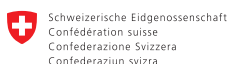




ПОШАГОВАЯ ИНСТРУКЦИЯ

по добровольной реорганизации микрофинансовых организаций путем слияния и присоединения, имеющие организационную правовую форму закрытого акционерного общества и общества с ограниченной ответственностью

В ПАРТНЕРСТВЕ С:



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Swiss Confederation

Federal Department of Economic Affairs FDEA
State Secretariat for Economic Affairs SECO



WORLD BANK GROUP

IFC International
Finance Corporation

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Список сокращений.....	4
Нормативно-правовые акты Республики Таджикистан, регулирующие вопросы реорганизации МФО	5
Понятие реорганизации, и ее предусмотренные законом формы.....	6
Порядок реорганизации МКО и МДО в форме слияния.....	7-13
Порядок реорганизации МКО и МДО в форме присоединения.....	14-19
Пробелы, упущения и ограничения в законодательстве Республики Таджикистан в сфере регулирования процесса реорганизации МФО.....	20
Заключение.....	21
Приложения.....	22-25
Для заметок.....	26

1. ВВЕДЕНИЕ

Как известно, в связи с изменениями в Инstrukциях №196 и №197 Национального Банка Таджикистана (НБТ), принятых в июле 2015 г. и которые призваны регулировать деятельность микрокредитных депозитных организаций (МДО) и микрокредитных организаций (МКО), тема реорганизации вышеназванных форм микрофинансовых организаций (МФО) на сегодняшний день приобрела особую значимость и актуальность.

Согласно этим изменениям, требование к капиталу МКО и МДО увеличились, и МКО и МДО с целью соблюдения требований этих нормативных правовых актов регулятора, ищут различные пути решения этой проблемы посредством привлечения инвесторов, доноров и других заинтересованных лиц в свою микрофинансовую деятельность. Наряду с другими способами решения вопроса, в этом направлении одним из наиболее приемлемых средств также является реорганизация вышеназванных форм МФО путем слияния или присоединения.

Основной причиной и необходимостью процесса реорганизации (в форме слияния или присоединения) неустойчивых МФО или МФО с малыми финансовыми ресурсами является, не только требование регулятора, но и условия и вызовы рынка в микрофинансовом секторе. В частности, основные ключевые инвесторы микрофинансового рынка изменили свою политику и ужесточают требования к финансовым возможностям МФО, особенно стабильности и объёма их уставного капитала.

В силу того, что некоторые коммерческие МФО, которые создавались ещё 6-8 лет назад, когда требования НБТ к их минимальному уставному капиталу составлял для МКО 10 тысяч долларов США и позже 50 тысяч долларов США, а для МДО 100 тысяч долларов, большинство МФО до сегодняшнего дня не смогли увеличить свой уставной капитал или же увеличили их в незначительных размерах и соответственно, МФО, которые смогли добиться увеличения своего капитала в несколько раз имеют приоритет в получении внешних инвестиций для оборачиваемых средств и развития своих МФО.

В условиях сильной конкуренции МФО, одним из выходов на выживание может послужить именно реорганизация неустойчивых МФО или же МФО с небольшими активами. В результате реорганизации им представится возможным, привести свою деятельность в соответствии с новыми требованиями регулятора, а также увеличить свои оборотные средства и, соответственно, получать дешёвые кредиты от международных инвесторов.

Данная Инструкция имеет рекомендательный характер, и в процессе реорганизации МФО нормы соответствующих законодательных актов Республики Таджикистан могут интерпретироваться со стороны государственных органов по иному пониманию буквы и духа закона.

В данном материале поэтапно будут рассмотрены основные моменты, условия и требования законодательства Республики Таджикистан к процессу реорганизации МДО и МКО, имеющие организационно-правовую форму ЗАО и ООО способами слияния и присоединения.

2. СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

РТ – Республика Таджикистан;

НБТ – Национальный банк Таджикистана;

НИ – Налоговая инспекция;

АМС – Антимонопольная Служба;

МФО – микрофинансовая организация;

МДО – микродепозитная организация;

МКО – микрокредитная организация;

ЗАО – Закрытое акционерное общество;

ООО – Общество с ограниченной ответственностью;

ДоС – Договор о слиянии;

ДоП – Договор о присоединении;

ИД – Исполнительный директор.

3. НОРМАТИВНЫЕ ПРАВОВЫЕ АКТЫ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН, РЕГУЛИРУЮЩИЕ ВОПРОСЫ РЕОРГАНИЗАЦИИ МФО

Как и любое правовое явление, реорганизация юридических организаций, в частности МФО, регулируются определенными нормативными правовыми актами Республики Таджикистан. В этом направлении в системе законодательства Республики Таджикистан выделяются законы, кодексы и подзаконные акты государственных органов. Ниже приведена классификация основных нормативных правовых актов, соответствующие нормы которых должны соблюдаться в процессе реорганизации МФО:

а) Законы

- Закон РТ «Об акционерных обществах»;
- Закон РТ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- Закон РТ «О микрофинансовых организациях»;
- Закон РТ «О национальном банке Таджикистана»
- Закон РТ « О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»;
- Закон РТ «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

б) Кодексы

- Гражданский кодекс РТ, часть I;
- Трудовой кодекс РТ;
- Налоговый кодекс РТ.

в) Подзаконные нормативные правовые акты

- Инструкция №197 НБТ О порядке регулирования деятельности микрокредитных организаций»;
- Положение «О порядке представления уполномоченному органу, осуществляющему антимонопольную политику ходатайств и уведомлений в соответствии с требованиями статьей 15 И 16 Закона РТ "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»;
- Другие подзаконные акты государственных органов (распоряжения, указы, письма и т.д.).

4. ПОНЯТИЕ РЕОРГАНИЗАЦИИ, И ЕЕ ЗАКОНОМ ПРЕДУСМОТРЕННЫЕ ФОРМЫ

РЕОРГАНИЗАЦИЯ (лат. + гр. [< organon орудие, орган] - переустройство, преобразование, изменение чего – либо) юридического лица – это законом предусмотренный процесс слияния, присоединения, разделения, выделения или преобразования конкретного юридического лица или группы юридических лиц.

Законодательство Республики Таджикистан предусматривает следующие способы реорганизации юридических лиц, в частности МФО:

1. СЛИЯНИЕ - это объединение двух и более юридических лиц в единое новое юридическое лицо. При этом самостоятельное существование сливающихся организаций прекращается. Новое юридическое лицо является правопреемником объединившихся юридических лиц.

2. ПРИСОЕДИНЕНИЕ - это «вливание» одной и более присоединяемых организаций в организацию, к которой происходит присоединение. При этом присоединяемое юридическое лицо прекращает свою деятельность, все его права и обязанности переходят к юридическому лицу, к которому происходит присоединение.

3. РАЗДЕЛЕНИЕ - это образование на базе прекратившего существование юридического лица двух и более самостоятельных юридических лиц. При разделении ранее существовавшее юридическое лицо прекращает свою деятельность, а его права и обязанности переходят к вновь создаваемым юридическим лицам.

4. ВЫДЕЛЕНИЕ - это образование новых самостоятельных юридических лиц, при этом реорганизуемое юридическое лицо продолжает функционировать, а часть его прав и обязанностей переходит ко вновь образованным юридическим лицам.

5. ПРЕОБРАЗОВАНИЕ - это одна из форм реорганизации, при котором прекращается деятельность одного юридического лица и на этой основе появляется новое (другое) юридическое лицо.

5. ПОРЯДОК РЕОРГАНИЗАЦИИ МКО И МДО В ФОРМЕ СЛИЯНИЯ

1) В процессе реорганизации МКО или МДО в форме слияния, имеющие организационно-правовую форму ООО и ЗАО первым проводятся мероприятия по подготовке к принятию решения о реорганизации и собранию участников (акционеров) общества, а именно, изучение вопроса о необходимости и целесообразности реорганизации общества, анализ текущих и прогнозных финансовых показателей общества, выбор формы реорганизации, проведение предварительных совещаний и консультаций по вопросам реорганизации на различных уровнях управления обществом, подготовка документов к проведению общего собрания общества. Завершается предварительный этап проведением общего собрания участников (акционеров) общества по вопросу реорганизации общества и принятием решения о реорганизации.

Надо отметить, что общее собрание участников каждого общества с ограниченной ответственностью (ООО), участвующего в реорганизации в форме слияния, принимает решение о такой реорганизации, об утверждении договора о слиянии и устава общества, создаваемого в результате слияния, а также об утверждении передаточного акта. *Договор о слиянии*, подписанный всеми участниками общества, создаваемого в результате слияния, является, наряду с его *Уставом*, его **учредительным документом** и должен соответствовать всем требованиям, предъявляемым Гражданским кодексом Республики Таджикистан и другими законодательными актами Республики Таджикистан к учредительным документам.

Общее собрание участников каждого общества, участвующего в реорганизации в форме слияния, принимает решение о такой реорганизации и решения об утверждении *Договора о слиянии*, *устава общества*, создаваемого в результате слияния, и *передаточного акта*. Избрание исполнительных органов общества, создаваемого в результате слияния, осуществляется на совместном общем собрании участников обществ, участвующих в слиянии.

Сроки и порядок проведения такого общего собрания определяются договором о слиянии. Единоличный (коллегиальный) исполнительный орган общества, создаваемого в результате слияния, осуществляет действия, связанные с государственной регистрацией данного общества. Следует отметить, что при слиянии обществ, все права и обязанности каждого из них переходят к обществу, созданному в результате слияния, в соответствии с передаточными актами.

В случае с ЗАО, Совет директоров (Наблюдательный совет) каждого акционерного общества, участвующих в слиянии, выносит на решение Общего собрания акционеров вопросы о реорганизации в форме слияния, об утверждении передаточного акта и договора о слиянии. Договор о слиянии акционерных обществ должен содержать сведения о наименованиях, месте нахождения каждого из участвующих в слиянии акционерных обществ, основные данные их балансов, а также предусматривать порядок и условия слияния, в частности порядок конвертирования акций акционерных обществ, вовлеченных в слияние, в акции создаваемого акционерного общества. Вся указанная информация должна быть предоставлена акционерам акционерных обществ путем опубликования в печатных изданиях.

Общее собрание акционеров каждого акционерного общества, участвующего в слиянии, принимает решение о реорганизации в форме слияния, утверждении передаточного акта и договора о слиянии в порядке, установленном законодательством Республики Таджикистан.

Утверждение устава и избрание органов управления нового акционерного общества осуществляется Общим собранием акционеров вновь возникшего акционерного общества, которое проводится в сроки, определенные договором о слиянии. Особенности, связанные с порядком созыва и проведения Общего собрания акционеров, вновь возникшего акционерного общества, определяются договором о слиянии.

II) Для реорганизации МКО и МДО путем слияния в соответствии с требованиями законодательства требуется согласие надзорного органа, т.е. НБТ. **Реорганизация МКО** в форме слияния **осуществляется после получения согласия** Национального банка Таджикистана в соответствии с подзаконным актом регулятора, т.е. Инструкцией №197 НБТ. Такое общество с целью реорганизации обращается в Национальный банк Таджикистана с заявлением и представляет следующие документы:

- решение общего собрания участников (акционеров) о реорганизации путем слияния;

если такое решение принято!!, то сразу в течение 5 дней, необходимо подать документы в НИ с просьбой о регистрации нового общества. А согласие НБТ будет через 30 дней. То есть получается, что, не получив согласия НБТ, мы обязаны регистрировать новое общество!

- сведения о руководящих работниках с указанием фамилии, имени, отчества, гражданства, постоянного места жительства, специальности, образования и стажа работы;
- копию свидетельства о государственной регистрации новых участников (акционеров).

новые участники, акционеры не регистрируются, регистрируется новое общество!!!. То есть до получения согласия НБТ, все-таки надо зарегистрироваться и представить эти документы. А потом НБТ может и отказать в реорганизации!!! И тогда зачем надо было создавать новое общество? И почему согласие называется предварительным?

- сведения об идентификационном номере налогоплательщика – для физических лиц - новых участников (акционеров);
- копию финансового отчета новых участников (акционеров) - юридических лиц за последний год с аудиторским заключением!!!;

- справку уполномоченного органа о выполнении обязательств перед государственным бюджетом новых участников (акционеров) за последний год деятельности;
- справку о законности источника происхождения денежных средств новых участников (акционеров), вносимых в уставный капитал - для физических лиц, в установленном законом порядке;
- перечень участников (акционеров) и конечных бенефициарных владельцев долей с указанием их адреса и количества долей.

то есть все эти документы предоставляются для получения предварительного согласия НБТ при том, что новое общество уже создано!!!

- план работы с указанием целей и видов деятельности, описания организационной структуры и системы внутреннего контроля, прогноза балансового отчета, доходов и расходов и денежных оборотов на три последующих года деятельности.

Национальный банк Таджикистана в течение 1 месяца (пункт 18 Инструкции №197 НБТ) рассматривает ходатайство общества о реорганизации в форме слияния и принимает соответствующее решение. Такое решение принимается правлением Национального банка Таджикистана. Согласие на реорганизацию общества не дается в следующих случаях:

- если общество имеет признаки банкротства;
- если в отношении общества было принято решение о ликвидации;
- если реорганизация общества приводит к появлению рисков *(очень удобная формулировка для отказов)*.

Аналогичного порядка получения согласия НБТ для реорганизации в форме слияния для МДО не определено в подзаконных актах НБТ!!!

С целью получения такого согласия НБТ для реорганизации в форме слияния и определения порядка представления заявления для получения такого согласия для МДО, рекомендуется направить предварительное письмо в НБТ, где указать намерение организации о реорганизации путем слияния и с просьбой определить порядок получения согласия НБТ и список прилагаемых документов к ней.

Примерный текст такого письма Вы найдете в Приложении №1

III) Реорганизуемое путем слияния общество в течение **5 рабочих дней** со дня принятия решения о реорганизации путем слияния письменно сообщает об этом налоговому органу по месту нахождения. Также, общество в течение **3 рабочих дней** со дня утверждения передаточного акта представляет в налоговый орган по месту своего нахождения одновременно **заявление** о проведении налоговой проверки и **ликвидационную налоговую отчетность**.

Передаточный акт составляется между новым обществом и старым обществом. Следовательно, Новое общество должно быть создано, а затем старое общество передает ему активы по передаточному акту. (сколько дней может пройти между принятием решения о реорганизации и утверждением передаточного акта).

Ликвидационная налоговая отчетность составляется по видам налогов, по которым реорганизуемое юридическое лицо является налогоплательщиком и (или) налоговым агентом. Налоговая проверка должна быть начата не позднее **20 рабочих дней** после получения налоговым органом заявления реорганизуемого юридического лица.

По-нашему мнению, дополнительно необходимо определить сроки завершения или максимальную продолжительность данной проверки с целью планирования дальнейших шагов по консолидации.

Учредители (акционеры) или уполномоченные органы обществ, принявшие решение о реорганизации обязаны **в течение пяти рабочих дней** со дня принятия такого решения обязаны письменно информировать орган, осуществляющий государственную регистрацию (т.е. налоговый орган по месту пребывания) и пройти государственную регистрацию.

Список документов для прохождения государственной регистрации общества приведен в приложении №2.

Государственная регистрация создания общества производится налоговым органом, осуществляющим государственную регистрацию, по месту нахождения (адресу) такого общества до **пяти рабочих дней** с момента предоставления документов, с выдачей **в этот же срок** документа, подтверждающего государственную регистрацию юридического лица.

IV) Также, не позднее **тридцати дней** с даты принятия решения о реорганизации последним из обществ, участвующих в слиянии, каждое общество, участвующее в реорганизации обязано письменно уведомить об этом всех известных ему кредиторов общества и опубликовать в органе печати, в котором публикуются данные о государственной регистрации юридических лиц, сообщение о принятом решении. При этом кредиторы общества **в течение тридцати дней с даты** направления им уведомлений, или **в течение тридцати дней с даты** опубликования сообщения о принятом решении, вправе письменно потребовать досрочного прекращения или исполнения соответствующих обязательств общества и возмещения им убытков.

V) Кроме того, при реорганизации обществ в форме слияния требуется **предварительное** согласие уполномоченного органа, осуществляющего антимонопольную политику, если при слиянии обществ их суммарная балансовая стоимость активов по последним балансам превышает **сто тысяч минимальных заработных плат, т.е. 4 000 000 сомони.**

Ходатайство о реорганизации общества в форме слияния подается в уполномоченный орган *хозяйствующим субъектом, возникшим в результате слияния*. Хотя законодательством требуется подача ходатайства *субъектом, возникшим в результате слияния*, **СТРОГО РЕКОМЕНДУЕТСЯ** подавать уведомление **ОБЩЕСТВАМИ, ПРИНИМАЮЩИМИ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЕ РЕШЕНИЕ О СЛИЯНИИ**. Получение решения Антимонопольного органа на это уведомление занимает 30 дней. Этот документ является одним из документов, необходимых при регистрации нового общества в налоговом органе (см. приложение №2).

Порядок получения решения уполномоченного органа по антимонопольной политике приведен в приложении №3.

Процесс реорганизации считается завершенным, с момента государственной регистрации (Налоговой Инспекцией) вновь образуемого юридического лица в результате реорганизации путем слияния.

В таблицах ниже указаны основные этапы процесса слияния, сроки их осуществления, ответственные и результат по каждому этапу.

Рекомендуемые действия до принятия решения о создании общества в результате слияния:

	Действие	Срок	ответственный	Результат
1	Подписание меморандума между учредителями обществ, имеющими намерение слияния	За 90 дней до принятия решения	Учредители сливающихся обществ ООО	Меморандум о намерении
2	Подготовка документов для сдачи в НБТ и АМС – аудиторский отчет и пр.	За 60 дней до принятия решения	ИД сливающихся обществ	
3	Подготовка Бизнес-плана нового общества, проекта Устава и проекта Договора о слиянии ДоС	За 80 дней до принятия решения	ИД одного из сливающихся обществ	Бизнес-план на 3 года с финансовыми показателями и рыночной нишей; проект Устава и проект ДоС
4	Подача заявления в НБТ о намерении слияния с представлением документов	За 60 дней до слияния	ИД сливающихся обществ	Заявление и все необходимые документы сданы в НБТ
5	Подача ходатайства в АМА о намерении слияния с представлением документов	За 60 дней до слияния	ИД сливающихся обществ	Заявление и все необходимые документы сданы в АМС
6	Раздать персоналу извещения о прекращении контрактов в связи с сокращением рабочих мест в связи со слиянием	За 60 дней до принятия решения	ИД сливающихся обществ	Персонал имеет извещения, а ИД имеет подписи сотрудников о получении извещений
7	Оповещение кредиторов о принятом решении и возможном слиянии	За 60 дней до принятия решения	ИД сливающихся обществ	Кредиторы оповещены о процессе и письменно выразили свое мнение о судьбе кредитов
8	Получение предварительного согласия НБТ и АМС на слияние	За 30 дней до слияния	НБТ, АМС, ИД	Письменное согласие НБТ и АМС на слияние
	Подача обществами заявлений о прекращении деятельности в связи со слиянием и проведение налоговой проверки	За 30 дней до слияния	ИД, НИ	Заявление и ликвидационная налоговая отчетность сданы в НИ по месту нахождения общества

Рекомендуемые действия во время и после принятия решения о создании общества в результате слияния:

	Действие	Срок	ответственный	Результат
1	Проведение учредительного собрания нового общества	После проведения налоговой проверки и подготовки ликвидационного баланса (передаточный акт)	Учредители, ИД нового общества	Приняты Устав и Учредительный Договор, договор аренды, приказы на назначение директора и главного бухгалтера, форма №2 заявления в НИ на регистрацию
2	Подача документов на регистрацию нового общества в НИ по месту нахождения	В течение 5 дней после Учредительного собрания	ИД нового общества	В течение 5 дней после сдачи документов получают Свидетельство и Выписку (Иктибос)
3	Подача документов на лицензию в НБТ	В течение 5 дней после получения Свидетельства о регистрации	ИД нового общества	Получена лицензия НБТ на осуществление микрофинансовой деятельности
4	Подача уведомления о слиянии в АМС	В течение 5 дней после Учредительного собрания и принятия решения о слиянии	ИД нового общества	Получено решение АМС по вопросу слияния

5. ПОРЯДОК РЕОРГАНИЗАЦИИ МКО И МДО В ФОРМЕ ПРИСОЕДИНЕНИЯ

1) В процессе реорганизации МКО или МДО в форме присоединения, имеющие организационно-правовую форму ООО и ЗАО первым проводятся мероприятия по подготовке к принятию решения о реорганизации и собранию участников (акционеров) общества, а именно, изучение вопроса о необходимости и целесообразности реорганизации общества, анализ текущих и прогнозных финансовых показателей общества, выбор формы реорганизации, проведение предварительных совещаний и консультаций по вопросам реорганизации на различных уровнях управления обществом, подготовка документов к проведению общего собрания участников (акционеров) общества. Завершается предварительный этап проведением общего собрания участников (акционеров) общества по вопросу реорганизации общества и принятием решения о реорганизации.

Надо отметить, что общее собрание участников каждого общества (ООО), участвующего в реорганизации в форме присоединения, принимает решение о такой реорганизации, об утверждении договора о присоединении и нового устава общества, к которому присоединяются другие общества в результате присоединения, а также об утверждении передаточного акта.

Договор о присоединении, подписанный всеми участниками присоединяемых обществ, является наряду с его уставом его учредительным документом и должен соответствовать всем требованиям, предъявляемым Гражданским кодексом Республики Таджикистан и другими законодательными актами Республики Таджикистана к учредительному договору.

В случае принятия общим собранием участников каждого общества, участвующего в реорганизации в форме присоединения, решения о такой реорганизации и об утверждении договора о присоединении, нового устава общества, к которому присоединяются другие общества в результате присоединения, передаточного акта и избрание исполнительных органов общества, создаваемого в результате присоединения, осуществляется на совместном общем собрании участников (акционеров) обществ, участвующих в присоединении.

Сроки и порядок проведения такого общего собрания определяются договором о присоединении. Единичный исполнительный орган общества, к которому присоединяются другие общества в результате присоединения, осуществляет действия, связанные с государственной регистрацией данного общества.

В случае с ЗАО Совет директоров присоединяемого акционерного общества выносит на решение Общего собрания акционеров вопрос о реорганизации в форме присоединения, утверждении передаточного акта и договора о присоединении. Содержание договора о присоединении должно содержать сведения о наименованиях, месте нахождения каждого из участвующих в присоединении акционерных обществ, основные данные их балансов, а также предусматривать порядок и условия присоединения, в частности порядок конвертирования акций акционерных обществ, вовлеченных в присоединении, в акции акционерного общества которому присоединились другие общества. Вся указанная информация должна быть предоставлена акционерам акционерных обществ путем опубликования в печатных изданиях.

Общее собрание акционеров присоединяемого акционерного общества принимает решение о реорганизации путем присоединения, об утверждении передаточного акта и договора о присоединении в порядке, определенном действующим законодательством.

Совет директоров (Наблюдательный совет) акционерного общества, к которому осуществляется присоединение, выносит на решение внеочередного Общего собрания акционеров вопрос о реорганизации акционерного общества в форме присоединения к нему другого акционерного общества, об утверждении передаточного акта и договора о присоединении.

Общее собрание акционеров акционерного общества, к которому осуществляется присоединение, принимает решение о реорганизации в форме присоединения к нему другого акционерного общества, утверждает передаточный акт и договор о присоединении.

В случае необходимости решение о внесении изменений и дополнений в устав акционерного общества, к которому осуществляется присоединение, принимается совместным Общим собранием акционеров акционерного общества, к которому осуществляется присоединение, и акционеров присоединяемого акционерного общества.

Также, допускается присоединение одного акционерного общества к другому по решению Совета директоров (Наблюдательного совета) последнего, если сумма активов и обязательств, присоединяемого акционерного общества не превышает 5 процентов собственного капитала акционерного общества, к которому осуществляется присоединение.

Следует отметить, что при присоединении обществ, как в случае с ООО, так и с ЗАО, все права и обязанности каждого из присоединяемых обществ в полном объеме переходит к обществу, к которому присоединяются другие общества в результате присоединения, в соответствии с передаточными актами.

II) Для реорганизации в форме присоединения МКО и МДО в соответствии с требованиями законодательства требуется согласие надзорного органа, т.е. НБТ.

Реорганизация МКО (для МДО порядок получение такого согласия, к сожалению, неопределенно в подзаконных актах регулятора) в форме присоединения осуществляется после получения согласия Национального банка Таджикистана в соответствии с подзаконным актом регулятора, т.е. Инструкцией №197 НБТ.

Такое общество с целью реорганизации обращается в Национальный банк Таджикистана с заявлением и представляет следующие документы (см. замечания на стр.7-10):

- решение общего собрания участников (акционеров) о реорганизации путем присоединения;
- сведения о руководящих работниках с указанием фамилии, имени, отчества, гражданства, постоянного места жительства, специальности, образования и стажа работы;
- копию свидетельства о государственной регистрации новых участников (акционеров);
- сведения об идентификационном номере налогоплательщика – для физических лиц - новых участников (акционеров);

- копию финансового отчета новых участников (акционеров) - юридических лиц за последний год с аудиторским заключением;
- справку уполномоченного органа о выполнении обязательств перед государственным бюджетом новых участников (участников) за последний год деятельности;
- справку о законности источника происхождения денежных средств новых участников (акционеров), вносимых в уставный капитал - для физических лиц, в установленном законом порядке;
- перечень участников (акционеров) и конечных бенефициарных владельцев долей (акций) с указанием их адреса и количества долей (акций);
- план работы с указанием целей и видов деятельности, описания организационной структуры и системы внутреннего контроля, прогноза балансового отчета, доходов и расходов и денежных оборотов на три последующих года деятельности.

Национальный банк Таджикистана в течение **1 месяца** рассматривает ходатайство общества о реорганизации в форме присоединения и принимает соответствующее решение. Такое решение принимается правлением Национального банка Таджикистана. Согласие на реорганизацию общества не дается в следующих случаях:

- если общество имеет признаки банкротства;
- если в отношении общества было принято решение о ликвидации;
- если реорганизация общества приводит к появлению рисков.

С целью получения согласия НБТ для реорганизации и определения порядка представления заявления для получения такого согласия для МДО рекомендуется направить предварительное письмо в НБТ, где указать намерение организации о реорганизации путем присоединения и с просьбой определить порядок получения согласия НБТ и список прилагаемых документов к ней.

Примерный текст такого письма Вы найдете в Приложении №1

III) Реорганизуемое общество в течение **5 рабочих дней** со дня принятия решения о реорганизации путем присоединения письменно сообщает об этом налоговому органу по месту нахождения. Также, присоединяемое общество в течение **3 рабочих дней** со дня утверждения передаточного акта представляет в налоговый орган по месту своего нахождения одновременно **заявление** о проведении налоговой проверки и **ликвидационную налоговую отчетность**. Ликвидационная налоговая отчетность составляется по видам налогов, по которым реорганизуемое юридическое лицо является налогоплательщиком и (или) налоговым агентом. Налоговая проверка должна быть начата не позднее **20 рабочих** дней после получения налоговым органом заявления реорганизуемого юридического лица.

Учредители (акционеры) или уполномоченные органы обществ, принявшие решение о реорганизации обязаны в течение пяти рабочих дней со дня принятия такого решения письменно информировать орган, осуществляющий государственную регистрацию (т.е. налоговый орган по месту пребывания) и пройти государственную регистрацию.

Следует отметить, что при реорганизации общества в форме присоединения к нему другого общества, общества, участвующие в присоединении в установленном порядке, одновременно подают заявление о внесении вышеуказанных сведений в Единый государственный реестр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в налоговые органы.

Для прохождения государственной регистрации общество предоставляет ряд необходимых документов.

Перечень документов для прохождения государственной регистрации общества приведено в Приложении №2.

IV) Также, не позднее **тридцати дней** с даты принятия решения о реорганизации последним из обществ, участвующих в присоединении, каждое общество, участвующее в реорганизации обязано письменно уведомить об этом всех известных ему кредиторов общества и опубликовать в органе печати, в котором публикуются данные о государственной регистрации юридических лиц, сообщение о принятом решении.

При этом кредиторы общества в течение **тридцати дней с даты** направления им уведомлений, или в течение **тридцати дней с даты** опубликования сообщения о принятом решении, вправе письменно потребовать досрочного прекращения или исполнения соответствующих обязательств общества и возмещения им убытков.

V) Кроме того, при реорганизации обществ в форме присоединения требуется предварительное согласие уполномоченного органа, осуществляющего антимонопольную политику, если при присоединении обществ их суммарная балансовая стоимость активов по последним балансам **превышает сто тысяч минимальных заработных плат, т.е. 4000000 сомони (в 2015 г.)**.

Порядок получения согласия антимонопольного органа при присоединении аналогичен порядку при слиянии (см. Приложение №3).

Процесс реорганизации общества путем присоединения считается завершенным с момента внесения в Единый государственный реестр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей сведений о прекращении деятельности присоединенного общества и сведений об изменениях учредительных документов общества к которому присоединяется другое общество в результате присоединения.

В таблицах ниже указаны основные этапы процесса присоединения, сроки их осуществления, ответственные и результат по каждому этапу.

Рекомендуемые действия до принятия решения о присоединения обществ:

	Действие	Срок	ответственный	Результат
1	Подписание меморандума между учредителями обществ, имеющими намерение присоединения	За 90 дней до принятия решения	Учредители присоединяющихся обществ	Меморандум о намерении
2	Подготовка документов для сдачи в НБТ и АМС – аудиторский отчет и пр.	За 60 дней до присоединения	ИД присоединяющихся обществ	
3	Подготовка Бизнес-плана Основного общества, проекта Устава и проекта Договора о присоединении (ДоП)	За 80 дней до присоединения	ИД Основного общества	Бизнес-план на 3 года с финансовыми показателями и рыночной нишей; проект Устава и проект ДоП
4	Подача заявления в НБТ о намерении присоединения с представлением документов	За 60 дней до присоединения	ИД присоединяемых обществ	Заявление и все необходимые документы сданы в НБТ
5	Подача ходатайства в АМС о намерении присоединения с представлением документов	За 60 дней до присоединения	ИД присоединяемых обществ	Заявление и все необходимые документы сданы в АМС
6	Раздать персоналу извещения о прекращении контрактов в связи с сокращением рабочих мест в связи с присоединением	За 60 дней до принятия решения	ИД присоединяемых обществ	Персонал имеет извещения, а ИД имеет подписи сотрудников о получении извещений
7	Оповещение кредиторов о принятом решении и возможном присоединении	За 60 дней до принятия решения	ИД присоединяемых обществ	Кредиторы оповещены о процессе и письменно выразили свое мнение о судьбе кредитов
8	Получение предварительного согласия НБТ и АМС на присоединение	За 30 дней до присоединения	НБТ, АМС, ИД	Письменное согласие НБТ и АМС на присоединение
	Подача обществами заявлений о прекращении деятельности в связи с присоединением и проведение налоговой проверки	За 30 дней до присоединения	ИД, НИ	Заявление и ликвидационная налоговая отчетность сданы в НИ по месту нахождения общества

Рекомендуемые действия во время и после принятия решения о присоединения обществ:

	Действие	Срок	ответственный	Результат
1	Проведение учредительного собрания Основного общества	После проведения налоговой проверки и подготовки ликвидационного баланса (передаточный акт)	Учредители, ИД Основного общества	Приняты Устав и Учредительный Договор, договор аренды, приказы на назначение директора и главного бухгалтера, форма №2 заявления в НИ на регистрацию
2	Подача документов на регистрацию Основного общества в НИ по месту нахождения	В течение 5 дней после Учредительного собрания	ИД Основного общества	В течение 5 дней после сдачи документов получают Свидетельство и Выписку (Иктибос)
3	Подача документов на лицензию в НБТ	В течение 5 дней после получения Свидетельства о регистрации	ИД Основного общества	Получена лицензия НБТ на осуществление микрофинансо-вой деятельности
4	Подача уведомления о присоединение в АМС	В течение 5 дней после Учредительного собрания и принятия решения о присоединение	ИД нового общества	Получено решение АМС по вопросу присоединения

6. ПРОБЕЛЫ, УПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ В ДЕЙСТВУЮЩЕМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВЕ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН В СФЕРЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ ПРОЦЕССА РЕОРГАНИЗАЦИИ МФО

1. Законодательство Республики Таджикистан запрещает слияние или присоединение обществ, с разными организационно-правовыми формами, т.е. ЗАО и ООО не могут слиться или присоединиться друг к другу;
2. Нет подзаконного акта НБТ, предусматривающий порядок подачи ходатайства МДО для получения согласия НБТ с целью реорганизации, также не определен перечень документов, которые прилагаются к такому ходатайству МДО;
3. МФО могут осуществлять свою деятельность только в двух организационно-правовых формах (ООО и ЗАО);
4. Не определен порядок отзыва лицензии соответствующей МФО при реорганизации МКО и МДО, имеющие одинаковые организационно-правовую форму путем слияния или присоединения;
5. Не определено очередность шагов и взаимодействий с государственными органами (НБТ, налоговые органы и Антимонопольная служба).

6. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Как выяснилось, в процессе реорганизации МФО, перед этими организациями стоят определенные обязательства и задачи, вытекающие из норм законодательства Республики Таджикистан, исполнение которых имеет обязательный характер для МФО.

Надо отметить, что в данном материале были рассмотрены основные моменты действующего законодательства Республики Таджикистан по вопросу реорганизации МФО (МКО и МДО, имеющие организационно-правовую форму ООО и ЗАО) путем слияния и присоединения. Помимо этого, заинтересованные МФО в ходе реорганизации также должны учитывать и другие требования законодательства, в частности в сфере трудовых отношений, так как трудовое законодательство Республики Таджикистан наряду с другими законодательными актами имеет в себе нормы, затрагивающие вопросы реорганизации юридических лиц. Также, в процессе реорганизации МФО заранее должны решать вопросы правопреемства, налоговых обязательств, обязательств перед кредиторами, претензии третьих лиц и т.д.

МФО, которые заинтересованы к присоединению или слиянию следует иметь особый подход к процессу реорганизации, и первым шагом они путем переговоров, встреч и других совместных мероприятий должны устранить разногласия и решить вопросы взаимоотношений.

Также, они должны иметь согласованный подход к любым другим вопросам, возникающие в процессе реорганизации и совместными усилиями оперативно решать их.

7. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение №1

Председателю Национального
банка Таджикистана
господину Нурмухаммадзода Дж.

Уважаемый Нурмухаммадзода Джамшед!

ООО МДО «Офтоб» выражает свою признательность Национальному банку Таджикистана за содействие и поддержку микрофинансового сектора Республики Таджикистан.

Одновременно сообщаем, что в связи с изменениями в Инструкцию №196 НБТ, принятых в июле 2015 г. и которые призваны регулировать деятельность микрокредитных депозитных организаций (МДО), требование к капиталу МДО увеличилось, и МДО с целью соблюдения требований этих нормативных правовых актов регулятора ищут различные пути решения этой проблемы посредством привлечения инвесторов, доноров и других заинтересованных лиц в свою микрофинансовую деятельность.

Наряду с другими способами решения вопроса, в этом направлении одним из наиболее приемлемых средств также является реорганизация вышеназванных форм МФО путем слияния или присоединения.

С целью исполнения вышеназванных требований Инструкции №196 к капиталу, ООО МДО «Офтоб» с учетом норм законодательства Республики Таджикистан намеревается реорганизоваться путем слияния с ООО МДО «Мохтоб».

На основании статьи 13 Закона Республики Таджикистан «О микрофинансовых организациях» реорганизация (слияние, присоединение, разделение, выделение, преобразование) микрофинансовой организации осуществляется после получения согласия Национального банка Таджикистана в соответствии с законодательством Республики Таджикистан.

Следует отметить, что в законодательстве Республики Таджикистан, также в нормативных правовых актах НБТ, в частности в Инструкции №196 не предусмотрен порядок подачи заявления со стороны МДО для получения согласия регулятора с целью реорганизации, не определено перечень документов, которые прилагаются к такому заявлению, также не установлены сроки процесса получения такого согласия.

Между тем, в Инструкции №197 НБТ «О порядке регулирования деятельности микрокредитных организаций» имеются нормы, регулирующие процесс получения такого согласия НБТ со стороны МДО.

В связи с вышесказанным, просим НБТ дать свое разъяснение по данной проблеме. Заранее благодарим Вас за оказанное содействие и поддержку.

С уважением,
Генеральный директор

ООО МДО «Офтоб» _____ ФИО

Приложение №2

Список документов для прохождения государственной регистрации общества.

Общество для прохождения государственной регистрации предоставляет в налоговую инспекцию по месту нахождения следующие документы:

- заявление на государственную регистрацию юридического лица по форме, утвержденной органом, осуществляющим государственную регистрацию.

В заявлении указываются следующие сведения:

- а)** организационно- правовая форма юридического лица;
- б)** полное (в случае наличия также и сокращенное) фирменное наименование юридического лица на государственном языке Республики Таджикистан;
- в)** место нахождения (адрес) юридического лица;
- г)** способ образования юридического лица (создание либо реорганизация);
- д)** сведения об учредителе (учредителях) и руководителе юридического лица (фирменное наименование юридического лица, фамилия, имя и отчество физического лица, место нахождения юридического и физического лица, контактные данные);
- е)** основной вид (основные виды) деятельности, который (которые) намерено осуществлять юридическое лицо, для целей присвоения статистических кодов;
- ж)** дата подачи заявления и подпись заявителя;
- решение учредителя (протокол собрания учредителей) о создании или реорганизации юридического лица. Решение о создании или реорганизации юридического лица подписывается учредителем (учредителями) юридического лица;
- копия документа, удостоверяющего личность руководителя исполнительного органа создаваемого юридического лица в случае, если документы подаются руководителем исполнительного органа создаваемого юридического лица, или копия документа, удостоверяющего личность, и доверенность на имя уполномоченного лица в случае, если документы на государственную регистрацию юридического лица подаются уполномоченным учредителями лицом;
- копия документа, удостоверяющего личность каждого учредителя (физического лица) юридического лица и справка налогового органа об отсутствии налоговой задолженности у учредителя юридического лица;
- копия документа о государственной регистрации юридического лица либо выписка из реестра юридических лиц иностранного государства (или иной равный по юридической силе документ, доказывающий юридический статус иностранного юридического лица) в случае, если учредителем выступает иностранное юр.лицо;

- квитанция об оплате государственной пошлины;
- копия документа, подтверждающего местонахождение (адрес) создаваемого юридического лица;
- решение уполномоченного органа юридического лица о реорганизации с указанием в обязательном порядке формы проводимой реорганизации;
- передаточный акт юридического лица;
- заключение государственного антимонопольного органа в случаях, предусмотренных частью первой статьи 15 Закона Республики Таджикистан "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках".

Приложение №3

Порядок получения согласия антимонопольного органа при присоединении.

Заявление о ходатайстве или уведомлении составляется в произвольной форме и подается в уполномоченный орган на имя Руководителя уполномоченного органа. В тексте ходатайства или уведомления (что именно подается Ходатайство или Уведомление. Это 2 разных документа. Ходатайство запрашивает разрешение на действия по слиянию, а Уведомление только ставит в известность о том, что слияние произошло) указывается наименование действия или сделки и конкретизируется количество приобретаемых долей, состав получаемого имущества или конкретное право, позволяющее определять условия ведения хозяйствующим субъектом его предпринимательской деятельности.

При рассмотрении ходатайства или уведомления уполномоченный орган вправе затребовать от заявителя всю информацию необходимую для **вынесения соответствующего решения**. Документы и иная информация должны быть достоверными и полными. Они должны быть представлены в прошитом виде и заверены печатью лица или органа, подающего в уполномоченный орган ходатайства или уведомления. Если ходатайство или уведомление подаётся физическим лицом, то документы и информация представляются в прошитом виде и заверяются подписью физического лица. Подпись физического лица должна быть заверена в установленном порядке. Сведения, составляющая коммерческую, служебную тайну и охраняемую законом тайну представляется заявителем с обязательной пометкой, и может быть направлена в отдельной обложке, но при этом должна быть обязательно включена в пакет информации и документов для рассмотрения ходатайства и уведомления в качестве полного. Сроки представления дополнительной информации определяются уполномоченным органом, исходя из существа рассмотрения ходатайства или уведомления и содержания запрашиваемой информации.

Непредставление в срок по требованию уполномоченного органа документов либо иной информации, а также предоставление недостоверных сведений, влечёт за собой соответствующую ответственность. Днем получения ходатайства или уведомления считается день получения уполномоченным органом соответствующего заявления и всех необходимых документов и информации, или сведений о причинах, объясняющих невозможность для заявителя получения вышеуказанных документов или информации.

При получении уполномоченным органом ходатайств или уведомлений, не содержащих документов и иной информации, без указания причин их непредставления, уполномоченный орган **в 10-дневный срок с даты** их получения письменно информирует заявителей о том, что их ходатайство (уведомление) к рассмотрению не принято. Ходатайство о создании (реорганизации) юридического лица (но ведь ходатайство подает уже созданное общество!!!) может быть подано одновременно с ходатайством **об отсрочке представления свидетельства о регистрации** в случае, если на момент подачи уведомления свидетельство о регистрации не выдано заявителю органом, осуществляющим государственную регистрацию (то есть одновременно документы сдаются в **Налоговую инспекцию** для регистрации и в **АМА** для согласования и получения разрешения. При этом, НИ через 7 дней согласно Закону «О регистрации юр. лиц и предпринимателей» выдает свидетельство о регистрации, а АМА через 30 дней может сказать, что оно отказывает в удовлетворении ходатайства о слиянии).

По результатам рассмотрения ходатайств (уведомлений) уполномоченный орган принимает следующие решения:

- об удовлетворении ходатайства;
- об удовлетворении ходатайства *с выставлением требований по изменению представленного плана слияния (как может выставляться это требование, если ходатайство подает уже реорганизованное (после слияние) общество)* присоединения юридических лиц или их объединений, разделения (выделения) юридических лиц и приобретения акций (долей) с правом голоса, получения основных производственных средств или нематериальных активов, приобретения соответствующих прав направленных на обеспечение конкуренции. При этом в решении уполномоченного органа должно содержаться конкретные требования, обоснование их выставления, а также сроки их исполнения;
- о дополнительной проверке соответствия создания (слияния, присоединения) юридических лиц и уведомляемой сделки (действия) требованиям антимонопольного законодательства *(как может выставляться это требование, если ходатайство подает уже реорганизованное (после слияние) общество)*. В этом случае процесс может продлиться еще на 50 дней (20 дней сбор документов+30 дней рассмотрение);
- о выставлении требований по принятию мер по восстановлению необходимых условий конкуренции. При этом в решении должны содержаться конкретные требования по изменению осуществленного варианта создания, слияния или присоединения юридических лиц и приобретения акций (долей), получения основных производственных средств или нематериальных активов, приобретения соответствующих прав, обоснование их выставления, а также сроки их выполнения;
- об отклонении ходатайства с мотивированным заключением (то есть отказ в слиянии, присоединении и пр. Что делать в этом случае?);

Вышеназванное ходатайство рассматривается в течении **30 дней с момента поступления** и решение уполномоченного органа направляется заявителю в письменном виде с уведомлением о вручении.

Сентябрь 2016

Настоящий отчет может быть получен
в бумажной или электронной форме по
следующему адресу:

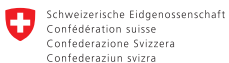
Таджикистан, 734024, г. Душанбе
улица Айни 48, Бизнес Центр "Созидание", 3 этаж

Тел.: + 992 48 701 1470/71

Факс: + 992 48 701 14 69

www.ifc.org

В ПАРТНЕРСТВЕ С:



Swiss Confederation

Federal Department of Economic Affairs FDEA
State Secretariat for Economic Affairs SECO



WORLD BANK GROUP

IFC | International
Finance Corporation