

СОВРЕМЕННЫЕ ЗАКОНОМЕРНОСТИ ЮРИСПРУДЕНЦИИ И ПРАВА

ПРОБЛЕМЫ СОВРЕМЕННОГО АКЦИОНЕРНОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА. УМЕРШИЕ АКЦИОНЕРЫ В РЕЕСТРЕ АКЦИОНЕРОВ («МЕРТВЫЕ ДУШИ»)

СЕРОШТАНОВА ДАРЬЯ НИКОЛАЕВНА

студентка университета «Синергия», направление «Юриспруденция», группа
ОМЮ-1909АРМкгп, Москва, Россия

E-mail: darya.seroshtanova@yandex.ru

АННОТАЦИЯ

Проблема современного акционерного законодательства связана с тем, что Акционерное право находится на стадии своего реформирования и становления, в частности, изменения, внесенные в Гражданский кодекс РФ Федеральным законом от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ, отменили организационно-правовые формы открытых и закрытых акционерных обществ. Как следствие, новеллы законодательства об акционерных обществах стали приводить к существенным спорным ситуациям в практической составляющей их деятельности, что обуславливает особую актуальность исследования новых правовых конструкций.

Ключевые слова: акционеры, реестр акционеров, акционерное общество, имущество, наследие, наследство, ценные бумаги, дивиденды, уставный капитал, доля, аффилированные лица, общее собрание акционеров, совет директоров.

PROBLEMS OF THE MODERN JOINT STOCK LAW-BODY. DEAD SHAREHOLDERS IN THE REGISTER OF SHAREHOLDERS ("DEAD SOULS")

DARIA SEROSHTANOVA

Student of the University "Synergy", direction "Jurisprudence", Moscow, Russia

E-mail: darya.seroshtanova@yandex.ru

ABSTRACT

The problem of modern joint-stock legislation is related to the fact that the joint-stock law is at the stage of its reform and formation, in particular, the changes introduced to the Civil Code of the Russian Federation by the Federal Law of May 5, 2014 № 99-FZ, canceled the organizational and legal forms of open and closed joint stock companies. As a result, the novelties of the legislation on joint-stock companies began to lead to significant controversial situations in the practical component of their activities, which determines the special relevance of the study of new legal structures.

Keywords: shareholders, register of shareholders, joint-stock company, property, legacy, inheritance, securities, dividends, authorized capital, share, affiliated persons, general meeting of shareholders, board of directors.

Николай Васильевич Гоголь написал действительно великое произведение. Сколько лет прошло с выхода в свет его «Мертвых душ», а сюжет поэмы в различных вариациях повторяется. Очередная его интерпретация случилась и в XXI веке в современной России.

Так, на заре становления рыночного капитализма в России многие тысячи государственных предприятий, колхозов и совхозов, рыболовецких артелей волей законодательства стали акционерными обществами, а все их работники акционерами поневоле. За небольшой промежуток времени в России образовалось свыше 500 тысяч акционерных обществ и почти 20 млн. акционеров [1].

С тех времен минуло почти 20 лет, и в большинстве акционерных обществ стали возникать проблемы умерших акционеров в реестре, так называемых «мертвых душ». Нахождение в реестре акционеров акционерных обществ не дееспособных акционеров может причинить значительные трудности акционерному обществу и парализовать его деятельность.

С 1 октября 2014 года держателем реестра акционеров любого акционерного общества может быть только специализированный реестродержатель (регистратор), обладающий лицензией ЦБ РФ (ФСФР России) [2]. Обязанность по обновлению персональных данных лежит на самих акционерах

общества [3]. Таким образом, многие акционерные общества, которые ранее самостоятельно осуществляли ведение собственного реестра, лишиены возможности контролировать состав участников и персональные данные самих акционеров. В результате у многих российских акционерных обществ возникли проблемы с наличием общего кворума на общих собраниях акционеров (50%+1 акция).

Попробуем разобраться в вопросе, чем мешают в жизни и деятельности акционерного общества, так называемые «мертвые души»:

1. Приходится соблюдать общий порядок уведомления акционеров, в том числе направлять заказную почтовую корреспонденцию акционеру, который давно умер;

2. Приходится начислять дивиденды «мертвым душам». Однако, следует отметить, что 31.12.2010 года вступили в силу изменения в Федеральный закон №208-ФЗ «Об акционерных обществах», связанные с регулированием выплаты дивидендов акционерным обществом, в соответствии с которыми установлен срок (от 3 трех до 5 лет), в течение которого акционер имеет право обратиться к обществу за выплатой объявленных дивидендов. По истечении указанного срока невостребованные дивиденды будут направлены в прибыль акционерного общества.

Указанные поправки Гражданского законодательства существенно облегчили жизнь многим акционерным обществам, с умершими акционерами в реестре, однако не решили проблему в целом;

3. В некоторых акционерных обществах, где пакеты ценных бумаг были распределены в равных долях между партнёрами, а консолидация акций не произошла, возникают зачастую парадоксальные ситуации, когда акционер владевший пакетом акций свыше 25 или что еще хуже свыше 50% голосов, умер. В этом случае принятие отдельных решений или проведение собрания акционеров фактически невозможно;

4. И самым неприятным моментом является, что данные акции могут перейти в собственность «недобросовестных наследников» или государства (наследование выморочного имущества).

В случае если у умершего акционера нет наследников ни по завещанию, ни по закону, принадлежащие такому лицу акции в соответствии с пунктом 1 ст. 1151 ГК РФ должны считаться выморочным имуществом. Выморочное имущество также переходит в порядке наследования. В подобной ситуации акции должны перейти в порядке наследования по закону в собственность Российской Федерации, собственность субъектов Федерации или в собственность муниципальных образований [4]. Согласно требованиям, все той же статьи порядок передачи выморочного имущества должен быть определен

специальным законом. Однако до настоящего момента подобный закон на территории Российской Федерации не принят.

В этой связи нет никакой ясности, какой орган исполнительной власти будет иметь право наследования акций, которые составляют выморочное имущество. В данном пробеле российского законодательства пытался разобраться Пленум Верховного Суда РФ. Так в Постановлении от 29.05.2012 г. № 9 даны следующие разъяснения: – «При рассмотрении судами дел о наследовании от имени Российской Федерации выступает Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (Росимущество) в лице его территориальных органов, осуществляющее в порядке и пределах, определённых федеральными законами, актами Президента Российской Федерации, полномочия собственника федерального имущества, а также функцию по принятию и управлению выморочным имуществом [5]; от имени городов федерального значения Москвы и Санкт – Петербурга и муниципальных образований – их соответствующие органы в рамках компетенции, установленной актами, определяющими статус этих органов».

Таким образом, в настоящее время до конца вопрос наследования выморочного имущества между исполнительными органами власти РФ не урегулирован. А акционерные общества, в реестре которых значительное количество умерших акционеров, в случае принятия

соответствующих поправок в Федеральное законодательство рисуют получить в реестре акционеров государственную долю. В случае если акции перейдут во владение Российской Федерации, ее субъектам или муниципальным образованиям, то неизбежно встанет вопрос об их приватизации со всеми связанными с этим процессом вопросами и проблемами.

Как это часто случается в нашей действительности спасение утопающих – дело рук самих утопающих. Так и в ситуации с умершими акционерами само акционерное общество и его органы управления должны быть заинтересованы в преодолении данной ситуации и поиске прямых наследников или родственников умерших акционеров. Остановимся на том, как цивилизованно расстаться с лицами, утратившими связь с акционерным обществом, не участвующими в управлении, но формально остающимися акционерами.

1. Поскольку отсутствие у акционера интереса к деятельности общества (например, неучастие в общих собраниях) и даже смерть акционера не являются основанием для механического «исключения» его из реестра, следует принять меры для выявления «мертвых душ», выяснения «судьбы» брошенных акций:

- назначить в структуре акционерного общества уполномоченного сотрудника за взаимодействие с акционерами общества;

- осуществить публикацию на официальном сайте акционерного

общества в сети Интернет сообщения для акционеров общества и их родственников с разъяснением необходимости актуализации персональных данных акционеров;

- опубликовать в печатном издании (газеты) на территории проживания акционеров общества сообщения для акционеров общества и их родственников с разъяснением необходимости актуализации персональных данных акционеров;
- проехать по адресам зарегистрированных в реестре акционеров лиц.

2. Провести анализ активности акционеров, изучив следующие вопросы:

- участие (неучастие) в общих собраниях;
- возврат почтовой корреспонденции, направляемой акционеру, включая причины возврата (смена адреса, смерть акционера);
- получение (неполучение) дивидендов;
- письменные запросы от акционера в общества.

Данные меры позволяют выявить «мертвые души» и выделить действительно брошенные (выморочные) акции.

Если акционер умер, а наследники не спешат вступить в права необходимо постараться убедить их сделать это. Можно предложить цену за выкупаемые акции в несколько раз больше номинальной или рыночной стоимости акций, предложить оплатить затраты на переоформление. В данной ситуации, заинтересовано не только родственники акционеров, но и само

общество в том, чтобы в реестре не было брошенных акций.

Если не получается договориться с родственниками или они у акционера отсутствовали, остается только один законный способ – принудительный выкуп акций у акционеров. Данный вопрос будет подробно рассмотрен в Главе 3 «Принудительный выкуп акций у акционеров через депозит нотариуса, как основной способ приобретения акций умерших акционеров» [6].

В практике работы приходилось встречать и применение для решения проблемы «мертвых душ», так называемых «черных схем», которые законодательно не установлены и могут быть квалифицированы по ст. 159 Уголовного Кодекса РФ. Среди наиболее распространенных в российском корпоративном законодательстве схем можно выделить:

– недобросовестный трансфер-агент. Заключается трансфер-агентский договора между специализированным регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров и акционерным обществом. Трансфер-агенты действуют от имени и за счет регистратора на основании договора поручения или агентского договора, заключенного с регистратором, а также выданной им доверенности [7]. Таким образом, основной функцией трансфер-агента является взаимодействие между зарегистрированными в реестре акционеров лицами и регистратором общества.

В данном случае подделываются подписи на анкетах

зарегистрированных лиц и передаточных распоряжениях и заверяются «уполномоченным» работником акционерного общества. В результате в реестре появляются так называемые буферные акционеры, которые потом перепродают эти акции «доброподобным» приобретателям.

В подобной ситуации вернуть акции первоначальному владельцу через арбитражный суд невозможно, так как практика российских судов направлена на защиту этих «доброподобных» приобретателей, которые легко выигрывают судебные процессы, заявляя о пропуске истцом (первоначальным владельцем) срока исковой давности.

– передача реестров между регистраторами. В настоящее время в Российской Федерации насчитывается 31 [8] специализированных

реестродержателей, осуществляющих ведение реестра акционеров. Каждое акционерное общество решением своего уполномоченного органа (Совет директоров или Общее собрание акционеров) вправе расторгнуть договор с действующим регистратором и передать реестр другому регистратору. В результате зачастую в процессе передачи системы ведения реестра новому регистратору происходила потеря данных из системы ведения реестра акционеров. Однако в 2013 году поправками в действующее законодательство регистраторов общества обязали обмениваться между собой электронными данными реестров. Таким образом,

данный вид недобросовестных действий перестал быть актуальным.

– потеря данных из реестров обществами, ведущими реестр самостоятельно. В акционерных обществах, осуществлявших самостоятельное ведение реестра, как правило, реестр акционеров представлял собой ученическую тетрадь в клеточку и заполнялся от руки секретарем акционерного общества или лицом, уполномоченным директором. Таким образом, чтобы завладеть предприятием, было достаточно получить доступ к тетради. Этим пользовались захватчики для осуществления передела собственности. Окончательно прекратить подобную практику позволили поправки в Гражданский кодекс, согласно которым с 1 октября 2014 года ведение реестров именных ценных бумаг акционерных обществ допускается только специализированной организацией - реестродержателем.

Как часто шутят корпоративные юристы, общаясь между собой, что очередные изменения Гражданского законодательства новые – а проблемы старые! Возможно, что большинство из указанных выше действий со стороны акционерных обществ были лишь направлены на чистку реестра собственных компаний, попавших в трудную ситуацию, и не носили злого умысла. А последние изменения действующего законодательства были направлены не на решение проблемы «мертвых» акционеров в реестре, а на ужесточение правил игры для участников рынка. Руководствуясь выше указанным,

предлагаю собственные рекомендации по решению вопроса «мертвых душ» в современных акционерных обществах:

– упростить для небольших компаний процедуру направления обязательного предложения и принудительного выкупа [9]. В частности, исключить обязанность подготовки банковской гарантии для подтверждения исполнения обязательств плательщика;

– предусмотреть возможность не публичным акционерным обществам провести процедуру обязательного предложения и принудительного выкупа акций у акционеров в соответствии с нормами ст. 84.2 и 84.9 Федерального закона №208-ФЗ «Об акционерных обществах». В настоящее время не допускается в соответствии с нормами Федерального закона №208-ФЗ «Об акционерных обществах».

– предусмотреть на законодательном уровне при реорганизации акционерного общества в форме преобразования в общество с ограниченной ответственностью для акционеров, не голосовавших или голосовавших против, принудительный выкуп их акций, по цене определённой независимым оценщиком через депозит нотариуса. В настоящее время в соответствии со ст. 72 Федерального закона №208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры, не голосовавшие или голосовавшие против, по вопросу реорганизации вправе требовать выкупа акций. Однако умершие акционеры не смогут реализовать такое право.

В результате предпринятых мер реестры многих российских акционерных обществ должны будут освободиться от акций, не установленных лиц и выморочных акций, что позволит

контролирующем акционерам реализовать стратегию развития общества и осуществлять привлечение инвестиций с открытых рынков капитала.

ЛИТЕРАТУРА

1. Корпоративное право: учебный курс второе издание отв. ред. И.С. Шиткина – М.: «КНОРУС», 2018.
2. Статья 8 Федерального закона №39 «О рынке ценных бумаг».
3. Постановления Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 2 октября 1997 г. № 27 «Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг», п. 6. // СПС «Гарант», 2020.
4. Гражданского Кодекса РФ, п. 3 ст. 1151. // СПС «Гарант», 2020.
5. Долинская В.В. Акционерное право. – М. 2018.
6. Положения о Федеральном агентстве по управлению государственным имуществом, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 5 июня 2008 года №432, п. 5.35 // СПС «Гарант», 2020.
7. Федерального закона №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», ст. 8.1 // СПС «Гарант», 2020.
8. Официальный сайт Центрального Банка РФ в сети Интернет: www.cbr.ru.
9. Федерального закона №208-ФЗ «Об акционерных обществах», ст. 84.2, и ст. 84.9 // СПС «Гарант», 2020.
10. Понарина Н.Н., Копченко И.Е. Понятие, сущность и методическая система профессионального обучения юристов // Социальные науки. – 2019. – № 2 (25). – С. 136-144.
11. Бондаренко И.А. К вопросу о влиянии государства на колебательную динамику структуры прав собственности. // Социальные науки. – 2015.– № 2 (5). – С. 3-11.
12. Понарина Н.Н. Философское значение глобальных проблем современности // Казанская наука. – 2011. – № 3. – С. 82-85.

REFERENCES

1. Corporate law: training course second edition, ed. edited by I. S. Shitkina – M.: KNORUS, OOO, 2018.
2. Article 8 of the Federal law №39 "About a securities market".
3. The decision of the Federal Commission for the securities market dated 2 October 1997 No. 27 "On approval of the Regulations on keeping the register of owners of registered securities", p. 6. // SPS "guarantor", 2020.
4. Civil Code, section 3 of article 1151. // SPS "guarantor", 2020.
5. Dolinskaya V. V. company law. – M. 2018.
6. Regulations on the Federal Agency for state property management approved by the decree Of the government of the Russian Federation of June 5, 2008 No. 432, item 5.35 // SPS "Garant", 2020.

7. Federal law No. 39-FZ "On the securities market", article 8.1 // SPS "Garant", 2020.
8. official website of the Central Bank of the Russian Federation on the Internet: www.cbr.ru.
9. Federal law No. 208-FZ "On joint-stock companies", article 84.2, and article 84.9 // SPS "Garant", 2020.
10. Ponarina N. N., Kopchenko I. E. Concept, essence and methodological system of professional training of lawyers // Social Sciences. – 2019. – № 2 (25). – Pp. 136-144.
11. Bondarenko I. A. On the influence of the state on the oscillatory dynamics of the structure of property rights. // Social Sciences. – 2015. – № 2 (5). – Pp. 3-11.
12. Ponarina N. N. Philosophical significance of global problems of our time // Kazan science, 2011, № 3, pp. 82-85.