

УДК 34.096

***ПРОБЛЕМЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ НАЦИОНАЛЬНОСТИ КОМПАНИЙ  
ПРИ ПРОВЕДЕНИИ СДЕЛОК СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ В  
МЕЖДУНАРОДНОМ ЧАСТНОМ ПРАВЕ***

***Федорова В.А.***

*студент,*

*НИУ «БелГУ»,*

*Белгород, Россия*

***Яковлев В.И.***

*доцент, научный руководитель*

*НИУ «БелГУ»,*

*Белгород, Россия*

**Аннотация:** В статье представлен анализ теорий определения национальности компаний, а также рассмотрены особенности реорганизации компаний в форме слияния и поглощения. В качестве результатов исследования представлен вывод о том, что проблема определения национальности компаний при проведении сделок слияния и поглощения в международном частном праве напрямую связана с отсутствием унификации правил определения личного статуса организации, применения в национальных законах различных подходов к определению национальности организаций.

**Ключевые слова:** национальность компаний, поглощение, слияние, международное частное право, личный статус.

***PROBLEMS OF DETERMINING THE NATIONALITY OF  
COMPANIES DURING MERGERS AND ACQUISITIONS IN PRIVATE  
INTERNATIONAL LAW***

***Fedorova V.A.***

*student,*

*NRU "BelSU",*

*Belgorod, Russia*

***Yakovlev V.I.***

*Associate Professor, scientific supervisor*

*NRU "BelSU",*

*Belgorod, Russia*

**Abstract:** The article presents an analysis of the theories of determining the nationality of companies, as well as the specifics of the reorganization of companies in the form of mergers and acquisitions. As a result of the research, the conclusion is presented that the problem of determining the nationality of companies when conducting mergers and acquisitions in private international law is directly related to the lack of unification of the rules for determining the personal statute of an organization, and the application of various approaches to determining the nationality of organizations in national laws.

**Keywords:** nationality of companies, takeover, merger, private international law, personal statute.

Проблемы применения норм международного частного права к регулированию отношений по проведению сделок слияния и поглощения, непосредственно связана с вопросом определения национальности компании. Не случайно в условиях трансграничных экономических отношений рассматриваемая проблема приобретает особую значимость. Развитие международных экономических связей, усиление международной экономической интеграции отдельных государств приводит к большому разрастанию компаний, расположению их предприятий и филиалов в

Дневник науки | [www.dnevniknauki.ru](http://www.dnevniknauki.ru) | СМИ Эл № ФС 77-68405 ISSN 2541-8327

различных государствах. Вопрос определения национальности организации является одним из фундаментальных в контексте ее правосубъектности, так как именно национальность организации предопределяет выбор применимого права к регулированию ее деятельности, разрешению судебных споров с ее участием.

Итак, под национальностью юридического лица предложено понимать «это принадлежность юридического лица определенному государству. Национальность (государственная принадлежность) юридических лиц — это материально-правовая категория, которая является основой их личного закона или личного статута (права, применимого к вопросам статуса компании, т. е. коллизионно-правовой категории)» [1, с. 96].

На практическом уровне проблема определения национальности компаний осложняется тем, что нормами международного права до настоящего времени так и не произошло унификация правил, регламентирующих различные случаи, нуждающиеся в определении национальности организаций. Использование коллизионной привязки в виде закона места регистрации организации для регулирования общественных отношений, возникающих на основе сделок по поглощению и слиянию как превалирующий привязки, уходит на второй план, поскольку нередко организация, зарегистрированная на территории определенного государства, может контролироваться иностранными гражданами или организациями. Кроме того, «в последние годы широкое распространение получило представление о том, что международные организации отделяются от национального государства» [2, с. 287].

В настоящее время в международном частном праве устоявшимися являются следующие четыре теории, обосновывающие варианты определения национальности организаций.

Первая теория – теория инкорпорации, согласно которой национальность организации определяется местом учреждения (регистрации)

организации. В каждом государстве нормами национального права устанавливаются собственные правила учреждения юридических лиц, в большинстве из которых правосубъектность организации связывается с моментом внесения о ней сведений о регистрации в соответствующий реестр. Так, по законодательству Российской Федерации, одним из идентифицирующих признаков юридического лица является его местонахождение, которое определяется место государственной регистрации (п. 2 ст. 54 ГК РФ [3]).

Кроме того, в Российской Федерации действует Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации», который определяет правовой режим деятельности организаций, деятельность которых связывается с вложением иностранного капитала [4]. Также из закона следует, что организации с иностранными инвестициями учреждаются по законодательству Российской Федерации, в связи с чем имеет признак инкорпорации.

Альтернативной является теория оседлости, в соответствии с которой национальный правовой режим организации привязывается к ее административному центру. При этом, рассматриваемая теория распадается на два направления. В рамках первого направления - статутарная (формальная) оседлость, местом нахождения административного центра признается местонахождение организации, которое определено в ее учредительных документах. В рамках второго направления местом нахождения административного центра признается ее место фактического расположения. В законодательстве Турции достаточно четко разграничивается национальный режим организации по критерию оседлости. По общему правилу к организациям, функционирующим в Турции, но административный центр которых в соответствие с их учредительными документами находится в другом государстве, то национальность организации определяется по месту административного центра.

Факультативно может применяться право Турции в том случае, если имеются фактически функционирующие в турецком государстве административные центры компании [5, с. 576].

Согласно третьей теории, национальность организации должна определяться центром эксплуатации, то есть правом того государства, на территории которого преимущественно осуществляется хозяйственная деятельность субъекта.

И последняя теория – национальность организации определяется правом личного закона лиц, контролирующих деятельность организации, например, личным законом акционера, законом регистрации знаков обслуживания или товарных знаков [1, с.95].

На практике сделки по слиянию и поглощению (M&A — mergers and acquisitions) представляют собой процессы, при которых компании объединяются или одна компания приобретает другую. Сделки как по слиянию, так и поглощению приводят к реорганизации юридического лица, в результате которой контроль над деятельностью переходит к организации, присоединившей или поглотившей другую. Результатом слияния может быть появление нового юридического лица, либо одна из организаций объединяется с другой, а вторая из них прекращает свое существование. При поглощении устанавливается контроль над поглощаемой организацией [6, с. 80].

Следовательно, принципиальная разница между двумя формами организации заключается в том, что в результате поглощения поглощаемая организация фактически перестает существовать за счет включения ее активов в поглощающую организацию, либо поглощаемая организация перестает быть самостоятельным хозяйствующим субъектом. В результате слияния чаще всего новая организация становится частью группы компаний, холдингов, при этом сохраняет свою автономность, но уже под руководством нового собственника.

Стратегическая роль поглощения и слияния для собственников приобретающей компании заключается в расширении бизнеса, преодолении кризисных ситуаций за счет оптимизации сливаемой или поглощаемой организации.

Типы поглощения и слияния могут быть совершенно различными. Например, при вертикальной реорганизации происходит слияние или поглощение организаций, которые находятся в разных секторах производств, при этом их реорганизация позволяет завершить весь цикл производства в руках одного собственника. Примером может выступать слияние или поглощение организации-продавца определенных товаров и поставщика таких товаров. Если происходит поглощение или слияние по горизонтали, то в результате совершения данных сделок чаще всего происходит объединение бизнесов одного сектора между собой, в том числе конкурирующих. Это позволяет повысить конкурентоспособность в определенной отрасли экономики и предпринимательства.

Принимая во внимание вышесказанные обстоятельства, при поглощении и слиянии могут различаться режимы определения национальности поглощаемых и присоединяющихся организаций, в связи с чем выбор личного статуса организаций может быть затруднён.

Таким образом, необходимо сделать вывод о том, что проблема определения национальности компаний при проведении сделок слияния и поглощения в международном частном праве напрямую вызвана отсутствием единообразного подхода к определению личного статуса организации, унифицированных норм, которые могли бы применяться к отношениям, связанным со слиянием и поглощением, когда национальность организаций, участвующих в сделках по поглощению и слиянию определяется различными правовыми режимами.

### **Библиографический список**

1. Переконюк А.А. Проблемы определения правового статуса и национальности юридических лиц в международном частном праве // Гуманитарный научный журнал. 2024. № 4. С. 91-96.
2. Ухарцева А.А. Проблема определения национальности компаний при проведении сделок слияния и поглощения в международном частном праве // Молодой ученый. 2023. № 44 (491). С. 287-290.
3. Часть первая Гражданского кодекса Российской Федерации от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 31.07.2025) // Собрание законодательства Российской Федерации. 2006. № 52 (часть I). Ст. 5496.
4. Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ (ред. от 08.08.2024) «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (ред. от 08.03.2026) // Собрание законодательства Российской Федерации. 1999. № 28. Ст. 3493.
5. Международное частное право: Иностранное законодательство / Сост. и науч. ред. А.Н. Жильцов, А.И. Муранов. М., 2001. С. 576.
6. Боталова В.В. Теоретические основы слияния и поглощения в России и за рубежом // Российское предпринимательство. 2013. № 10 (232). С. 76-86.