неинкорпорированных компаний», их нельзя отнести к таковым в строгом смысле этого слова.

К ключевым особенностям, или правовым характеристикам, компании, окончательно сформировавшимся уже в XIX веке, можно отнести самостоятельную правосубъектность, ограниченную ответственность, передаваемый акционерный капитал, делегированное управление и наличие инвесторской собственности.

Результатом эволюции правового регулирования компаний в XVIII – XIX веках стало появление наряду с компанией, образованной путём получения хартии, регистрируемой компании в 1844 году, а также компаний с ограниченной ответственностью с 1837 года для первого вида, а с 1855 года по общему правилу для второго. Кроме того, сложились все предпосылки для последующего законодательного закрепления официального деления компаний на частные и публичные.

Думается, в истории законодательства о компаниях в Англии наиболее значимым является временной промежуток с 1844 по 1855 - 1856 год. Он связан с принятием актов о регистрации и об ограниченной ответственности, которые впоследствии были инкорпорированы в один. Итогом этого периода стало появление современной формы компаний и начало современного этапа их правового регулирования.

Начиная с этого времени, подобные акты Парламента являлись основным источником, регулирующим такие важнейшие вопросы для компаний, как порядок их создания и регистрации, главные документы, в которых определяется их деятельность; права и обязанности акционеров и директоров, количество первых; пределы самостоятельности и правоспособности компаний, а также порядок предоставления отчетов об их деятельности.

Библиография

I. Нормативные правовые акты

1. An Act for limiting the Liability of Members of Certain Joint Stock Companies. London: Printed by George Edward Eyre and William Spottiswoode, Printers to the Queen's most Excellent Majesty, 1855.

II. Учебники и монографии

2. Долинская В.В. Акционерное право: основные положения и тенденции – Москва : Волтерс Клувер, 2006.
3. Дженкс Э. Английское право (Источники права. Судостроительство. Судопроизводство. Уголовное право. Гражданское право) / Эдуард Дженкс, заслуженный профессор Лондонского университета; Перевод Л.А. Лунц; Предисловие М.М. Исаева и Л.А. Лунц. – М.: Юридическое издательство Министерства юстиции Союза ССР, 1947. – 378 с. – (Ученые труды / Всесоюзный институт юридических наук Министерства юстиции СССР; Выпуск XI).
4. Полковников Г. В. Английское право о компаниях. Закон и практика: Учебное пособие. — М.: НИМП, 2000. — 240 с. // СПС КонсультантПлюс
5. Васильев Е. А. Гражданское и торговое право капиталистических государств: Учебник для вузов по специальности "Правоведение" / Е. А. Васильев, В. В. Зайцева, А. А. Костин и др.; Ответственный редактор Е. А. Васильев.: Международные отношения, 1992.
6. Чарльзворт Д. Основы законодательства о компаниях / Дж. Чарльзворт; Перевод с английского доктора юридических наук Р.О. Халфиной; Под редакцией и с вступительной статьей доктора юридических наук проф. Е.А. Флейшиц. – М.: Издательство иностранной литературы, 1958. – 495 с.

7. Кругляков А.М. Частные акционерные компании в Англии / А.М. Кругляков // Право и Жизнь. – М., 1927. – Книга 2.
8. Palmer, Sir Francis Beaufort. The Companies act, 1907 : and the Limited partnerships act, 1907, with explanatory notes, rules and forms. 2nd ed. London : Stevens, 1908.
9. Gouilding S. Company law. – 2nd ed. – London : Cavendish Publishing Limited, 1999. – 430 p.
10. Pettet B. Company law. – 2nd ed. / B. Pettet, I. H. Dennis, J. A. Usher. – Essex : Longman Law Series, Pearson Education Limited, 2005. – 437 p.
11. Talbot L. E. Critical Company Law – Oxon ; Routledge-Cavendish, 2008. – 393 p.
12. Ireland, P, Grigg-Spall, I and Kelly, D (1987) The Conceptual Foundations of Modern Company Law, Journal of Law and Society, vol. 14, no. 1
13. McQueen R. A Social History of Company Law: Great Britain and the Australian Colonies 1854–1920 – New York : Ashgate Publishing, Ltd., 2013. – 374 p.
14. Charles F. F. (Charles Favell Forth) Wordsworth. The New Joint Stock Company Law (of 1856, 1857, And 1858) With All the Statutes, And Instructions How to Form a Company: And Herein of the Liabilities of Persons Engaged In So Doing. [7. ed.] London: Shaw, 1859.
15. Tomlins s. T. E. The Statutes at Large, of England and of Great-Britain: From Magna Carta to the Union of the Kingdoms of Great Britain and Ireland (Volume 8) – London : G. Eyre and A. Strahan, 1811. – 932 p.
16. McLaughlin S. Unlocking company law. – 2nd ed. – London : Routledge, Taylor & Francis Group, 2013. – 430 p.

III. Публикации в периодике

17. Медведев А. Ю. Английская компания периода разрешительной инкорпорации (1720-1825 годы) // Труды Института государства и права РАН. 2013. №2.

18. Файнштейн А.А. Управление акционерной компанией (США, Англия, Франция и ФРГ) / А. Файнштейн // Проблемы совершенствования советского законодательства: Труды / Министерство юстиции СССР; Всесоюзный научно-исследовательский институт советского законодательства. – М., 1977. – [Выпуск] 10. – С. 152 – 162.
19. Тарасов И.Т. Учение об акционерных компаниях: Положение об акционерных обществах. [Выпуск] I: Основные понятия, история, значение и учреждение акционерных компаний / [Сочинение] И. Тарасова // Временник Демидовского Юридического Лицея. – Ярославль, 1880. – Книга 20. – С. 1 – 140; Книга 21. – С. 141 – 284.
20. Harris, R. “The Bubble Act: Its Passage and Its Effects on Business Organization.” *The Journal of Economic History*, vol. 54, no. 3, 1994, pp. 610–627. JSTOR, www.jstor.org/stable/2123870.
21. Turner, John D. The development of English company law before 1900, QUCEH Working Paper Series, No. 2017-01, Queen's University Centre for Economic History (QUCEH), Belfast, 2017
22. Fallis, Alexander. Evolution of British business forms: historical perspective. ICAEW, London, 2017. – 38 p.
23. Francis B. P. The Companies Act, 1907: And the Limited Partnerships Act, 1907, With Explanatory Notes, Rules And Forms. 2d ed. London: Stevens, 1908.
24. McColloch W. A Shackled Revolution? The Bubble Act and Financial Regulation in 18th Century in England // University of Utah. Department of Economics Working Paper series No: 2013-06

IV. Авторефераты и диссертации

25. Chaplin, Julia Elizabeth. The origins of the 1855/6 introduction of general limited liability in England. PhD. Theses. University of East Anglia. July 2016.

26. Gower, E. C. The English private company, PhD. Theses. University of London

V. Материалы судебной практики

27. Riche v. The Ashbury Railway Carriage Company, 1875 (L.R. 9 Ex. 224; L.R. 7 H.L. 653)

28. Salomon v Salomon & Co Ltd. [1897] AC 22, [1896] UKHL 1. – URL: <http://www.bailii.org/uk/cases/UKHL/1896/1.html>

VI. Словари

29. Garner, Bryan A. Black's Law Dictionary (10th edition). West Group, 2014.

Работа подготовлена с использованием системы КонсультантПлюс