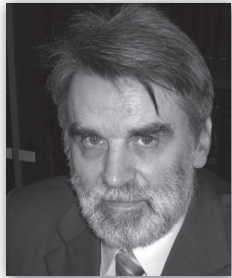


АКЦИИ БЕЗ ИХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ



Смыслов А.Г.
К.э.н., компания
«Корпоративные
юристы Смысловы»



Смыслов П.А.
К.и.н., компания
«Корпоративные
юристы Смысловы»

Владельцы акций разделяются на две категории — физические и юридические лица. Рассмотрим, что же бывает с акциями, владельца которых вдруг не стало.

Владелец акций — физическое лицо

Люди живут и неизбежно умирают. Так устроен наш мир. Этой участи не может избежать никто, в том числе и акционеры акционерных обществ. Часто получается, что наследники умершего акционера даже не знают об акциях, которыми тот владел при жизни. Причины для этого бывают разные.

В большинстве российских акционерных обществ акции обращаются в бездокументарной форме. Права на них подтверждаются только выпиской из реестра акционерного общества. Для получения этой выписки акционер должен обратиться в акционерное общество, ведущее реестр акционеров самостоятельно, или к его регистратору с соответствующим заявлением. Делается это не часто, многие акционеры — физические лица вообще никогда не обращаются за получением выписки. В результате наследники могут и не предполагать, что умерший наследодатель был акционером. Такая ситуация является самой распространенной, тем более если акционерное общество не практиковало выплату дивидендов своим акционерам.

Какова судьба таких акций, и надо ли акционерному обществу что-то предпринимать?

В своей практике нам не раз приходилось защищать интересы миноритарных акционеров, которые лет по пять не ходили на собрания акционеров, а когда обращались в акционерное общество или к его регистратору по прошествии этого времени, оказывалось, что их в реестре акционеров уже не было, акции по подложным документам переписывались через цепочку разных «буферных» акционеров к так

<http://www.smyslovy.ru>

называемому «добросовестному» приобретателю.

Вернуть акции первоначальному владельцу через арбитражный суд невозможно, так как практика российских судов направлена на защиту этих «добросовестных» приобретателей, которые легко выигрывают судебные процессы, заявляя о пропуске истцом (первоначальным владельцем) срока исковой давности. Что же говорить о судьбе акций, принадлежавших умершему акционеру, если его наследники не знали об этих акциях? Тем более, если реестр акционеров ведет сам эмитент? Но это все — криминальная практика, хотя мы, например, не знаем ни одного случая, когда за реализацию такой мошеннической схемы, если она вдруг вскрылась, был осужден хотя бы один «добросовестный» приобретатель или «буферный» акционер.

Несмотря на то, что описанная практика весьма распространена, нет оснований обвинять в ней всех эмитентов. Акции умерших акционеров должны числиться за ними в реестре акционеров, если их наследники так и не объявились. Это следует из того, что согласно статье 29 Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» право на именную бездокументарную ценную бумагу переходит к приобретателю в случае учета прав на ценные бумаги в реестре — с момента внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя.

Процедура перехода акций от умершего акционера (наследодателя) к наследнику (наследникам) регламентирована. Согласно пункту 7.3.2 Положения о ведении реестра именных ценных бумаг, утвержденного Постановлением ФКЦБ России от 02.10.1997 г. № 27, регистратор (или эмитент, если он ведет реестр акционеров самостоятельно) вносит в реестр записи о переходе прав собственности на ценные бумаги в результате

наследования по предоставлению следующих документов:



- подлинник или нотариально удостоверенная копия свидетельства о праве на наследство (передается регистратору);
- документ, удостоверяющий личность (предъявляется регистратору);
- подлинник или нотариально удостоверенная копия документа, подтверждающего права уполномоченного представителя (передается регистратору);
- сертификаты ценных бумаг, принадлежащие прежнему владельцу, при документарной форме выпуска (передаются регистратору).

Такому переходу могут предшествовать и промежуточные действия в виде открытия в реестре акционеров лицевого счета доверительного управляющего правами. Согласно пункту 7.2 Приказа ФСФР России от 29.07.2010 г. № 10-53/пз-н «О некоторых вопросах ведения реестра владельцев именных ценных бумаг» зачисление акций на этот лицевой счет производится на основании передаточного распоряжения, подписанного нотариусом, действующим в качестве учредителя доверительного управления с целью управления наследственным имуществом. Списываются же акции с этого счета на основании свидетельства о праве на наследство на счет (счета) наследника (наследников).

Но предположим, что наследник (наследники) не знают о том, что умерший наследодатель-акционер был владельцем акций какого-либо акционерного общества. Права наследника (наследников) защищены законом по прошествии любого по длительности периода времени со дня смерти наследодателя, даже если они себя никак не проявили в отношении к акционерному обществу и не воспользовались своими правами.

Согласно абзацу 2 пункта 2 статьи 218 Гражданского кодекса Российской Федерации, в

случае смерти гражданина право собственности на принадлежащее ему имущество переходит по наследству другим лицам в соответствии с завещанием или законом. А в соответствии с пунктом 1 статьи 1110 Гражданского кодекса Российской Федерации, при наследовании имущество умершего (наследство, наследственное имущество) переходит к другим лицам в порядке универсального правопреемства, то есть в неизменном виде как единое целое и в один и тот же момент, если из правил настоящего Кодекса не следует иное. Днем открытия наследства является день смерти гражданина (п. 1 ст. 1114 ГК РФ). Есть в Гражданском кодексе РФ и статья, специально посвященная акциям умершего акционера. Согласно пункту 3 статьи 1176 ГК РФ

 в состав наследства участника акционерного общества входят принадлежавшие ему акции. Наследники, к которым перешли эти акции, становятся участниками акционерного общества. 

Если акционерное общество не могло не знать о том, что у умершего акционера были наследники (супруг, дети), а это бывает в случаях, когда акционер находился, например, с акционерным обществом в трудовых отношениях, то оно обязано на основании пункта 3 статьи 1176 ГК РФ считать этого наследника (наследников) акционером, даже несмотря на то, что этот наследник (наследники) не представил регистратору (в общество) свидетельство о праве на наследство и лицевой счет открыт не был. По этому вопросу имеется соответствующая судебная практика.

Рассмотрим Постановление ФАС Западно-Сибирского округа от 07.06.2007 г. № Ф04-3291/2007(34535-А46-11). Как следует из этого постановления, истцы обратились в суд с заявлениями в интересах своих несовершеннолетних детей, считая, что акцио-

нерным обществом нарушено право их детей как наследников умершего акционера, владевшего 50% голосующих акций общества, на участие в общих собраниях акционеров.

Решением суда первой инстанции в удовлетворении исковых требований было отказано, так как суд встал на сторону ответчика, посчитав, что наследники не были зарегистрированы в реестре акционеров в качестве владельцев.

Напомним, что для такой регистрации наследники должны были представить в акционерное общество анкеты и свидетельства о праве на наследство. Апелляционная судебная инстанция это решение отменила. Тогда акционерное общество в порядке кассации обжаловало постановление апелляционного арбитражного суда.

Позиция акционерного общества мотивировалась тем, что единственным документом, подтверждающим права акционера, является запись в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг и выданная в соответствии с ней выписка из реестра акционеров. До момента обращения в суд никто из наследников не обращался с заявлением о внесении в реестр акционеров и не представлял предусмотренных законом документов, необходимых для внесения записи в реестр акционеров. Таким образом, наследники на момент проведения собраний и принятия оспариваемых решений не являлись акционерами, и права на обжалование решений общих собраний не имеют. Казалось бы, позиция вполне логична.

Однако кассационная инстанция поддержала выводы апелляционного суда. Судом была отмечена ошибка суда первой инстанции, который проигнорировал требования пункта 3 статьи 1176 ГК РФ, и указано, что отсутствие у общества сведений о числе

наследников и о произведенном распределении акций между ними не освобождает его от обязанности извещения о собрании тех из них, о существовании которых у общества сведения имелись. Не знать о наличии несовершеннолетних наследников общество не могло.

Отметим, что принятое по данному делу судебное решение, на наш взгляд, носит прецедентный характер. В аналогичных случаях мы советуем акционерным обществам его учитывать, но руководствоваться они все же должны нормами Федерального закона от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах». Согласно пункту 1 статьи 51 этого закона

☞ список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составляется на основании данных реестра акционеров общества. ☞

А в реестре акционеры, в том числе и наследники умерших акционеров, могут быть зарегистрированы только после открытия им лицевого счета. То есть позиция акционерного общества в вышеуказанном споре была вполне законной.

Бывают ли случаи, когда у умершего акционера не было наследников ни по завещанию, ни по закону? Да, такие случаи могут иметь место. Принадлежавшие такому акционеру акции в соответствии с пунктом 1 статьи 1151 ГК РФ должны считаться выморочным имуществом. Выморочное имущество также переходит в порядке наследования.

Согласно пункту 3 этой же статьи порядок наследования и учета выморочного имущества, переходящего в порядке наследования по закону в собственность Российской Федерации, а также порядок передачи его в собственность субъектов Российской Федерации или в собственность муниципальных образований

определяется законом. Такой закон до сих пор не принят.

В этих условиях Пленум Верховного Суда РФ в своем Постановлении от 29.05.2012 г. № 9 дал следующее разъяснение:

☞ 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, определенных федеральными законами, актами Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации, полномочия собственника федерального имущества, а также функцию по принятию и управлению выморочным имуществом (пункт 5.35 Положения о Федеральном агентстве по управлению государственным имуществом, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 5 июня 2008 года № 432); от имени городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга и муниципальных образований — их соответствующие органы в рамках компетенции, установленной актами, определяющими статус этих органов. ☞

Нет пока никакой ясности, кто же из перечисленных органов будет иметь право наследовать акции, которые составляют выморочное имущество. До тех пор, пока этот вопрос не урегулирован, акционерные общества, в реестрах акционеров которых годами числятся умершие акционеры, могут быть спокойны. Но когда между этими органами вопросы наследования акций будут отрегулированы, акционерные общества могут оказаться в весьма непростой ситуации. 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.

Владелец акций — юридическое лицо

В отношении акционеров — юридических лиц при рассмотрении данной проблемы правильнее употреблять термин «прекратил существование», так как термины «ликвидирован» или «реорганизован» более узкие и не обладают необходимой универсальностью. Кроме того, есть категория юридических лиц, которые существуют только формально, числятся в Едином государственном реестре юридических лиц, а фактически они брошены своими учредителями (членами, участниками, акционерами) и не действуют многие годы.

Фальсификации в реестре акционеров в отношении таких акционеров малоупотребимы. Если в отношении умершего физического лица подделывается только его подпись на передаточном распоряжении, которая заверяется эмитентом, то в отношении юридического лица для перехода права собственности на акции требуется целый пакет документов, предоставляемых либо регистратору, либо эмитенту — акционерному обществу, подделать которые практически невозможно.

При любой реорганизации акционера — юридического лица в любой его организационно-правовой форме акции, которыми владел этот акционер, всегда обретают своего хозяина. Реорганизации юридического лица в форме разделения или выделения из него одного или нескольких юридических лиц вообще не предусматривают прекращения деятельности существующего юридического лица. В этих двух случаях активы действующего юридического лица, в том числе и акции, которыми оно владело в акционерных обществах до реорганизации, распределяются между этим юридическим лицом и новыми юридическими лицами, возникшими в ходе этих реорганизаций согласно разделительному балансу. Если же была проведена реорганизация в форме слияния, присоединения или преобразования, то в соответствии со статьей 58 ГК РФ у реорганизованного юридиче-

ского лица всегда найдется правопреемник, которому и отойдут акции по передаточному акту.

Основанием для внесения записей в реестр акционеров акционерного общества о смене собственника в случае реорганизации акционера в соответствии с пунктом 7.3.4 Положения о ведении реестра именных ценных бумаг, утвержденного Постановлением ФКЦБ России от 02.10.1997 г. № 27 (далее — Положение), являются:

- выписки из передаточного акта о передаче ценных бумаг вновь возникшему юридическому лицу (при слиянии и преобразовании);
- выписки из передаточного акта о передаче ценных бумаг юридическому лицу, к которому присоединяется другое юридическое лицо (при присоединении);
- выписки из разделительного баланса о передаче ценных бумаг одному или нескольким вновь образованным юридическим лицам (при разделении и выделении);
- другие документы, необходимые для открытия лицевого счета юридического лица, предусмотренные Положением.

Выписки из передаточного акта и разделительного баланса должны быть подписаны руководителем и главным бухгалтером юридического лица (юридических лиц).

Отличие ликвидации акционера — юридического лица от его реорганизации в любой форме заключается в том, что ликвидация не предполагает правопреемства, то есть перехода прав и обязанностей ликвидированного общества к другим субъектам хозяйственной деятельности. При ликвидации акционер полностью прекращает свое существование в качестве юридического лица и в качестве участника гражданского оборота. Однако и в этом случае акции, которыми владел ликвидированный акционер, как правило, переходят к новым владельцам.

Порядок ликвидации юридических лиц в любой организационно-правовой форме регламентирован статьей 63 ГК РФ. Создается ликвидационная комиссия, которая организует расчеты в соответствии с требованиями кредиторов ликвидируемого юридического лица. Сначала для расчетов с кредиторами используются имеющиеся денежные средства. Если же этих денежных средств не хватает, то согласно пункту 3 статьи 63 ГК РФ для удовлетворения требований кредиторов ликвидационная комиссия осуществляет продажу имущества юридического лица с публичных торгов в порядке, установленном для исполнения судебных решений (см. главу 9 Федерального закона от 02.10.2007 г. № 229-ФЗ «Об исполнительном производстве»).

На торги могут быть выставлены и акции, которыми владел ликвидируемый акционер. В случае если покупатель на эти акции найдется, то переход права собственности к покупателю на акции в реестре акционеров будет оформлен в соответствии с передаточным распоряжением, подписанным от имени ликвидационной комиссии. Таким образом, уже на этом этапе ликвидации у акционерного общества — эмитента может появиться новый акционер (акционеры).

Если же акции, выставленные на торги, не будут приобретены, то их судьба будет решаться на следующих этапах ликвидационного процесса. При этом тут возникают два варианта.

Первый — требования кредиторов ликвидируемого акционера — юридического лица продолжают оставаться неудовлетворенными после торгов его имуществом. Согласно пункту 3 статьи 64 ГК РФ при недостаточности имущества ликвидируемого юридического лица оно распределяется между кредиторами соответствующей очереди пропорционально суммам требований, подлежащих удовлетворению. Следовательно, акции, которыми владел ликвидируемый акционер,

могут найти своего нового хозяина (хозяев) среди кредиторов акционера на этом этапе ликвидации.

Второй вариант — требования кредиторов удовлетворены полностью, но акции, которыми владел ликвидируемый акционер, остались ими невостребованы. В этом случае согласно пункту 7 статьи 63 ГК РФ оставшееся после удовлетворения требований кредиторов имущество юридического лица передается его учредителям (участникам), имеющим вещные права на это имущество или обязательственные права в отношении этого юридического лица, если иное не предусмотрено законом, иными правовыми актами или учредительными документами юридического лица. Таким образом, акции ликвидируемого акционера также могут найти своего нового хозяина (хозяев) на этом этапе ликвидации. Передаточное распоряжение о переходе права собственности на акции также подписывается от имени ликвидационной комиссии.

Отметим, что действующее Положение описанную нами ситуацию, связанную с ликвидацией акционера — юридического лица, вообще никак не регламентирует, а следовательно, нуждается в дальнейшей доработке и уточнении.

Как мы уже писали, реорганизация и ликвидация акционера — юридического лица — лишь частные случаи, когда это юридическое лицо фактически прекращает свою деятельность. Тут тоже могут быть варианты.

Если акционер — юридическое лицо фактически прекратил свою деятельность, но был при этом должником, то в соответствии с § 2 главы XI Федерального закона от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» возможно применение в отношении этого акционера упрощенной процедуры банкротства. Однако заявление о признании

отсутствующего должника банкротом Федеральная налоговая служба вправе подать только при наличии средств, необходимых для финансирования указанной процедуры. То есть совсем не факт, что дело дойдет до банкротства.

Если же юридическое лицо — акционер не подпадает под признаки отсутствующего должника, но в течение последних двенадцати месяцев не представляло документы отчетности, предусмотренные законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, и не осуществляло операций хотя бы по одному банковскому счету, то оно признается фактически прекратившим свою деятельность (недействующим юридическим лицом). В этом случае в соответствии со статьей 21.1 Федерального закона от 08.08.2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» недействующее юридическое лицо может быть исключено из Единого государственного реестра юридических лиц регистрирующим органом.

В своей практике мы неоднократно сталкивались с ситуациями, когда и при ликвидации, и при признании отсутствующего должника банкротом, и при исключении недействующего юридического лица из ЕГРЮЛ, и в случае, когда юридическое лицо — акционер существовало в течение многих лет только на бумаге, акции, которыми это лицо владело, оставались фактически бесхозными. В реестре акционерного общества они продолжали числиться за владельцем, которого уже не было.

Такая ситуация, особенно когда пакет акций этого мнимого владельца велик, является серьезным препятствием для нормального функционирования акционерного общества, однако законодательно она никак не регулируется.

Как мы писали выше, выморочное имущество, каковым могут быть и акции, наследуют государство или муниципальные образования. И хотя практически такой механизм пока не отработан, для этого есть законодательная база в виде норм ГК РФ. В отношении же акций, оставшихся без хозяина, после того как их бывший владелец — юридическое лицо прекратило существование, законодательной базы, регулирующей их судьбу, пока вообще нет. Не может быть к ним применена, например, статья 234 ГК РФ о приобретательной давности.

Нам представляется, что распорядителем указанных акций должно быть только государство. Оно могло бы выступать выгодоприобретателем при реализации их на открытых торгах, а Гражданский кодекс РФ целесообразно было бы дополнить статьями, регламентирующими соответствующие процедуры.

Акционерным обществам, в реестре акционеров которых обнаружались безхозные акции, мы советуем ни в коем случае не пытаться использовать незаконные способы разрешения ситуации, а подойти к такой ситуации формально, то есть так, как того требует закон. Хотя хозяина у акций фактически нет, но формально у общества отсутствуют основания-документы, необходимые для изменения их статуса. И с таким положением обществу необходимо смириться.