

Ю.С. ПОВАРОВ

**АКЦИОНЕРНОЕ
П Р А В О**

САМАРА
2002

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

Кафедра гражданского и предпринимательского права

Ю.С. ПОВАРОВ

АКЦИОНЕРНОЕ ПРАВО

Учебное пособие

Издательство “Самарский университет”
2002

УДК 347
ББК 67.404
П-42

Поваров Ю.С. Акционерное право: Учебное пособие. Самара:
Изд-во “Самарский университет”, 2002. - 60с.

Рекомендовано в качестве учебного пособия для проведения практических занятий по спецкурсу “Акционерное право” кафедрой гражданского и предпринимательского права Самарского государственного университета.

Пособие содержит планы практических занятий по спецкурсу “Акционерное право”, методические рекомендации по изучению дисциплины, а также задания и ситуационные задачи для закрепления материала.

Пособие предназначено для студентов дневной и заочной формы обучения, аспирантов и преподавателей юридических вузов.

Рецензент канд. юрид. наук, доц. В.Д. Рузанова

© Поваров Ю.С., 2002

© Изд-во “Самарский
университет”, 2002

ОБЩИЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

Предлагаемое пособие содержит материалы для практических занятий по спецкурсу “Акционерное право”. Целью пособия является оказание помощи студентам в изучении основных вопросов курса, в поиске литературных источников, нормативных и правоприменительных актов, необходимых для выполнения практических заданий и решения ситуационных задач.

Материалы по каждой теме располагаются в следующей последовательности:

1) прежде всего, дается примерный, достаточно подробный *план изучения темы*, составленный в соответствии с Программой спецкурса “Акционерное право”, утвержденной кафедрой гражданского и предпринимательского права Самарского государственного университета;

2) далее указываются *нормативные акты*, изучение которых необходимо для уяснения содержания темы и решения ситуационных задач. Следует иметь в виду, что нормативные акты приведены по состоянию на 1 декабря 2002 г., поэтому при подготовке к практическим занятиям следует убедиться, не внесены ли в них изменения и дополнения; не исключена и возможность принятия совершенно новых нормативных актов;

3) большое значение для правильного понимания норм акционерного права имеют материалы судебной практики, в связи с чем каждая тема содержит примерный перечень *актов судебной власти* (актов Конституционного Суда РФ; постановлений Пленумов высших судебных инстанций; отдельных, наиболее интересных судебных прецедентов);

4) затем приводится дополнительная *литература*, рекомендуемая для подготовки к практическим занятиям. Она может быть использована также и для написания курсовых и дипломных работ. Учитывайте, что некоторые содержащиеся в литературных источниках положения могут устареть, тем более, что акционерное законодательство за последнее время претерпело серьезных изменения.

Для изучения курса в целом можно использовать, в частности, следующие учебники, учебные пособия и комментарии:

• Глушецкий А.А., Липаев Ф.А., Пантелеев П.А. Практический комментарий к изменениям и дополнениям к Федеральному закону “Об акционерных обществах”. - М., Центр деловой информации еженедельника “Экономика и жизнь”, 2002.

- Долинская В.В. Акционерное право: Учебник / Отв. ред. А.Ю. Кабалкин. - М.: Юрид. лит., 1997.

- Ионцев М.Г. Акционерные общества. Части I, II. - М.: Изд-во "Ось-89", 2000.

- Комментарий к Федеральному закону об акционерных обществах. Третье издание, дополненное и переработанное / Под общ. ред. М.Ю. Тихомирова. - М., 2002.

- Комментарий к Федеральному закону "Об акционерных обществах" с изменениями и дополнениями / Под ред. Г.С. Шапкиной; Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве РФ. – 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЗАО "Юридический дом "Юстицинформ", 2002.

- Крапивин О.М., Власов В.И. Комментарий к Федеральному закону "Об акционерных обществах" (постатейный). - М.: ИКФ Омега-Л, 2002.

- Правовое регулирование деятельности акционерных обществ (Акционерное право). Учебное пособие / Под ред. Е.П. Губина. - М.: Изд-во "Зерцало", 1998.

- Шапкина Г.С. Новое в российском акционерном законодательстве (изменения и дополнения ФЗ "Об акционерных обществах"). – М.: Центр деловой информации еженедельника "Экономика и жизнь", 2002;

5) все темы снабжены перечнем *основных понятий*. Студент должен четко понимать содержание каждого термина;

6) помощь в изучении наиболее сложных вопросов темы окажут приводимые *методические рекомендации*; внимательно ознакомьтесь с ними при подготовке к семинару;

7) в заключение по всем темам даются задания и ситуационные задачи. Именно их решением должна завершаться подготовка к практическим занятиям.

Решение задачи представляется в *письменном* виде и проверяется преподавателем, ведущим практические занятия. Все содержащиеся в решении выводы должны носить развернутый характер и быть обоснованы ссылками на конкретные правовые нормы.

Как отмечал французский профессор Ж. Рипер, "акционерные общества образуют арматуру капиталистического строя"; по словам другого автора, "это изобретение более для человечества ценное, чем открытие пара и электричества" (цит. по: Кулагин М.И. Избранные труды. - М.: Статут, 1997. С.50). Несмотря на некоторую гиперболичность приведенных высказываний, нет сомнений в том, что изучение правового статуса акционерных обществ приобретает в настоящее время особую актуальность. Поэтому будьте внимательны и усердны при подготовке к практическим занятиям, и тогда результат не заставит себя ждать.

**СЕМИНАР № 1: ПОНЯТИЕ И ИСТОЧНИКИ
АКЦИОНЕРНОГО ПРАВА. ПОНЯТИЕ, СУЩНОСТЬ
И ТИПЫ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА (2ч)**

1. Акционерное право как институт (подотрасль) гражданского права, наука и учебная дисциплина: понятие и общая характеристика.

2. Понятие и основные признаки акционерного общества.

3. Место акционерного общества в системе коммерческих организаций. Акционерное общество как объединение капиталов.

4. Правовая природа акционерного общества: основные теоретические конструкции.

4.1. Договорная теория (акционерное общество - товарищество (договор)).

4.2. Теории, определяющие акционерное общество как форму реализации юридического лица.

4.3. Концепции двойственной природы акционерного общества.

4.4. Теории, определяющие акционерное общество в качестве выделенного (объединенного) имущества.

4.5. Социально-правовые теории XX века (теория “институций”, теория отделения собственности от управления и др.).

5. Типы акционерных обществ. Основные различия между закрытыми и открытыми акционерными обществами. Преимущественное право акционеров на приобретение акций, продаваемых другими акционерами закрытого акционерного общества.

6. Становление и развитие акционерных обществ и акционерного права в России и зарубежных странах: основные периоды и тенденции.

7. Современное правовое регулирование деятельности акционерных обществ.

7.1. Система источников акционерного права в РФ. Роль ГК РФ в регулировании деятельности акционерных обществ.

7.2. Сфера применения ФЗ “Об акционерных обществах”.

7.3. Кодекс (Свод правил) корпоративного поведения: структура, ключевые моменты, значение, механизмы применения.

7.4. Значение судебной практики в применении и совершенствовании акционерного законодательства.

НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ

Гл.4 Гражданского кодекса РФ (далее – ГК РФ).

Гл. I, ст.94 ФЗ от 24 ноября 1995 г. “Об акционерных обществах” (в действующей редакции) // СЗ РФ. – 1996. - № 1. – Ст.1; 2001. – № 33. – Ст.3423; 2002. - № 12. – Ст.1093; Российская газета, 6 ноября 2002 г. (Далее – ФЗ “Об акционерных обществах”).

ФЗ от 22 апреля 1996 г. “О рынке ценных бумаг” // СЗ РФ. – 1996. – № 17. – Ст.1918; 1998. - № 48. – Ст.5857; 1999. - № 28. – Ст.3472; 2001. - № 33 (Часть I). – Ст.3424.

Указ Президента РФ от 18 августа 1996 г. № 1210 “О мерах по защите прав акционеров и обеспечению интересов государства как собственника и акционера” (п.п.1-3) // СЗ РФ. - 1996. - № 35. - Ст.4142; 1999. - № 32. – Ст.4051.

Комплексная программа мер по обеспечению прав вкладчиков и акционеров, утвержденная Указом Президента РФ от 21 марта 1996 г. № 408 // СЗ РФ. - 1996. - № 13. - Ст.1311; 1997. - № 14. – Ст.1607; 2000. - № 43. – Ст.4233.

Программа социально-экономического развития РФ на среднесрочную перспективу (2002-2004 годы), утв. распоряжением Правительства РФ от 10 июля 2001 г. № 910-Р (раздел 3.1.1) // СЗ РФ. - 2001. - № 31. - Ст.3295; 2002. - № 23. – Ст.2187.

Распоряжение ФКЦБ России от 4 апреля 2002 г. № 421/р “О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения” // Вестник ФКЦБ России. - 2002. - № 4.

Положение о порядке опубликования сведений о приобретении акционерным обществом более 20 процентов голосующих акций другого акционерного общества, утв. постановлением ФКЦБ России от 14 мая 1996 г. № 10 // Вестник ФКЦБ России. – 1996. - № 3.

Кодекс (Свод правил) корпоративного поведения // Справочная правовая система “ГАРАНТ”. (Далее – Кодекс корпоративного поведения).

АКТЫ ОРГАНОВ СУДЕБНОЙ ВЛАСТИ

Постановление Пленума ВС РФ и Пленума ВАС РФ от 2 апреля 1997 г. № 4/8 “О некоторых вопросах применения ФЗ “Об акционерных обществах” (п.п.1, 2, 6) // Вестник ВАС РФ. - 1997. - № 6; 1998. - № 4.

Постановление Пленума ВС РФ и Пленума ВАС РФ от 1 июля 1996г. № 6/8 “О некоторых вопросах, связанных с применением части первой ГК РФ” (п.п.17-22, 29, 31) // Вестник ВАС РФ. - 1996. - № 9.

Постановление Президиума ВАС РФ от 16 октября 2001 г. № 5931/01 // Справочная правовая система “ГАРАНТ”.

Постановление Президиума ВАС РФ от 6 февраля 2001 г. № 3268/00 // Вестник ВАС РФ. – 2001. - № 6.

Постановление Президиума ВАС РФ от 6 июня 2000 г. № 8217/98 // Вестник ВАС РФ. – 2000. - № 9.

Постановление Президиума ВАС РФ от 21 марта 2000 г. № 1539/99 // Вестник ВАС РФ. - 2000. - № 6.

Постановление Президиума ВАС РФ от 24 августа 1999 г. № 3200/99 // Вестник ВАС РФ. – 1999. - № 11.

Постановление Президиума ВАС РФ от 8 июня 1999 г. № 6917/98 // Вестник ВАС РФ. – 1999. - № 10.

ЛИТЕРАТУРА

Авилов Г.Е. Хозяйственные товарищества и общества в ГК России. - В кн.: ГК России. Проблемы. Теория. Практика: Сб. памяти С.А. Хохлова. - М., 1998. (С.176-202).

Асосков А. Акционерное законодательство Европейского союза // Закон. - 1998. - № 9. - С.117-120.

Батлер У.Э., Гаши-Батлер М.Е. Корпорации и ценные бумаги в России и США. - М.: Зерцало, 1997. (Раздел 1).

Брауде И. Акционерные общества и товарищества в торговле и промышленности. - Петроград, 1923.

Варламова А., Кабатова Е. Основные новеллы российского кодекса корпоративного поведения // Рынок ценных бумаг. - 2002. - № 8. - С.60-66.

Варламова А., Кабатова Е. Российский кодекс корпоративного поведения: подготовка, структура, применение // Государство и право. - 2002. - № 5. - С.35-50.

Вольф В.Ю. Основы учения о товариществах и акционерных обществах. – М., 1927.

Глушецкий А., Липаев Ф. Преимущественное право по-новому // Экономика и жизнь. - 2001. - № 40. - С.4.

Гражданское и торговое право капиталистических государств: Учебник. - М.: Междунар. отношения, 1993. (Параграф 4 гл.7).

Гуссаковский П.Н. Вопросы акционерного права. – Петроград, 1915.

Долинская В.В. Акционерное право: Учебник /Отв. ред. А.Ю. Кабалкин. - М.: Юрид.лит., 1997. (Гл.1-4 раздела I).

Завидов Д.А. Становление и развитие английского корпоративного права // Журнал российского права. – 2000. - № 11. – С.146-153.

Касьяненко В.И. НЭП и акционерное предпринимательство в СССР. - М.: Знание, 1991.

Кашанина Т.В. Хозяйственные товарищества и общества: правовое регулирование внутрифирменной деятельности. - М.: Изд. группа ИНФРА-М - КОДЕКС, 1995. (С.59-70).

Козлова Н.В. Правовое положение акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью в Финляндии // Законодательство. - 2001. - № 10. – С.68-73.

Кулагин М.И. Государственно-монополистический капитализм и юридическое лицо. - М., 1987. (§1 гл.2).

Лехтинен. Закрытое АО: проблемы формулировок законов и уставов // Хозяйство и право. - 1998. - № 5. - С.45-54.

Ломакин Д.В. Акционерное правоотношение. – М.: СПАРК, 1997.

Ломакин Д.В. Самостоятельность дочерних и зависимых обществ // Законодательство. – 2002. - № 5. – С.49-57.

Петровичева Ю.В. Компании в английском праве // Юридический мир. - 2001. - № 6. – С.4-15.

Петражицкий Л.И. Акционерная компания. Акционерные злоупотребления и роль акционерных компаний в народном хозяйстве. (Экономическое исследование по поводу предстоящей реформы акционерного права.) - СПб., 1898.

Петухов В.Н. Корпорации в российской промышленности: законодательство и практика. - М.: Городец, 1999.

Писемский П.А. Акционерные компании с точки зрения гражданского права. - М., 1876.

Полковников Г.В. Английское право о компаниях: закон и практика. - М.: Изд-во “НИМП”, 1999.

Ратников К. Применение Российского Кодекса корпоративного поведения: подходы и механизмы // Коллегия. - 2002. - № 5. - С.15-17.

Степанов П.В. Корпоративные отношения в гражданском праве // Законодательство. – 2002. - № 6. – С.35-41.

Степанов П. Принципы регулирования корпоративных отношений // Хозяйство и право. - 2002. - № 4. - С.86-90.

Сыродоева О.Н. Акционерное право США и России (сравнительный анализ). - М.: Изд-во “СПАРК”, 1996.

Тарасов И.Т. Учение об акционерных компаниях. - М.: Статут, 2000. (С.72-73; гл.1-4).

Функ Я.И. и др. Акционерное общество: история и теория (Диалектика свободы). - Мн.: Амалфея, 1999.

Цитович П. Проект положения об акционерных обществах // Журнал гражданского и уголовного права. – 1873. – Книжка третья. Май. – С.106-160.

Шапкина Г.С. Новое в российском акционерном законодательстве (изменения и дополнения Федерального закона “Об акционерных обществах”) // Вестник ВАС РФ. - 2001. - № 11. - С.71-88.

Юмашев Ю.М. Основные тенденции развития акционерного права ЕС // Государство и право. - 1992. - № 6. - С.116-124.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ: акционерное общество; тип акционерного общества; открытое и закрытое акционерное общество; дочернее и основное общество; зависимое и преобладающее (участвующее) общество.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Прежде всего, необходимо разобраться с основными признаками акционерного общества. В литературе (преимущественно экономической) иногда говорится об ограниченной ответственности акционеров как суще-

ственным признаке акционерного общества. Однако, указание на ограниченную ответственность акционеров по долгам общества юридически не точно, ибо по общему правилу участники общества вообще не отвечают обязательствам юридического лица.

2. Для ответа на 4 и 6 вопросы темы следует изучить дополнительную литературу (в том числе дореволюционных авторов), приведенную выше. Особо уделите внимание т.н. “акционерным кризисам” (South Sea Bubbles в 1719 г. в Англии и др.) и их влиянию на развитие акционерного законодательства.

3. Подробно рассмотрите различия между открытыми и закрытыми акционерными обществами. Помните, что по общему правилу открытое общество может, как и закрытое, проводить закрытую подписку на акции, тогда как закрытое общество не вправе, в отличие от открытого, проводить открытую подписку. Самым пристальным образом остановитесь на проблемах реализации преимущественного права акционеров закрытого общества на приобретение акций, *продаваемых (!)* другими акционерами.

4. Достаточно сложным, но очень важным является вопрос об изъятиях из сферы действия ФЗ “Об акционерных обществах”. Здесь следует учитывать, что поскольку закон относит к специальному правовому регулированию лишь отдельные аспекты функционирования обществ, названных в п.п.3-5 ст.1 закона, во всем остальном на эти общества распространяется действие ФЗ “Об акционерных обществах”, в том числе содержащихся в нем норм, устанавливающих гарантии и способы защиты прав акционеров, определяющих порядок подготовки и проведения общего собрания. Будьте внимательны при рассмотрении вопроса о том, акты какого уровня (закон или иные правовые акты) могут устанавливать особенности создания, реорганизации, ликвидации и правового положения тех или иных обществ.

5. Имейте в виду, что Кодекс корпоративного поведения носит сугубо рекомендательный характер. Вместе с тем, годовой отчет общества, выносимый на утверждение годового общего собрания акционеров, теперь должен содержать сведения о соблюдении обществом Кодекса.

СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

1. Учредители ОАО “Термес-Корпорэйшн” обратились в ИМНС РФ по Кировскому району г. Самары с заявлением о государственной регистрации акционерного общества. При рассмотрении документов регистрирующим органом, в частности, было установлено, что: фирменное наименование организации не соответствует требованиям закона; место нахождения не конкретизировано (оно определяется как “Кировский район г.Самары - основное место деятельности общества”); устав содержит по-

ложение об ответственности акционеров по обязательствам юридического лица в случае недостаточности имущества, а также закрепляет исчерпывающий перечень видов деятельности (тем самым нарушается принцип общей правоспособности акционерного общества).

Обоснованны ли выводы регистрирующего органа? Вправе ли налоговая инспекция отказать в государственной регистрации ОАО “Термек-Корпорэйшн”?

2. ОАО “Империя” является единственным акционером ЗАО “Сюрприз”, при этом директор ОАО “Империя” одновременно является генеральным директором ЗАО “Сюрприз”. Между ЗАО “Сюрприз” и ГСК “Каскад” был заключен договор поставки, в соответствии с которым общество приобрело у кооператива строительные материалы. Однако, ЗАО “Сюрприз” не исполнило в срок обязанности по оплате приобретенного имущества. По сведениям ГСК “Каскад”, на банковском счете ЗАО “Сюрприз” денежные средства отсутствуют, ликвидным имуществом организация не обладает. В связи с этим ГСК “Каскад” предъявил в суд требование к ОАО “Империя” (как к лицу, несущему солидарную ответственность по обязательствам дочерней компании - ЗАО “Сюрприз”) о взыскании суммы основного долга ЗАО “Сюрприз” и процентов за пользование чужими денежными средствами.

Какие юридически значимые обстоятельства должен установить суд? Какое решение должен вынести суд?

3. ООО “Престол” заявило виндикационный иск к ЗАО “Сервис” об истребовании движимого имущества, внесенного ООО “Аист” (учредителем ЗАО “Сервис”) в порядке оплаты акций ЗАО “Сервис”. Истец основывал свое требование на том, что решением общего собрания акционеров ЗАО “Сервис” было удовлетворено заявление ООО “Аист” о выходе из акционерного общества и передаче ООО “Престол” принадлежащей ООО “Аист” доли в уставном капитале акционерного общества. Указанное решение принималось всеми акционерами единогласно и в судебном порядке не оспаривалось. Арбитражный суд первой инстанции удовлетворил иск. Не согласившись с решением суда, ЗАО “Сервис” подало апелляционную жалобу. Какое решение должен вынести суд?

4. Гражданин Левицкий решил продать принадлежащие ему привилегированные акции ЗАО “Папирус” в количестве 20 штук. В связи с этим он письменно предложил остальным акционерам - владельцам привилегированных акций (3 физическим лицам) - приобрести акции по цене 500 рублей за каждую акцию с оплатой в течение 15 дней со дня извещения. Два акционера - Глебова и Жариков - сообщили Левицкому о своем согласии приобрести акции пропорционально имеющимся у них акциям применительно к общему количеству привилегированных акций (соответственно: Глебова - 5 штук, Жариков - 8 штук) с оплатой в течение 2 месяцев со дня извещения. Однако, Левицкий, посчитав, что акционерами не соблюдены

требования ст.7 ФЗ “Об акционерных обществах”, продал свои акции третьему лицу по истечении 15 дней со дня извещения акционеров.

Каков порядок осуществления преимущественного права приобретения акций, продаваемых акционером закрытого акционерного общества? Действует ли данное право в случае продажи привилегированных акций? Каковы правовые последствия нарушения преимущественного права? Вправе ли был Левицкий продать акции третьим лицам (при условии, что положения устава ЗАО “Папирус” не изменяют правового режима, установленного ст.7 ФЗ “Об акционерных обществах”)?

5. Колыванова обратилась в суд с иском о признании недействительным договора купли-продажи акций, заключенного между ее мужем и гражданином Сониным. В суде было установлено, что проданные акции были приобретены Колывановым в период брака; в реестре акционеров они числятся на имя Колыванова, а не Колывановой. По мнению истицы, договор является недействительным, поскольку в нарушение п.3 ст.35 Семейного кодекса РФ не было получено нотариально удостоверенного согласия супруги на совершение сделки, требующей регистрации (а регистрация договора купли-продажи акций была предусмотрена действовавшим на момент совершения сделки законодательством, а именно, Указом Президента РФ от 27 октября 1993 г. № 1769). Сонин иск не признал.

Дайте правовую оценку аргументам Колывановой. Какое решение должен вынести суд?

6. ОАО “Агрохимия” обратилось в арбитражный суд с заявлением об установлении за ним факта владения котельной на праве хозяйственного ведения. Суд удовлетворил просьбу заявителя, указав, что при приватизации районного объединения “Агрохимия” котельная в уставный капитал созданного акционерного общества включена не была; котельная принадлежит обществу на праве хозяйственного ведения, поскольку такое право в силу закона имелось у объединения как у государственного предприятия. Регистрационная палата, привлеченная к участию в деле, подала апелляционную жалобу на решение суда с просьбой отменить решение суда и отказать в удовлетворении заявления ОАО “Агрохимия”. Имеются ли основания для удовлетворения апелляционной жалобы?

СЕМИНАР № 2: УЧРЕЖДЕНИЕ, РЕОРГАНИЗАЦИЯ И ЛИКВИДАЦИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА (2ч)

1. Учреждение акционерного общества.

- 1.1. Создание и учреждение общества: соотношение понятий.
- 1.2. Решение об учреждении акционерного общества.
- 1.3. Правовой статус учредителей акционерного общества.
- 1.4. Договор о создании акционерного общества: содержание, правовая природа.
- 1.5. Устав акционерного общества: содержание, правовая природа, внесение изменений и дополнений (утверждение в новой редакции).
- 1.6. Государственная регистрация акционерного общества, изменений и дополнений в устав (устава в новой редакции).

2. Реорганизация акционерного общества: понятие, процедура, формы, гарантии прав кредиторов и акционеров.

3. Ликвидация акционерного общества.

НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ

ГК РФ; гл. II, ст. 94 ФЗ “Об акционерных обществах”.

Указ Президента РФ от 18 августа 1996 г. № 1210 “О мерах по защите прав акционеров и обеспечению интересов государства как собственника и акционера” (п.п. 1-3) // СЗ РФ. - 1996. - № 35. - Ст. 4142; 1999. - № 32. – Ст. 4051.

Стандарты эмиссии акций и облигаций и их проспектов эмиссии при реорганизации коммерческих организаций, утв. постановлением ФКЦБ России от 12 февраля 1997 г. № 8 (в ред. постановления ФКЦБ России от 11 ноября 1998 г. № 48) // Вестник ФКЦБ России. - 1998. - № 10.

Письмо ФКЦБ России от 17 апреля 2000 г. № ИК-04/1872 “О некоторых вопросах, связанных с размещением акций при реорганизации” // Вестник ФКЦБ России. - 2000. - № 4.

Кодекс корпоративного поведения (разделы 3 и 4 гл. 6).

АКТЫ ОРГАНОВ СУДЕБНОЙ ВЛАСТИ:

Постановление Пленума ВС РФ и Пленума ВАС РФ от 2 апреля 1997 г. № 4/8 “О некоторых вопросах применения ФЗ “Об акционерных обществах” (п.п. 3, 6) // Вестник ВАС РФ. - 1997. - № 6; 1998. - № 4.

Обзор практики разрешения споров, связанных с ликвидацией юридических лиц (коммерческих организаций), сообщенный информационным письмом Президиума ВАС РФ от 13 января 2000 г. № 50 // Вестник ВАС РФ. - 2000. - № 3.

Постановление Президиума ВАС РФ от 11 января 2002 г. № 32/02 // Вестник ВАС РФ. - 2002. - № 5.

ЛИТЕРАТУРА

Архипов Б.П. Юридическая природа фактического состава, опосредующего реорганизацию акционерного общества // Законодательство. – 2000. - № 3. – С.46-55.

Жданов Д.В. Реорганизация акционерных обществ в РФ. - М.: Статут, 2001.

Коровайко А. Договоры о слиянии и присоединении хозяйственных обществ // Хозяйство и право. - 2001. - № 2. - С.53-59.

Ломакин Д.В. Некоторые вопросы размещения акций при реорганизации акционерных обществ // Законодательство. - 2000. - № 4. – С.15-20.

Мамай В. Договор о совместной деятельности - исходная основа формирования состава учредителей // Хозяйство и право. - 1997. - № 7. – С.136-140.

Мартышкин С.В. Правовые особенности создания юридического лица в процессе реорганизации. - В сб.: Государство и право: вопросы методологии, теории и практики функционирования / Под ред. А.А. Напреенко. - Самара: Изд-во "Самарский университет", 2001. - С.161-178.

Реорганизация и ликвидация юридических лиц по законодательству России и стран Западной Европы. - М.: Юристъ, 2000.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ: создание и учреждение общества; учредительное собрание; решение об учреждении общества; договор о создании общества; учредители общества; устав общества; государственная регистрация общества, изменений и дополнений в устав (устава в новой редакции); реорганизация общества; слияние, присоединение, разделение, выделение и преобразование общества; разделительный баланс и передаточный акт; договор о слиянии (присоединении); погашение акций при реорганизации; конвертация (распределение, приобретение) акций при реорганизации; ликвидация общества; промежуточный и окончательный ликвидационные балансы.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Единственным учредительным документом акционерного общества является устав. Помните, что договор о создании общества есть договор о совместной деятельности по учреждению общества, а не учредительный документ. Особое внимание уделите содержанию устава и договора, а также порядку внесения изменений и дополнений в устав.

2. Имейте в виду, что формирование имущества обществ, создаваемых в результате реорганизации, осуществляется только за счет имущества реорганизуемых обществ; поэтому участники обществ, создаваемых в результате реорганизации, не вносят никакого имущества в оплату приобретаемых акций. Акционерами возникающих в результате реорганизации

обществ могут быть исключительно акционеры участвующих в реорганизации юридических лиц; при выделении акционером также может стать само реорганизуемое общество.

3. Проанализируйте механизмы защиты прав кредиторов и акционеров на случай реорганизации акционерного общества; порассуждайте, насколько они действенны.

4. Следует учитывать, что изменение типа общества не является реорганизацией; в этом случае вносятся изменения и дополнения в устав. Возможность реорганизации в форме преобразования ограничена: акционерное общество вправе преобразоваться только в ООО, производственный кооператив и некоммерческое партнерство (причем в последнее - по единогласному решению всех акционеров).

5. По общему правилу при реорганизации осуществляется размещение акций. Способы размещения определены ФЗ “Об акционерных обществах” и Стандартами эмиссии, приведенными в списке нормативных актов.

6. При изучении 3 вопроса темы специально остановитесь на очередности распределения имущества общества, оставшегося после расчетов с кредиторами.

ЗАДАНИЯ И СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

1. Составьте договор о создании закрытого акционерного общества, учреждаемого одним юридическим и одним физическим лицом. Правоммерно ли определить в указанном договоре, что срок его действия истекает с момента государственной регистрации общества?

2. Внеочередное общее собрание акционеров ЗАО “Шар” приняло решение о внесении дополнения в устав общества в части ограничения максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру (собрание постановило, что акционеру не может принадлежать более 20 процентов голосов). В соответствии с указанным ограничением счетная комиссия подвела итоги голосования акционеров на данном собрании по вопросу об избрании совета директоров. Акционер Безрукавников, являющийся владельцем 24 % голосующих акций общества, предъявил в суд иск о признании решения собрания об избрании совета директоров недействительным, поскольку дополнение в устав приобретает силу лишь после его государственной регистрации.

Каков порядок внесения изменений и дополнений в устав акционерного общества? Обоснованны ли требования Безрукавникова?

3. По решению общего собрания акционеров ОАО “Самара-Тур” было реорганизовано в форме выделения из него общества с дополнительной ответственностью “Сонет”. В собрании приняли участие все 5 акционеров общества: 4 акционера (включая муниципальное образование - г. Самара -

в лице уполномоченного представителя Комитета по управлению имуществом) проголосовали за реорганизацию, 1 акционер воздержался при голосовании. Собрание утвердило следующие условия реорганизации: участниками ОДО “Сонет” становятся все акционеры, голосовавшие за реорганизацию, ОАО “Самара-Тур”, а также генеральный директор и главный бухгалтер ОАО “Самара-Тур”; участники нового юридического лица оплачивают доли в уставном капитале денежными средствами в течение 1 месяца с момента регистрации ОДО “Сонет”. В состав избранного на собрании акционеров ОАО “Самара-Тур” наблюдательного совета ОДО “Сонет” вошли представитель Комитета по управлению имуществом г. Самары и два физических лица, не являющихся участниками ОДО “Сонет”.

Определите этапы реорганизации акционерного общества в форме выделения. Каким образом осуществляется размещение акций создаваемого в результате выделения общества? Имеются ли основания для признания указанного решения собрания недействительным?

4. Индивидуальный предприниматель Ларгин, являющийся кредитором ОАО “Свет”, 20 февраля 2002 г. получил отправленное почтой письменное уведомление о реорганизации общества в форме преобразования в некоммерческое партнерство (дата отправления уведомления - 17 февраля 2002 г.). Сообщение о реорганизации было опубликовано в местной газете 1 февраля 2002 г. Ларгин в своем ответе, отправленном обществу 17 марта 2002 г., потребовал от общества доказательств того, что решение о реорганизации принято всеми акционерами единогласно, а в случае представления таких доказательств - досрочного прекращения обязательства. ОАО “Свет” отказалось выполнять данные требования кредитора, посчитав их необоснованными. Тогда Ларгин обратился в регистрирующий орган с просьбой отказать в регистрации некоммерческого партнерства.

Кто прав в данной ситуации? Имеются ли у регистрирующего органа основания для отказа в государственной регистрации некоммерческого партнерства?

5. ОАО “Нептун” было создано по решению единственного учредителя (ООО “Кредо”) от 15 февраля 2002 г. В счет оплаты акций учредитель в марте 2002 г. передал учрежденному акционерному обществу принадлежащее на праве собственности ООО “Кредо” недвижимое имущество (2 здания и 5 сооружений). В апреле 2002 г. ООО “Кредо” продало все имеющиеся у него акции ОАО “Нептун” третьим лицам (3 юридическим лицам и 1 физическому лицу).

Решением арбитражного суда от 17 января 2003 г. сделка по передаче указанного имущества была признана недействительной, и ОАО “Нептун” суд обязал возратить ООО “Кредо” переданное имущество. Новые акционеры ОАО “Нептун” приняли решение внести в качестве оплаты уставного капитала (взамен имущества, возвращенного бывшему акционеру) денежные средства и станки. Однако, 19 февраля 2003 г. налоговая инспекция

обратилась в арбитражный суд с иском о признании недействительным постановления органа местного самоуправления о государственной регистрации ОАО “Нептун”, а также ликвидации ОАО “Нептун”, указав, в частности, на следующие существенные нарушения в деятельности организации: размер уставного капитала общества меньше стоимости его чистых активов, рассчитанной с учетом указанного судебного решения; в связи с признанием недействительной сделки по передаче имущества в оплату акций, размещенных при учреждении общества, уставный капитал ОАО “Нептун” до сих пор является неоплаченным.

Подлежат ли удовлетворению исковые требования налоговой инспекции?

6. Прокурор обратился в арбитражный суд с иском о ликвидации ЗАО “Чайка”. В обоснование своего требования он сослался на то, что общество допустило существенные нарушения при ведении реестра акционеров (выписки из реестра выдавались акционерам несвоевременно; регистрационный журнал не содержал всех необходимых сведений). Кроме того, в нарушение ст.7 ФЗ “Об акционерных обществах” численность акционеров составляет 56 лиц. При рассмотрении дела судом было установлено, что ЗАО “Чайка” было зарегистрировано как вновь учрежденное постановлением органа местного самоуправления от 24 ноября 1995 г.

Правомерно ли требование прокурора?

СЕМИНАР № 3: УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ, ФОНДЫ И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА. ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА: ПОНЯТИЕ, ВИДЫ, РАЗМЕЩЕНИЕ (2ч)

1. Уставный капитал акционерного общества.

1.1. Понятие, правовая природа и функции уставного капитала. Минимальный размер уставного капитала. Понятие чистых активов.

1.2. Акции: понятие и виды (*обыкновенные и привилегированные; голосующие и неголосующие; размещенные и объявленные; документарные и бездокументарные*). Дробные акции: понятие, правовая природа, случаи возникновения, обращение; права, предоставляемые дробными акциями. Конвертация в акции иных эмиссионных ценных бумаг.

1.3. Формирование уставного капитала (при учреждении общества и размещении дополнительных акций) (*цена размещения акций; сроки, форма и порядок оплаты акций; последствия неполной оплаты акций*). Понятия “размещение акций”, “эмиссия акций”. Способы размещения акций. Процедура эмиссии акций.

1.4. Изменение (увеличение и уменьшение) уставного капитала. Гарантии защиты прав акционеров и кредиторов при изменении уставного капитала.

2. Фонды в акционерном обществе (резервный фонд, специальный фонд акционирования работников и др.) *(размер; порядок формирования; цели использования).*

3. Облигации и иные эмиссионные ценные бумаги акционерного общества.

НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ

Гл. III, IV ФЗ “Об акционерных обществах”.

ФЗ от 22 апреля 1996 г. “О рынке ценных бумаг” // СЗ РФ. – 1996. – № 17. – Ст.1918; 1998. - № 48. – Ст.5857; 1999. - № 28. – Ст.3472; 2001. - №33 (Часть I). – Ст.3424.

Указ Президента РФ от 18 августа 1996 г. № 1210 “О мерах по защите прав акционеров и обеспечению интересов государства как собственника и акционера” (п.п.1-3) // СЗ РФ. - 1996. - № 35. - Ст.4142; 1999. - № 32. – Ст.4051.

Стандарты эмиссии акций, размещаемых при учреждении акционерных обществ, и их проспектов эмиссии, утв. постановлением ФКЦБ России от 3 июля 2002 г. № 25/пс // Экономика и жизнь. – 2002. - № 35.

Стандарты эмиссии дополнительных акций, акций, размещаемых путем конвертации, облигаций, конвертируемых в дополнительные акции, и их проспектов эмиссии, утв. постановлением ФКЦБ России от 30 апреля 2002 г. № 16/пс // Российская газета, 6 августа 2002 г.

Стандарты эмиссии облигаций и их проспектов эмиссии, утв. постановлением ФКЦБ России от 19 октября 2001 г. № 27 // Вестник ФКЦБ России. – 2002. - № 12; Российская газета, 16 ноября 2002 г.

Положение о порядке приостановления эмиссии и признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, утв. постановлением ФКЦБ России от 31 декабря 1997 г. № 45 // Вестник ФКЦБ России. – 1998. - № 1.

Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утв. приказом МФ и ФКЦБ России от 5 августа 1996 г. №№ 71, 149 // Экономика и жизнь. – 1996. - № 40.

Информационное письмо ФКЦБ России от 26 ноября 2001 г. № ИК-09/7948 “Об образовании части акций (дробных акций)” // Вестник ФКЦБ России. - 2002. - № 12.

Письмо ФКЦБ России от 27 ноября 2000 г. № ИК-04/6333 “Об условиях размещения акций и ценных бумаг, конвертируемых в акции, путем закрытой подписки” // Экономика и жизнь - 2000. - № 49.

АКТЫ ОРГАНОВ СУДЕБНОЙ ВЛАСТИ

Обзор практики разрешения споров, связанных с отказом в государственной регистрации выпуска акций и признанием выпуска акций недействительным, сообщенный информационным письмом Президиума ВАС РФ от 23 апреля 2001 г. № 63 // Вестник ВАС РФ. - 2001. - № 7.

Обзор практики разрешения споров по сделкам, связанным с размещением и обращением акций, сообщенный информационным письмом Президиума ВАС РФ от 21 апреля 1998 г. № 33 // Вестник ВАС РФ. - 1998. - № 6.

Постановление Президиума ВАС РФ от 27 апреля 2002 г. №12041/01 // Справочная правовая система "ГАРАНТ".

Определение ВС РФ от 30 ноября 2000 г. № 4-ВОО-31 // Бюллетень ВС РФ. - 2001. - № 8.

Постановление Президиума ВАС РФ от 7 июля 1998 г. № 5668/97 // Вестник ВАС РФ. - 1998. - № 10.

ЛИТЕРАТУРА

Агарков М.М. Учение о ценных бумагах. - М., 1927.

Дробные акции - практические последствия для рынка // Рынок ценных бумаг. - 2002. - № 13. - С.40-43.

Елькин С.К. Правовое регулирование имущественных отношений акционерных обществ // Государство и право. - 1998. - № 1. - С.32-37.

Любарская Н. Эмиссия первичного выпуска акций // Право и экономика. - 2002. - № 1. - С.19-21.

Мельников С.В., Чалая Л.А. Отечественный правовой институт акций: история и современность // Известия вузов. Серия "Правоведение". - 2001. - № 4. - С.124-128.

Нечаев В. Корпоративные облигации: новое в законодательстве // Рынок ценных бумаг. - 2002. - № 5. - С.34-40.

Новожилов А. Актуальные проблемы выпуска и размещения облигаций // Рынок ценных бумаг. - 2002. - № 8. - С.39-42.

Платунов К.С. Проблемы правового регулирования дополнительной эмиссии акций должника в процессе внешнего управления // Юридический мир. - 2002. - № 5. - С.60-65.

Правовое регулирование деятельности акционерных обществ (Акционерное право). Учебное пособие / Под ред. Е.П. Губина. - М.: Изд-во "Зерцало", 1998. - Разделы III, VIII.

Рабинович А. Некоторые правовые аспекты увеличения уставного капитала акционерных обществ // Хозяйство и право. - 1999. - № 10. - С.60-65; № 11. - С.58-62.

Сперанский В. Бездокументарные ценные бумаги // Российская юстиция. - 1998. - № 4. - С.12-14.

Степанов А.Н. Активы хозяйственных обществ // Право и экономика. - 2000. - № 8. - С.18-23.

Тарасов И.Т. Учение об акционерных компаниях. - М.: "Статут", 2000. - Гл.гл.10, 12, 14.

Ткаченко Е. Правовая природа дробных акций // Рынок ценных бумаг. - 2002. - № 13. - С.44-46.

Шапкина Г.С. Новое в российском акционерном законодательстве (изменения и дополнения Федерального закона "Об акционерных обществах") // Вестник ВАС РФ. - 2001. - № 12. - С.102-121.

Шиткина И. Локальное нормотворчество: проблема формирования фондов акционерных компаний // Хозяйство и право. - 1997. - № 6. - С.112-126.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ: уставный капитал; чистые активы; резервный фонд; специальный фонд акционирования работников; категория и тип акций; обыкновенные и привилегированные акции; размещенные и объявленные акции; голосующие акции; документарные и бездокументарные акции, сертификат акций; части акций (дробные акции); кумулятивные акции; дробление и консолидация акций; номинальная и рыночная стоимость акций; размещение и обращение акций; эмиссия акций; эмитент; решение о размещении акций; решение о выпуске акций; проспект эмиссии; распределение акций среди акционеров; открытая и закрытая подписка; конвертация акций; эмиссионная ценная бумага; эмиссионная ценная бумага, конвертируемая в акцию; облигация; величина обеспечения, предоставленная для цели выпуска облигаций.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Имейте в виду, что уставный капитал не отражает реальную стоимость имущества общества, размер уставного капитала носит номинальный характер (это денежная оценка вкладов акционеров); собственно уставный капитал не есть имущество юридического лица. Гарантийную же функцию уставный капитал выполняет опосредованно - прежде всего, через соотношение со стоимостью чистых активов. Интересно, что анализ понятия и функций уставного капитала, проведенный американскими юристами, привел к тому, что из Примерного закона о предпринимательских корпорациях США 1984 г. было совсем исключено понятие уставного капитала.

2. Внимательно изучите классификации акций. Обратите особое внимание на понятие "дробная акция". Помните, что дробные акции могут образовываться исключительно в трех случаях, названных в п.3 ст.25 ФЗ "Об акционерных обществах".

3. Необходимо четко различать понятия "размещение" и "обращение" акций. Под размещением понимается отчуждение акций *первым владельцам* путем заключения гражданско-правовых сделок; последовательность действий эмитента по размещению ценных бумаг называется эмиссией.

Обращение ценных бумаг есть заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги.

4. Нарушение требований акционерного и иного законодательства при размещении акций служит основанием для признания выпуска ценных бумаг недействительным. Такое признание влечет изъятие из обращения ценных бумаг и возвращение их владельцам денежных средств (другого имущества), полученных акционерным обществом в счет оплаты акций. Несмотря на то, что ФЗ “О рынке ценных бумаг” к числу истцов прямо относит лишь государственные органы (включая ФКЦБ России, ее региональные отделения, государственный регистрирующий орган, орган государственной налоговой службы, прокурора), иск о признании недействительным выпуска акций может быть предъявлен и заинтересованным лицом, права и законные интересы которого нарушены. Срок исковой давности по таким искам - сокращенный (1 год), причем он начинает течь в исключение из общего правила с даты начала размещения ценных бумаг.

5. ФЗ “Об акционерных обществах” в редакции 1995 г. прямо называл лишь один способ размещения акций - подписку (открытую и закрытую). Этот пробел в законодательстве восполняли подзаконные нормативные акты, издаваемые ФКЦБ России. Закон в новой редакции учел недостатки прежней редакции и четко закрепил четыре способа размещения акций. При учреждении акционерного общества все его акции должны быть размещены среди учредителей (первый способ). Размещение дополнительных акций осуществляется тремя способами:

- *посредством подписки*, которая может быть открытой (если акции размещаются среди неограниченного круга лиц) и закрытой (если акции размещаются среди заранее известного круга лиц). В настоящее время закон в значительной мере сузил полномочия совета директоров (наблюдательного совета) при решении вопросов увеличения уставного капитала. Несмотря на то, что уставом общества, как и раньше, вопрос об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций может быть отнесен к компетенции совета директоров (наблюдательного совета), в ряде случаев решение об увеличении уставного капитала все равно должно приниматься только общим собранием акционеров, причем большинством в 3/4 голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в собрании (если необходимость большего числа голосов не предусмотрена уставом). Такими случаями являются: размещение акций посредством закрытой подписки; размещение посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25 % ранее размещенных обыкновенных акций;

- *посредством конвертации*. Конвертация осуществляется путем замены ранее размещенных акций на новые, при этом ранее размещенные акции аннулируются. Так, конвертация имеет место при дроблении или консолидации акций, изменении уставного капитала в результате измене-

ния номинальной стоимости акций, реорганизации акционерного общества;

- *посредством распределения акций среди акционеров*. Это способ применяется в случае увеличения уставного капитала за счет имущества общества.

6. К числу наиболее важных правил, напрямую влияющих на законность размещения акций, можно отнести следующие положения законодательства: не подлежат размещению акции, выпуск которых не прошел государственную регистрацию. Несоблюдение данной нормы является безусловным основанием для признания сделок купли-продажи акций недействительными; дополнительные акции размещаются только в пределах количества объявленных акций, определенного уставом общества; размещение дополнительных акций может произойти только после полной оплаты уставного капитала; акционерам должна быть предоставлена возможность реализовать преимущественное право на приобретение размещаемых дополнительных акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа).

7. Следует иметь в виду, что образование резервного фонда носит обязательный характер, тогда как формирование специального фонда акционирования работников - право, а не обязанность общества. Цели использования обоих фондов определены законом исчерпывающим образом.

ЗАДАНИЯ И СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

1. Определите перечень документов, необходимых для государственной регистрации выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО “АВИЗО” номинальной стоимостью 1000 рублей в количестве 200 штук, размещаемых посредством их распределения среди 4 учредителей - физических лиц. Оформите в соответствии с требованиями действующих нормативных актов Решение о выпуске указанных акций, а также Отчет об итогах их выпуска.

2. Общее собрание акционеров ОАО “Лакомка” приняло решение о консолидации 1500 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая, исходя из следующего расчета - 50 акций конвертируются в одну новую. На момент проведения собрания число акционеров составляло 9 лиц, из них:

- 2 акционера владело по 500 акций;
- 6 акционеров владело по 70 акций;
- 1 акционер владел 80 акциями.

Сформулируйте изменения в устав общества, касающиеся уставного капитала и акций ОАО “Лакомка” (с учетом того, что привилегированных акций общество не выпускало). Определите, какое количество акций при-

обретет каждый акционер и какие записи должны быть внесены в реестр акционеров в связи с консолидацией.

3. ООО “Три К”, являющееся акционером ОАО “Гавана”, обратилось в арбитражный суд с иском о признании недействительной государственной регистрации выпуска дополнительных акций. Истец утверждал, что эмиссия ущемляет его права (поскольку в результате эмиссии значительно сократилась доля принадлежащих ему акций в уставном капитале) и была проведена с грубыми нарушениями действующего законодательства. В частности, ООО “Три К” не было уведомлено о принятии 7 августа 2000 г. советом директоров решения о закрытой подписке; устав не предусматривал объявленных акций; документы для государственной регистрации выпуска были представлены с нарушением сроков. Ответчики - ЗАО “Гавана” и региональное отделение ФКЦБ России - заявили о пропуске истцом годичного срока исковой давности (регистрация выпуска состоялась 24 февраля 2001 г., а иск был подан 2 апреля 2002 г.). Помимо прочего, ответчики указали, что решение совета директоров истцом не обжаловалось, а потому является действительным. В ходе судебного заседания истец представил доказательства того, что он узнал о произведенной государственной регистрации выпуска акций лишь в марте 2002 г. (при ознакомлении со списком лиц, имеющих право на участие в годовом общем собрании акционеров).

Какие механизмы защиты прав акционеров при увеличении уставного капитала установлены действующим и прежним акционерным законодательством? В каких случаях решение об увеличении уставного капитала всегда принимается общим собранием акционеров?

Дайте оценку доводам сторон. Какое решение должен вынести суд?

4. Самарское региональное отделение ФКЦБ России обратилось в арбитражный суд Самарской области с иском о признании недействительным выпуска дополнительных акций ОАО “Анимация”. Судом было установлено, что в представленных для регистрации выпуска акций содержались следующие недостоверные сведения: заявление о регистрации было подписано лицом, не наделенным соответствующими полномочиями; дата проведения собрания акционеров, на котором принималось решение о размещении дополнительных акций не совпадает с датой протокола собрания. Ответчик заявил, что при проведении эмиссии владельцы акций не вводились в заблуждение, а указанные нарушения не могут служить основанием для признания выпуска акций недействительным.

Каковы основания для признания выпуска акций недействительным? Какое решение должен вынести суд?

5. Граждане Овчаров и Шапошников выступили учредителями ЗАО “Интеллект” с уставным капиталом 20 тысяч рублей, разделенным на 20 именных обыкновенных акций. Договор о создании общества предусматривал денежную оплату акций в течение 3 месяцев с момента регистрации

общества. Овчаров оплатил полагающиеся ему 5 акций в полном объеме, тогда как Шапошников внес денежные средства в размере 4 тысяч рублей на временный расчетный счет общества, а оставшиеся 11 тысяч - по истечении 4 месяцев со дня регистрации ЗАО “Интеллект”. В связи с неполной оплатой акций Шапошниковым в установленный срок Овчаров, одновременно являющийся генеральным директором общества, направил Шапошникову письмо, в котором сообщил, что он созывает собрание акционеров для решения вопроса об уменьшении уставного капитала на 11 тысяч рублей. Шапошников не явился на собрание, однако заявил иск о признании решения собрания недействительным, поскольку Овчаров обладал только 20 % процентами голосующих акций, а потому не мог принять решение об уменьшении уставного капитала.

Каковы правовые последствия неполной оплаты акций учредителями? Кто прав в данном споре?

6. ЗАО “Коралл” было зарегистрировано в качестве юридического лица 23 января 2000 г. Совет директоров организации 17 февраля 2002 г. в соответствии с предоставленными ему уставом полномочиями принял решение о размещении облигаций без обеспечения, конвертируемых в обыкновенные акции общества посредством открытой подписки (при этом облигации могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие 22,5 % размещенных обыкновенных акций). Юрист, присутствовавший на заседании совета директоров и оформлявший протокол заседания, сообщил председателю совета директоров о незаконности принятого решения. Прав ли юрист?

СЕМИНАРЫ №№ 4, 5: ПРАВОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ АКЦИОНЕРА (4ч)

1. Понятие акционера. Проблема определения момента приобретения прав акционера.

2. Реестр акционеров (владельцев именных ценных бумаг) (*понятие, функции и цели ведения; обязанность общества по ведению и хранению реестра; держатель реестра; содержание реестра; обязанность зарегистрированных лиц по информированию держателя реестра; правила ведения и хранения реестра; передача информации и документов системы ведения реестра*).

3. Права акционеров.

3.1. Правовая природа и система прав акционеров. Теория “корпоративных прав”.

3.2. Отдельные права акционеров имущественного характера.

3.2.1. Право получения дивидендов (*понятие и экономико-правовая сущность дивидендов; форма, размер и источники выплаты дивидендов;*

порядок и сроки выплаты дивидендов; виды дивидендной политики; ограничения и очередность выплаты дивидендов).

3.2.2. Право на ликвидационную квоту.

3.2.3. Преимущественное право приобретения размещаемых акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции (*основания возникновения права; порядок осуществления права*).

3.2.4. Право требовать приобретения или выкупа размещенных акций в случаях, предусмотренных законом (*случаи и порядок приобретения акций обществом; ограничения на приобретение акций обществом; случаи выкупа акций по требованию акционера; порядок осуществления права выкупа*).

3.3. Отдельные права акционеров неимущественного характера.

3.3.1. Право на участие в управлении обществом и его основные составные правомочия.

3.3.2. Право на информацию. Правила хранения документов общества и предоставления обществом информации акционерам. Обязательное раскрытие обществом информации.

3.3.3. Право требовать проверки финансово-хозяйственной деятельности общества.

4. Ограничения и условия реализации прав акционера в отдельных случаях (*в связи с неполной оплатой акций; в случаях залога и ареста акций, в иных случаях*).

5. Обязанности и ответственность акционера.

6. Судебная защита прав акционеров. Урегулирование корпоративных конфликтов.

Семинар № 4: вопросы с 1 по 3.2.3.; задачи с 1 по 6.

Семинар № 5: вопросы с 3.2.4. по 5; задачи с 7 по 11.

НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ

ГК РФ; ст.ст.7, 23, 31, 32, 40, 41; гл.гл.V, VI, VII, IX, XIII ФЗ “Об акционерных обществах”.

ФЗ от 5 марта 1999 г. “О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг” // СЗ РФ. – 1999. - № 10. – Ст.1163; 2002. - № 1 (Часть I). – Ст.2.

ФЗ от 22 апреля 1996 г. “О рынке ценных бумаг” // СЗ РФ. – 1996. – № 17. – Ст.1918; 1998. - № 48. – Ст.5857; 1999. - № 28. – Ст.3472; 2001. - №33 (Часть I). – Ст.3424.

Указ Президента РФ от 18 августа 1996 г. № 1210 “О мерах по защите прав акционеров и обеспечению интересов государства как собственника и акционера” (п.п.1-3) // СЗ РФ. - 1996. - № 35. - Ст.4142; 1999. - № 32. – Ст.4051.

Постановление ФКЦБ России от 22 апреля 2002 г. № 13/пс “Об особенностях учета в системе ведения реестра залога именных эмиссионных ценных бумаг и внесения в систему ведения реестра изменений, касающихся перехода прав

на заложенные именные эмиссионные ценные бумаги” // Российская газета, 19 июня 2002 г.

Постановление ФКЦБ России от 30 августа 2001 г. № 21 “О порядке учета в системе ведения реестра не полностью оплаченных акций и внесения в систему ведения реестра изменений, касающихся перерегистрации акций, переходящих в распоряжение эмитента в случае их неполной оплаты в предусмотренный законом срок” // Российская газета, 27 октября 2001г.

Положение о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг, утв. постановлением ФКЦБ России от 2 октября 1997 г. № 27 // Вестник ФКЦБ России. – 1997. - № 7; 1998. - №№ 1, 2.

Положение о порядке передачи информации и документов, составляющих систему ведения реестра владельцев именных ценных бумаг, утв. постановлением ФКЦБ России от 24 июня 1997 г. № 21 // Вестник ФКЦБ России. – 1997. - № 4.

Порядок публикации годовой бухгалтерской отчетности открытыми акционерными обществами, утв. приказом Минфина РФ от 28 ноября 1996г. № 101 // Экономика и жизнь. - 1996. - № 50.

Постановление ФКЦБ России от 8 мая 1996 г. № 9 “О дополнительных сведениях, которые ОАО обязано публиковать в СМИ” // Вестник ФКЦБ России. – 1996. - № 3.

Письмо ФКЦБ России от 26 апреля 1999 г. № ИБ-2171 “О разъяснении п.2 ст.5 ФЗ от 05.03.99 № 46-ФЗ “О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг” // Вестник ФКЦБ России. – 1999. - №4.

Положение о порядке выплаты дивидендов по акциям и процентов по облигациям, утв. Минэкономики и финансов РФ 10 января 1992 г. // Бизнес и банки. – 1992. - № 6.

Кодекс корпоративного поведения (главы 7, 9 и 10).

АКТЫ ОРГАНОВ СУДЕБНОЙ ВЛАСТИ

Определение Конституционного Суда РФ от 2 марта 2000 г. № 38-0 (по поводу п.3 ст.8 ФЗ “О рынке ценных бумаг”) // Вестник ФКЦБ России. – 2000. - № 4.

Постановление Пленума ВАС РФ от 3 марта 1999 г. № 4 “О некоторых вопросах, связанных с обращением взыскания на акции” // Вестник ВАС РФ. – 1999. - № 4.

Обзор практики разрешения споров по сделкам, связанным с размещением и обращением акций, сообщенный информационным письмом Президиума ВАС РФ от 21 апреля 1998 г. № 33 (п.п.10, 11) // Вестник ВАС РФ. - 1998. - № 6.

Постановление Президиума ВАС РФ от 31 октября 2000 г. №7290/99 // Вестник ВАС РФ. - 2001. - № 3.

Постановление Президиума ВАС РФ от 1 февраля 2000 г. № 5784/99 // Вестник ВАС РФ. – 2000. - № 5.

Постановление Президиума ВАС РФ от 21 сентября 1999 г. №2566/99 // Справочная правовая система "ГАРАНТ".

Постановление Президиума ВАС РФ от 17 августа 1999 г. № 2083/99 // Вестник ВАС РФ. – 1999. - № 11.

Постановление Президиума ВАС РФ от 17 ноября 1998 г. № 2208/98 // Вестник ВАС РФ. – 1999. - № 2.

ЛИТЕРАТУРА

Абрамов А.Е. Кодекс корпоративного поведения о дивидендах: предложения по совершенствованию законодательства // Право и экономика. – 2001. - № 7. – С.9-15.

Андреев Ю. Имущественные споры с участием акционеров // Российская юстиция. - 1998. - № 4. – С.28-30.

Антонова Е.С. Понятие, содержание и особенности корпоративных прав // Юридический мир. - 2000. - № 11. - С.24-28.

Белов В.А. Количество, переходящее в качество // Законодательство. - 2000. - № 4. – С.7-14.

Власов В.И., Крапивин О.М. Защита прав при продаже акций акционерного общества // Гражданин и право. - 2001. - № 5. - С.26-31; № 6. - С.26-32.

Глушецкий А. Время получать “по заслугам”... // Рынок ценных бумаг. - 2002. - № 4. - С.46-50.

Глушецкий А., Липаев Ф. Выкуп акций по требованию акционеров // Право и экономика. – 1999. - № 12. – С.3-6.

Глушецкий А.А., Пантелеев П.А., Липаев Ф.А. Приобретение обществом размещенных им акций // Право и экономика. – 1999. - № 11. – С.9-11.

Глушецкий А. Выплата дивидендов дополнительными акциями // Рынок ценных бумаг. - 1998. - № 13. - С.56-61.

Демушкина Е. Некоторые юридические проблемы фиксации обременений прав на ценные бумаги // Право и экономика. – 1999. - № 7. – С.3-13.

Кравченко М. Выплата дивидендов, или Когда право становится обязанностью // Экономика и жизнь. - 1997. - № 43, октябрь. - С.25.

Кравченко Р. Охрана прав акционеров на информацию // Журнал для акционеров. - 2002. - № 4. - С.44-48.

Крапивин О. Вопросы защиты прав и интересов мелких акционеров // Хозяйство и право. - 2000. - № 9. - С.84-98.

Кухашвили И.Ю. Управление обществом как основное неимущественное право акционера // Право и экономика. – 2001. - № 8. – С.32-35.

Ломакин Д.В. Акционерное правоотношение. – М.: СПАРК, 1997.

Майфат А.В. Некоторые особенности акционерных отношений // Юридический мир. - 2000. - № 4. - С.29-34.

Метелева Ю.А. Правовое положение акционера в акционерном обществе. - М.: Статут, 1999.

Михалевич Л.С. Арест акций // Известия вузов. Серия “Правоведение”. - 2002. - № 1. - С.76-87.

Носов С.И. О защите прав акционеров // Законодательство. - 2001. - № 1. – С.51-56.

Осокина Г. Чьи права защищаются косвенными исками // Российская юстиция. - 1999. - № 10. – С.18-19.

Перимбаев С. Выкуп и приобретение акций обществом // Журнал для акционеров. - 2001. - № 10. - С.17-20.

Поваров Ю.С. Право акционеров на выкуп акционерным обществом принадлежащих им акций. - В кн.: VERITAS: Межвузовский сборник научных трудов по юриспруденции. - Самара: Изд-во Самарского юридического института, 2002. - С.28-33.

Савиков А.В. Арест акций и право на участие в общем собрании акционеров // Журнал российского права. - 2002. - № 6. - С.116-121.

Савиков А.В. Право на участие в общем собрании акционеров при залоге акций // Законодательство. – 2002. - № 5. – С.58-62.

Тарасов И.Т. Учение об акционерных компаниях. - М.: Статут, 2000. (Гл.15).

Харченко С.В. Охрана прав акционеров нормами договорного права // Законодательство. – 2001. - № 5. – С.8-14.

Шапкина Г.С. Новое в российском акционерном законодательстве (изменения и дополнения ФЗ “Об акционерных обществах”) // Вестник ВАС РФ. - 2001. - № 12. - С.121-129.

Шиткина И. Соотношение интересов различных групп акционеров и менеджеров в управлении акционерным обществом // Хозяйство и право. - 1998. - № 11. - С.84-88; № 12. - С.80-87.

Шихвердиев А.П., Гордеев К.Н., Гетманенко И.В., Чукилев В.Б. Реестр акционеров в акционерных обществах, ведущих реестр самостоятельно. - М.: Изд. центр “Акционер”, 2000.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ: акционер; реестр владельцев именных ценных бумаг; система ведения реестра; держатель реестра; регистратор; зарегистрированное лицо (владелец, доверительный управляющий, номинальный держатель, залогодержатель акций); выписка из реестра; передаточное и залоговое распоряжение; трансфер-агент; арест акций; дивиденд; список лиц, имеющих право получения годовых дивидендов; ликвидационная квота; приобретение и выкуп акций; корпоративный конфликт.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Исследуя вопрос о моменте возникновения прав акционера, следует учитывать, что до момента оплаты акции учредителем по общему правилу она не предоставляет права голоса; до оплаты уставного капитала не могут начисляться дивиденды; совершение владельцем акции любых сделок с ними до полной оплаты и регистрации отчета об итогах выпуска не допускается.

2. ФЗ “О рынке ценных бумаг” определяет реестр владельцев ценных бумаг как часть системы ведения реестра, представляющая собой список зарегистрированных владельцев с указанием количества, номинальной

стоимости и категории принадлежащих им ценных бумаг, составленный по состоянию на любую установленную дату и позволяющий идентифицировать этих владельцев, количество и категорию принадлежащих им ценных бумаг. В отличие от закона, Положение о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг, утв. постановлением ФКЦБ России от 2 октября 1997 г., понимает под реестром саму совокупность данных, зафиксированных на бумажном носителе и (или) с использованием электронной базы данных, т.е. систему ведения реестра по терминологии закона.

Разберитесь с основными терминами, используемыми при ведении реестра: зарегистрированное лицо, регистратор, трансфер-агент, регистрационный журнал, передаточное (залоговое) распоряжение и др.

3. Изучение вопроса о правах акционера должно носить системный характер. Усвоению материала поможет схематичное расположение прав акционера в зависимости от количества принадлежащих ему акций.

4. Право на дивиденд предоставляют как обыкновенные, так и привилегированные акции; бездивидендных акций не существует. Однако, стоит помнить, что принятие решения о выплате дивидендов является правом, а не обязанностью общества. Особо проанализируйте последствия невыплаты или неполной выплаты дивидендов; определитесь, в какой степени утратило силу Положение о порядке выплаты дивидендов по акциям и процентов по облигациям 1992 г.

5. Определенную сложность представляет вопрос о праве акционера на предоставление обществом информации (ст.91 ФЗ “Об акционерных обществах”). Внимательно изучите указанную статью. Ответьте на вопрос: вправе ли акционер, имеющий менее 25 процентов голосующих акций, требовать предоставления для ознакомления документов бухгалтерского учета и протоколов заседаний коллегиального исполнительного органа?

6. Уясните разницу между приобретением и выкупом акций обществом (в последнем случае инициатива в отчуждении акций исходит от акционера, тогда как при приобретении - от общества). Имейте в виду, что для возникновения правоотношения по выкупу акций необходимо одновременное наличие следующих юридических фактов: принятие общим собранием акционеров соответствующего решения; голосование акционера против принятия решения или неучастие в голосовании; заявление акционером обществу требования о выкупе.

ЗАДАНИЯ И СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

1. Определите, в какие сроки и на основании каких документов регистратор должен совершить необходимые записи в реестре владельцев именных ценных бумаг, связанные с переходом права собственности на обыкновенные бездокументарные акции в порядке наследования. С какого момента наследник считается собственником акций?

2. В арбитражный суд обратилось ООО “Пикадор” с требованием об обязанности ОАО “МНК”, являющегося держателем реестра акционеров, внести в реестр запись о том, что ООО является акционером - собственником обыкновенных акций ОАО “МНК”. В качестве оснований своего требования истец представил договор купли-продажи акций, заключенный с производственным кооперативом “Жемчужина”, ранее состоявшим в реестре. Право собственности продавца на акции, по мнению истца, подтверждалось выпиской из реестра акционеров.

Возражая против иска, ответчик указал, что еще до заключения договора купли-продажи акций он (как реестродержатель) аннулировал запись о кооперативе - владельце акций ОАО “МНК”; основанием для такого аннулирования стало то, что документы, представленные кооперативом, были признаны держателем реестра недостаточным подтверждением права собственности на акции.

Кто прав в данной ситуации?

3. ООО “Инвестдом” обратилось в арбитражный суд с иском к ОАО “Регистратор-групп” (держателем реестра акций ОАО “Нефтегаз”) о возмещении убытков в сумме 400000 рублей в связи со списанием ответчиком со счета истца без его распоряжения 35000 акций ОАО “Нефтегаз”. В ходе судебного разбирательства было установлено, что ответчик на основании передаточного распоряжения, подписанного только руководителем брокерской фирмы “Ладья”, произвел списание 35000 акций со счета истца и зачисление их на счет брокерской фирмы. Согласно договору поручения, заключенного между истцом и брокерской фирмой, последней доверялось совершение сделок с ценными бумагами от имени и за счет ООО “Инвестдом”; при этом в договоре было предусмотрено, что совершение поверенным сделки с ценными бумагами включает в себя перерегистрацию ценных бумаг на имя доверителя, если он по сделке является покупателем, и перерегистрацию на третье лицо, если доверитель по сделке является продавцом.

Суд удовлетворил требование истца, обязав ОАО “Регистратор-групп” возместить ООО “Инвестдом” возместить убытки исходя из цены акций, по которой они были приобретены в свое время ООО “Инвестдом”.

Ответчик, считая решение суда незаконным, подал апелляционную жалобу. Какое определение должен вынести суд апелляционной инстанции?

4. Наблюдательный совет ЗАО “Глэдис” принял решение рекомендовать годовому общему собранию не выплачивать годовые дивиденды, а использовать полученную чистую прибыль на обновление производственной базы. Однако, собрание акционеров большинством в 3/4 голосов от числа присутствовавших акционеров постановило выплатить дивиденды в размере 1/4 чистой прибыли общества в течение 1 месяца со дня проведения собрания. По окончании срока выплаты дивидендов один из акционеров - ООО “Сормово” - направил претензию ЗАО “Глэдис” с требованием выплатить дивиденды. Не получив ответа, ООО “Сормово” обратилось в арбитражный суд с соответствующим иском. Обоснованны ли требования акционера?

5. Гражданин Сонин обратился в суд с иском к ОАО “Факел” об истребовании имущества из чужого незаконного владения (а именно - денежных средств в размере невыплаченных годовых дивидендов) и взыскании процентов за пользование чужими денежными средствами, рассчитанных в соответствии со ст.395 ГК РФ. В обоснование своих требований истец сослался на то, что он является владельцем 230 привилегированных акций, размер дивиденда по которым определен в 35 рублей; однако уже четыре года дивиденды ему не выплачиваются без объяснения причин. Представитель ответчика в судебном заседании заявил, что общество не обязано выплачивать ему дивиденды, поскольку:

- общее собрание акционеров на протяжении всех лет не рассматривало вопрос о дивидендах, а Сонин не вносил соответствующих предложений в повестку дня годовых общих собраний;

- чистая прибыль за последний финансовый год отсутствует;

- акционер, которому не выплачены дивиденды, не вправе предъявлять виндикационный иск и иск о взыскании процентов на основаниями ст.395 ГК РФ;

- истек срок исковой давности.

Дайте правовую оценку аргументам истца и ответчика. Какое решение должен вынести суд при изложенных в задаче обстоятельствах? Изменится ли решение суда, если у общества имеется чистая прибыль?

6. Председатель совета директоров, председательствовавший на годовом общем собрании акционеров (состоявшемся 2 марта 2002 г.), предложил акционерам принять решение о выплате дивидендов на следующих условиях: размер дивидендов - 1000 рублей по каждой обыкновенной акции; 50 рублей - по каждой привилегированной акции; срок выплаты дивидендов - до 1 января 2003 г.; форма выплаты дивидендов - дополнительными акциями общества или деньгами по выбору акционеров; право на дивиденд не имеют акционеры, уволенные из акционерного общества за нарушение трудовой дисциплины в 2001 г. На собрании между отдельными акционерами и председателем совета директоров развернулась полемика относительно законности такого решения. Председательствующий по-

просил юрисконсульта, присутствовавшего на собрании, дать соответствующие пояснения. Вы - в роли юрисконсульта.

7. Совет директоров ОАО “ИНТЕК” принял решение о приобретении у одного из акционеров - гражданина Ларькова - принадлежащих ему акций для последующей их продажи третьему лицу. В соответствии с этим, между ОАО “ИНТЕК” и Ларьковым был заключен договор купли-продажи 8 обыкновенных бездокументарных акций ОАО “ИНТЕК” номинальной стоимостью 100 рублей. Уставный капитал общества разделен на 100 обыкновенных акций, принадлежащих 52 акционерам. Независимый регистратор отказался внести запись в реестр владельцев именных ценных бумаг ОАО “ИНТЕК” о переходе прав на приобретенные акции, поскольку, по его мнению, уставный капитал общества в результате приобретения акций стал меньше установленного минимального размера (что недопустимо), а также в связи с тем, что общество не предоставило доказательств уведомления всех акционеров о приобретении акций.

Каков порядок приобретения размещенных акций обществом? Вправе ли общество приобрести акции лишь у одного акционера, при каких условиях? Имеются ли основания для обжалования отказа регистратора?

8. Между ООО “Лотос” и ЗАО “Сигнал” заключен договор продажи акций ЗАО “Сигнал”, приобретенных продавцом по решению общего собрания акционеров в целях последующей реализации. Акционер Степанов, также желавший приобрести указанные акции, обратился в суд с иском о признании договора недействительным и применении последствий недействительности сделки. В исковом заявлении он указал на следующие нарушения законодательства: при приобретении ЗАО “Сигнал” собственных акций было грубо нарушено его право на преимущественное приобретение продаваемых акционерами акций, гарантированное ст.7 ФЗ “Об акционерных обществах”; акции закрытого акционерного общества могут распределяться только среди учредителей или иного заранее определенного круга лица, а ООО “Лотос” к данным категориям не относится; на совершение сделки акционеры не давали своего согласия.

Дайте правовую оценку аргументам истца. Какое решение должен вынести суд?

9. По решению наблюдательного совета, принятого в соответствии со ст.72 ФЗ “Об акционерных обществах”, ОАО “Гарант” (зарегистрированное в качестве юридического лица 15 мая 1994 г.) в январе 2002 г. приобрело 90 размещенных обыкновенных акций. Номинальная стоимость приобретенных акций составила 10 % от уставного капитала общества, равно 9000 рублей. Общество намеревалось реализовать акции инвестору, однако, в связи с ухудшением своего финансового состояния инвестор отказался от покупки акций. На предложение руководства компании купить акции не откликнулись ни акционеры, ни работники общества. Поэтому наблюдательный совет принял решение о проведении 20 февраля 2003 г.

внеочередного общего собрания акционеров, включив в повестку дня вопрос об уменьшении уставного капитала. Общее собрание поддержало предложение наблюдательного совета и проголосовало за уменьшение уставного капитала на номинальную стоимость приобретенных акций.

Юрисконсульт компании заявил, что решение собрания незаконно по мотиву несоответствия размера уставного капитала требованиям закона. Прав ли юрисконсульт?

10. Гражданин Дранько, имеющий 22 процента голосующих акций ЗАО “Регата”, потребовал предоставить ему для ознакомления отчеты независимых оценщиков и бухгалтерскую документацию ЗАО “Регата” за последние 5 лет, в том числе, договоры, связанные с отчуждением недвижимого имущества и копии платежных поручений о перечислении денежных средств за оказанные обществу третьими лицами консультационные услуги. По мнению Дранько, руководство общества злоупотребляет своим положением и наносит ущерб обществу. Главный бухгалтер отказал в требовании акционера, сославшись на то, что Дранько не вправе заявлять подобное требование; кроме того, общество хранит документацию только в течение 3 лет. Кто прав в данной ситуации?

11. Гражданин Иволгин, являющийся владельцем 34 обыкновенных акций ОАО “Смена” номинальной стоимостью 1000 рублей и 10 привилегированных акций ОАО “Смена” номинальной стоимостью 500 рублей, не согласный с проводимой генеральным директором политикой в сфере торговой деятельности общества, потребовал проведения аудиторской проверки. Однако, аудиторская организация отказала Иволгину, сославшись на то, что его требование носит немотивированный характер, а также на то, что он не вправе заявлять указанное требование, т.к. владеет менее чем 10 % голосующих акций общества. Размер уставного капитала ОАО “Смена” составляет 380000 рублей. Обоснованно ли требование акционера?

СЕМИНАР № 6: ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ (2ч)

1. Система органов управления и контроля акционерного общества. Общее собрание акционеров - высший орган управления. Правовое регулирование вопросов подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров.

2. Компетенция общего собрания акционеров.

3. Виды общих собраний акционеров:

3.1. годовое общее собрание акционеров (сроки созыва; повестка дня);
3.2. внеочередное общее собрание акционеров (особенности созыва и подготовки к проведению).

4. Форма проведения общего собрания акционеров.

5. Созыв и подготовка к проведению общего собрания акционеров:

5.1. Роль совета директоров (наблюдательного совета) при подготовке к проведению общего собрания акционеров.

5.2. Формирование повестки дня общего собрания акционеров.

5.3. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров.

5.4. Информация о проведении общего собрания акционеров.

6. Проведение и подведение итогов общего собрания акционеров. Документы общего собрания акционеров.

6.1. Порядок участия акционеров в общем собрании акционеров.

6.2. Органы общего собрания акционеров: счетная комиссия, председатель, президиум, секретарь.

6.3. Кворум общего собрания акционеров.

6.4. Голосование на общем собрании акционеров (принцип голосования; использование бюллетеней для голосования). Правила подсчета голосов.

6.5. Принятие решений общим собранием акционеров.

6.6. Протокол об итогах голосования. Доведение до сведений акционеров решений, принятых общим собранием акционеров, и итогов голосования.

6.7. Протокол общего собрания акционеров.

7. Обжалование решения, принятого общим собранием акционеров.

НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ

Гл. VII ФЗ “Об акционерных обществах”.

Положение о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, утв. постановлением ФКЦБ России от 31 мая 2002 г. № 17/пс // Российская газета, 18 июля 2002г.

Информационное письмо ФКЦБ России от 28 ноября 2000 г. № ИК-07/6364 “О сроках хранения бюллетеней для голосования на общих собраниях акционеров акционерных обществ” // Вестник ФКЦБ России. - 2000. - № 11.

Письмо ФКЦБ России от 16 июня 2000 г. № ИК-07/2861 “Об информации, содержащейся в бюллетене для голосования на общем собрании акционеров” // Вестник ФКЦБ России. - 2000. - № 6.

Кодекс корпоративного поведения (гл.2).

АКТЫ ОРГАНОВ СУДЕБНОЙ ВЛАСТИ

Постановление Пленума ВС РФ от 10 октября 2001 г. № 12 “О вопросе, возникшем при применении ФЗ “Об акционерных обществах” // Бюллетень ВС РФ. – 2001. - № 12.

Постановление Пленума ВС РФ и Пленума ВАС РФ от 2 апреля 1997 г. № 4/8 “О некоторых вопросах применения ФЗ “Об АО” (п.8, 9) // Вестник ВАС РФ. - 1997. - № 6; 1998. - № 4.

Постановление Президиума ВАС РФ от 21 марта 2000 г. № 1539/99 // Вестник ВАС РФ. - 2000. - № 6.

Постановление Президиума ВАС РФ от 2 марта 1999 г. № 7841/98 // Вестник ВАС РФ. - 1999. - № 6.

Решение ВС РФ от 8 декабря 1998 г. // Бюллетень ВС РФ. – 1999. – № 12.

Постановление Президиума ВАС РФ от 8 сентября 1998 г. №5167/98 // Вестник ВАС РФ. – 1998. - № 12.

Постановление Президиума ВАС РФ от 14 апреля 1998 г. № 3455/97 // Вестник ВАС РФ. – 1998. - № 7.

ЛИТЕРАТУРА

Глушецкий А. Новации акционерного законодательства // Журнал для акционеров. - 2002. - № 3. - С.11-20.

Залесский В. Основания признания недействительным решения внеочередного общего собрания акционеров // Право и экономика. – 2000. - №9. – С.71-72.

Кондратов Н. О некоторых особенностях практического применения ФЗ “Об акционерных обществах” // Хозяйство и право. - 1998. - № 9. – С.94-99; № 10. – С.88-93.

Коржевская А., Новикова Н. Поправки действуют // Экономика и жизнь. - 2001. - № 36. - С.28-29.

Макаров Д.А. О некоторых правовых вопросах, связанных с проведением общих собраний акционеров // Журнал российского права. - 2001. - № 9. – С.90-95.

Метелева Ю. Общее собрание акционеров: его роль и возможности влияния акционеров на принимаемые решения // Хозяйство и право. - 1998. - № 1. – С.31-34.

Могилевский С.Д. Органы управления хозяйственными обществами: Правовой аспект. - М.: Дело, 2001. (Разделы 2, 3).

Подготовимся заранее // Экономика и жизнь. - 2002. - № 1. - С.4.

Общее собрание акционеров: Сборник статей. - М.: Изд. центр “Акционер”, 1999.

Савиков А. Формирование повестки дня годового общего собрания акционеров // Хозяйство и право. - 2001. - № 12. - С.98-103.

Савиков А. О некоторых проблемах, связанных с признанием решения общего собрания акционеров недействительным // Хозяйство и право. - 2000. - № 9. - С.70-76.

Целовальников А.Б. Органы управления акционерными обществами: некоторые материально-правовые и процессуальные вопросы. - Саратов: СГАП, 2000. - С.93-100.

Шапкина Г.С. Новое в российском акционерном законодательстве (изменения и дополнения ФЗ “Об акционерных обществах”) // Вестник ВАС РФ. - 2002. - № 1. - С.78-85.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ: общее собрание акционеров; годовое и внеочередное собрание; голосующая акция; простое и квалифицированное большинство голосов; форма проведения собрания (собрание и заочное голосование); список лиц, имеющих право на участие в собрании; сообщение о проведении собрания; информация (материалы), подлежащая предоставлению лицам, имеющим право на участие в собрании; повестка дня собрания; предложения в повестку дня собрания; раздельное и кумулятивное голосование; дата, место и время проведения собрания; кворум собрания; счетная комиссия; председатель, президиум и секретарь собрания; доверенность на голосование; бюллетень для голосования; недействительность бюллетеня для голосования; протокол и отчет об итогах голосования; протокол общего собрания акционеров; годовая бухгалтерская отчетность; годовой отчет.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Несмотря на то, что общее собрание акционеров является высшим органом управления, его полномочия не безграничны. Следует помнить, что:

- компетенция собрания определяется исключительно законом, причем данное правило не может быть изменено уставом;
- собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня, а также изменять повестку дня.

2. Закон предусматривает две формы проведения общего собрания акционеров: очную (собственно собрание) и заочную (заочное голосование). При этом годовое собрание может проводиться только в очной форме. Особой разновидностью очной формы является т.н. смешанная форма, когда акционерам направляются бюллетени для голосования, и акционеры могут либо принять непосредственное участие в собрании, либо проголосовать заочно, направив обществу заполненный бюллетень для голосования. В обязательном порядке проводится в смешанной форме общее собрание акционеров, во-первых, обществ с числом акционеров - владельцев голосующих акций 1000 и более, и во-вторых, иных обществ, устав которых предусматривает обязательное направление (вручение) бюллетеней до проведения собрания.

3. В настоящее время совету директоров предоставлено право самостоятельно включать по своему усмотрению вопросы в повестку дня общего собрания или кандидатов в список кандидатур. Однако, из п.7 ст.53 ФЗ “Об акционерных обществах” вытекает, что правом на включение кандидатов в список кандидатур совет директоров обладает лишь в случае отсутствия или недостаточного количества кандидатов, предложенных акционерами.

4. Учесть, что требования к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров устанавливаются, наряду с ФЗ “Об акционерных обществах”, актами федерального органа исполнительной власти

по рынку ценных бумаг (в настоящее время они изложены в Положении, утв. постановлением ФКЦБ России от 31 мая 2002 г. № 17/пс, которое необходимо внимательно изучить). Немаловажное значение имеют также положения устава и внутренних документов общества. Здесь следует учитывать, что определение порядка ведения общего собрания акционеров и утверждение внутренних документов, регулирующих работу собрания, отнесены к компетенции общего собрания акционеров.

5. Особое внимание необходимо уделить процедурным моментам созыва, подготовки и проведения общего собрания акционеров, в частности, срокам на совершение тех или иных действий. Рекомендуется для лучшего запоминания материала самостоятельное составление схем.

ЗАДАНИЯ И СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

1. Составьте все необходимые документы, связанные с созывом, подготовкой и проведением годового общего собрания акционеров ОАО “Вымпел” (с учетом того, что число акционеров - владельцев голосующих акций общества составляет 115 лиц).

2. В наблюдательный совет ЗАО “Идеал” поступило три предложения о выдвижении кандидатов в коллегиальный исполнительный орган, избираемый годовым общим собранием акционеров, в количестве 3 человек. В первом предложении, подписанном Лаврентьевым (владеющим 1,5 % обыкновенных акций и 0,6 % привилегированных акций с определенной ликвидационной стоимостью), были выдвинуты Афанасьев, Борисов и Ванин. Второе предложение, подписанное генеральным директором производственного кооператива “Заря” (владельца 1,2 % процента обыкновенных акций), содержало следующие кандидатуры: Афанасьев, Горин, Давыдов. Акционер Драгунов (владелец 5 % обыкновенных акций общества) выдвинул Горина, Ванина и себя лично. При рассмотрении предложений наблюдательным советом было установлено, что Драгунов продал часть принадлежащих ему акций и на момент рассмотрения его предложения он является владельцем лишь 1,9 % обыкновенных акций ЗАО “Идеал”; кроме того, предложение Драгунова было направлено почтовой связью и получено корпоративным секретарем общества лишь 1 февраля 2003 г. (в нарушение требования о сроке, установленного п.1 ст.53 ФЗ “Об акционерных обществах”).

Какие кандидатуры должны быть включены наблюдательным советом в список кандидатур для голосования по выборам коллегиального исполнительного органа ЗАО “Идеал”? Вправе ли наблюдательный совет включить в список кандидатур дополнительных кандидатов по своему усмотрению?

3. По предложению полного товарищества “Барыкин и компания”, являющегося владельцем 60 % голосующих акций ОАО “Меридиан”, на годовом общем собрании акционеров был рассмотрен и решен вопрос об одобре-

нии крупной сделки. Решение об одобрении было принято единогласно всеми акционерами, принявшими участие в собрании; кворум на собрании составил 61 % голосующих акций. Один из акционеров, отказавшийся получить бюллетень для голосования по указанному вопросу повестки дня, обратился в суд с иском о признании решения собрания об одобрении сделки недействительным. В обоснование своего требования, в частности, он указал на следующее: акционеры не вправе инициировать вопрос об одобрении крупной сделки, это относится к компетенции совета директоров; в сообщении о проведении годового общего собрания акционеров вопрос об одобрении крупной сделки не значился; бюллетень для голосования не содержал упоминания о том, что он должен быть подписан акционером.

Какие юридически значимые обстоятельства должен установить суд? Правомерно ли требование истца?

4. В счетную комиссию обратился гражданин Сеницын с требованием включить его в лист регистрации участников собрания в качестве представителя одного из акционеров (гражданина Милютина) и выдать бюллетени для голосования, в то время как внеочередное общее собрание акционеров ОАО “Стрела” приступило к рассмотрению третьего (последнего) вопроса повестки дня. Обосновывая свои полномочия, Сеницын представил счетной комиссии доверенность на голосование, заверенную генеральным директором ОАО “Стрела”. Счетная комиссия отказала в требованиях Сеницына, указав на следующее:

- на собрании уже присутствует другой представитель Милютина, также имеющий надлежащим образом оформленную доверенность;

- Милютин не является работником ОАО “Стрела”, в связи с чем форма доверенности, выданной Сеницыну, не соответствует требованиям закона.

Каков порядок участия акционера в общем собрании акционеров? Правильное ли решение приняла счетная комиссия? Превысила ли счетная комиссия свои полномочия?

5. Гражданин Сибирцев являлся владельцем 57 % голосующих акций общества. За полтора месяца до проведения годового общего собрания указанный акционер скончался. На заседании совета директоров генеральный директор общества предложил не проводить собрание, поскольку наследники еще не получили свидетельство о праве на наследство на акции (и соответственно не включены в реестр акционеров), в связи с чем собрание будет неправомочным, даже если в нем примут участие все оставшиеся акционеры. Один из членов совета директоров обратил внимание на следующие моменты: совет директоров не вправе отменять уже созванное общее собрание акционеров; акции умершего акционера не должны учитываться при определении кворума; если годовое собрание не состоится, то совет директоров станет нелегитимным.

Дайте правовую оценку позиции генерального директора и члена совета директоров. Найдите юридическое решение возникшей ситуации.

6. Членам наблюдательного совета ЗАО “Синтез” принадлежит 85 % голосующих акций общества. На годовом общем собрании акционеров присутствовали все акционеры - члены совета директоров, а также иные акционеры, владеющие в совокупности 7,3 % голосующих акций общества. При подведении итогов голосования по вопросу об избрании ревизора общества счетная комиссия установила следующие результаты: “за” проголосовали все принявшие участие в собрании акционеры. Однако, юрист компании заявил, что решение не может считаться принятым, поскольку голоса членов совета директоров не должны учитываться при подсчете голосов по вопросу избрания ревизора. Прав ли юрист ЗАО “Синтез”?

7. Совет директоров ОАО “Текстильпром” утвердил следующие форму и текст бюллетеня для голосования по вопросу об избрании совета директоров на годовом общем собрании акционеров:

БЮЛЛЕТЕНЬ ДЛЯ ГОЛОСОВАНИЯ № 3

Фирменное наименование общества: ОАО “Текстильпром”.

Место нахождения общества: г. Самара, ул. Ново-Садовая, д.500.

Форма проведения собрания: очная.

Дата проведения собрания: 13 марта 2003 г.

Время проведения собрания: начало регистрации - в 10.00; окончание регистрации - в 10.30.

Ф.И.О. акционера (представителя): _____.

Количество голосующих акций: _____.

Третий вопрос повестки дня: *избрание членов совета директоров ОАО “Текстильпром” на 2003 г.*

1. Абрамов Семен Мартынович: за - _____ голосов.

2. Ратников Иван Кириллович: за - _____ голосов.

3. Савохина Мария Антоновна: за - _____ голосов.

4. Якубов Михаил Юрьевич: за - _____ голосов.

Уважаемый акционер! Избрание совета директоров осуществляется путем кумулятивного голосования, существо которого разъяснено в п.4 ст.66 ФЗ “Об акционерных обществах”; избранным считается кандидат, набравший наибольшее число голосов; количественный состав совета директоров - 3 человека.

Напоминаем, что настоящий бюллетень должен быть Вами подписан.

Подпись акционера (его представителя) _____

Каковы требования к содержанию бюллетеня для голосования? Нарушены ли они в данном случае? Какие рекомендации Вы можете дать в целях невозможности последующего оспаривания решения общего собрания акционеров?

СЕМИНАР № 7: СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ (НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ), ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ, РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ (РЕВИЗОР), АУДИТОР И КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА (2 ч)

1. Совет директоров (наблюдательный совет) акционерного общества.

1.1. Место совета директоров (наблюдательного совета) в системе органов акционерного общества.

1.2. Компетенция совета директоров (наблюдательного совета).

1.3. Избрание совета директоров (наблюдательного совета) *(порядок избрания; форма голосования при избрании; срок полномочий; досрочное прекращение полномочий; персональный и количественный состав)*.

1.4. Правовое положение членов совета директоров (наблюдательного совета). Понятие независимого члена совета директоров.

1.5. Председатель совета директоров (наблюдательного совета) *(избрание; компетенция; осуществление функций председателя в случае его отсутствия)*.

1.6. Заседание совета директоров (наблюдательного совета) *(порядок созыва и проведения; кворум для проведения заседания; принятие решение и голосование; протокол заседания)*.

2. Исполнительные органы акционерного общества.

2.1. Варианты руководства текущей деятельностью акционерного общества.

2.2. Компетенция и подотчетность исполнительных органов.

2.3. Образование и досрочное прекращение полномочий исполнительных органов. Правовая природа, порядок заключения и расторжения договора с лицами, осуществляющими руководство текущей деятельностью общества. Действие законодательства РФ о труде в отношениях с единоличным и членами коллегиального исполнительных органов.

2.4. Совмещение должностей в органах управления других организаций.

2.5. Временные исполнительные органы.

2.6. Единоличный и коллегиальный исполнительные органы. Управляющая организация (управляющий).

2.7. Ответственность лиц, осуществляющих руководство текущей деятельностью акционерного общества.

3. Система контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества.

Ревизионная комиссия (ревизор) акционерного общества:

3.1. Место ревизионной комиссии (ревизора) в системе органов акционерного общества.

3.2. Компетенция ревизионной комиссии (ревизора). Заключение ревизионной комиссии (ревизора).

3.3. Избрание ревизионной комиссии (ревизора). Срок полномочий. Количественный и персональный состав.

3.4. Порядок деятельности ревизионной комиссии (ревизора).

3.5. Вознаграждения и (или) компенсации членам ревизионной комиссии (ревизору).

4. Аудитор акционерного общества.

4.1. Аудиторская деятельность: понятие, субъекты осуществления. Случаи и порядок проведения аудиторских проверок. Обязательный аудит акционерного общества.

4.2. Утверждение и оплата услуг аудитора.

5. Корпоративный секретарь акционерного общества: функции, порядок назначения и прекращения полномочий.

НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ

Гл. гл.VIII, XII ФЗ “Об акционерных обществах”.

Гл.43 Трудового кодекса РФ.

ФЗ от 13 июля 2001 г. “Об аудиторской деятельности” // СЗ РФ. - 2001. - № 33. - Ст.3422; 2001. - № 51. - Ст.4829; 2002. - № 1 (Часть I). – Ст.2.

Письмо ФКЦБ России от 31 марта 2000 г. № ИК-04/1608 “Об участии юридических лиц в совете директоров” // Вестник ФКЦБ России. – 2000.- № 4.

Письмо ФКЦБ России от 28 февраля 2000 г. № ИК-07/883 “О сроках полномочий ревизионной комиссии” // Вестник ФКЦБ России. - 2000. - №3.

Кодекс корпоративного поведения (главы 3-5, 8).

АКТЫ ОРГАНОВ СУДЕБНОЙ ВЛАСТИ

Обзор практики разрешения споров, связанных с заключением хозяйственными обществами крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, сообщенный информационным письмом Президиума ВАС РФ от 13 марта 2001 г. № 62 (п.9) // Вестник ВАС РФ. - 2001. - № 7.

Постановление Президиума ВАС РФ от 23 мая 2000 г. № 6066/99 // Вестник ВАС РФ. - 2000. - № 8.

Определение Судебной коллегии ВС РФ от 29 июля 1999 г. // Бюллетень ВС РФ. – 2000. – № 2.

Постановление Президиума ВАС РФ от 30 марта 1999 г. № 488/99 // Справочная правовая система "ГАРАНТ".

Постановление Федерального арбитражного суда Московского округа от 6 ноября 2001 г. № КА-А40/6358-01 // Справочная правовая система "ГАРАНТ".

ЛИТЕРАТУРА

Беликов И. Независимые директора: контролеры или стратеги? // Рынок ценных бумаг. - 2002. - № 3. - С.69-73.

Богачева И.Л. Роль ревизионной комиссии в системе управления открытого акционерного общества // Право и экономика. – 2001. - № 7. – С.18-22.

Бычкова Е.Н. Договоры акционерного общества с его исполнительным органом и ответственность за их нарушение // Известия вузов. Серия “Правоведение”. - 2000. - № 2. - С.164-171.

Иванов И.Л. Принципы деятельности управляющих акционерного общества // Журнал российского права. - 1999. - № 5/6. - С.125-136.

Ионцев М.Г. Акционерные общества. Часть II: Управление. Корпоративной контроль. - М.: Изд-во “Ось-89”, 2000. - С.49-72.

Карабельников Б.Р. Трудовые отношения в акционерных обществах. - М.: Статут, 2001.

Мартиросян Э.В. Правовая природа отношений между руководителем организации и собственником ее имущества // Государство и право. - 1996. - № 10. - С.48-53.

Миронов В.И. Увольнение руководителя акционерного общества // Государство и право. - 1999. - № 3. - С.91-94.

Могилевский С.Д. Органы управления хозяйственными обществами: Правовой аспект. - М.: Дело, 2001. (Раздел 3).

Правовое регулирование деятельности акционерных обществ (Акционерное право). Учебное пособие / Под ред. Е.П. Губина. - М.: Изд-во “Зерцало”, 1998. - С.179-193.

Самосудов М. Независимость совета директоров - миф или реальность? // Журнал для акционеров. - 2002. - № 6. - С.27-29.

Степанов Д. Компания, управляющая хозяйственным обществом. - Хозяйство и право. - 2000. - № 10. - С.60-73.

Сурма И. Структуры и модели // Журнал для акционеров. - 2002. - №6. - С.17-26.

Торкановский Е. Управление акционерным обществом // Хозяйство и право. - 1997. - № 6. – С.27-39.

Торкановский Е. Исполнительный орган акционерного общества – организатор внутрифирменного управления // Хозяйство и право. – 1997. - № 7. – С.31-40.

Целовальников А.Б. Органы управления акционерными обществами: некоторые материально-правовые и процессуальные вопросы: Научно-практический комментарий. - Саратов: СГАП, 2000. - С.12-92.

Шапкина Г.С. Новое в российском акционерном законодательстве (изменения и дополнения ФЗ “Об акционерных обществах”) // Вестник ВАС РФ. - 2002. - № 1. - С.85-90.

Шиткина И. Правовое положение совета директоров в свете изменения Федерального закона “Об акционерных обществах” // Хозяйство и право. - 2002. - № 1. - С.73-85.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ: совет директоров (наблюдательный совет); председатель совета директоров (наблюдательного совета); независимый директор; заседание совета директоров (наблюдательного совета); письменное мнение члена совета директоров; кворум для проведения заседания совета директоров (наблюдательного совета); протокол заседания совета директоров (наблюдательного совета); единоличный и коллегиальный исполнительный орган; управляющий и управляющая организация; договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа; временные исполнительные органы; проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности общества; ревизионная комиссия (ревизор); аудитор; аудиторская проверка; заключение ревизионной комиссии (ревизора) или аудитора; корпоративный секретарь.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Помните, что срок полномочий членов совета директоров ограничен сроком от одного годового собрания до следующего годового собрания (закон в прежней редакции определял, что члены совета директоров избираются годовым собранием сроком на один год, что было не совсем точно). Причем, если годовое собрание не было проведено в установленные сроки, то полномочия совета директоров (наблюдательного совета) прекращаются, кроме полномочий по подготовке, созыву и проведению годового собрания. Представляется, что и в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров и избрания новых членов, полномочия последних сохраняются только до следующего годового собрания. К сожалению, закон не указывает, как быть в ситуации, когда на годовом собрании вопрос о совете директоров рассматривался, однако, решение не было принято. Думается, что и в этом случае по аналогии следует руководствоваться п.1 ст.66 ФЗ “Об акционерных обществах”.

2. Исследуйте процедуру кумулятивного голосования при избрании членов совета директоров. Предлагаем Вам сделать это путем сравнения кумулятивного и простого (раздельного) голосования.

3. В литературе нет единства мнений относительно правовой природы договора, заключаемого с единоличным исполнительным органом. В практическом плане данная проблема наиболее ярко проявилась в решении вопроса об основаниях расторжения договора, а точнее - в допустимости безмотивного расторжения договора. Следует учитывать, что новый Трудовой кодекс РФ прямо предусматривает такую возможность.

Особое внимание должно быть уделено правовому статусу временных исполнительных органов (одному из нововведений современного акционерного законодательства).

4. Ревизионная комиссия (ревизор) является постоянно действующим контрольным органом акционерного общества, осуществляющим внутрен-

ний аудит. Создание ревизионной комиссии (избрание ревизора) является обязательным для всех акционерных обществ, независимо от числа акционеров (тогда как, например, для обществ с ограниченной ответственностью создание ревизионной комиссии императивно требуется, только если число участников превышает 15). На практике встал вопрос о сроке полномочий ревизионной комиссии (ревизора). Согласно письма ФКЦБ России от 28 февраля 2000 г., в связи с тем, что избрание ревизионной комиссии происходит на годовом собрании, срок ее полномочий по общему правилу истекает в день проведения следующего годового собрания;

5. Изучите ст.7 ФЗ “Об аудиторской деятельности”, определяющую случаи, когда проведение аудиторской проверки годовой отчетности носит обязательный характер. Имейте в виду, что при проведении обязательного аудита в обществах, в уставном капитале которых доля государственной собственности или собственности субъекта Российской Федерации составляет не менее 25 процентов, заключение договоров оказания аудиторских услуг должно осуществляться по итогам проведения открытого конкурса.

6. Фигура корпоративного секретаря действующим законодательством не предусмотрена. О целесообразности выделения специального лица - корпоративного секретаря - говорится в Кодексе корпоративного поведения. Задача данного лица - обеспечение соблюдения должностными лицами и органами общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и интересов акционеров.

СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

1. В декабре 2000 г. состоялось внеочередное общее собрание акционеров ОАО “Топаз”, которое большинством голосов от числа присутствующих акционеров приняло решение о досрочном прекращении полномочий совета директоров. Собрание утвердило количественный состав совета (5 человек) и избрало в него 4 членов (одна кандидатура не набрала большинства голосов). Годовое собрание акционеров в 2001 г. не проводилось.

В феврале 2002 г. совет директоров переизбрал генерального директора ОАО “Топаз”, который заключил с ООО “Магазин “Продукты” договор купли-продажи здания магазина. Регистрационная палата отказала в государственной регистрации перехода права собственности на здание к ОАО “Топаз” по мотиву неполномочности генерального директора. Правомерен ли отказ регистрационной палаты?

2. Наблюдательный совет ЗАО “Русь” 17 ноября 2001 г. большинством голосов принял решение о заключении с работником общества договора беспроцентного займа, во исполнение которого ЗАО “Русь” передало работнику денежную сумму в размере 200000 рублей. Работник, в свою

очередь, обязался возвратить сумму займа в течение 10 лет. Акционер Степанов, владеющий 13 % голосующих акций общества, обратился в суд с иском к членам наблюдательного совета о возмещении причиненных обществу убытков. При этом он ссылаясь на следующие обстоятельства: заемщик работает сторожем с окладом 400 рублей, что заведомо исключает возможность своевременного возврата суммы займа; работник является другом одного из членов совета; общество находится в тяжелом финансовом положении, а потому предоставленные по договору займа средства следовало направить в первую очередь на погашение задолженности общества перед поставщиками. В отзыве на исковое заявление члены наблюдательного совета указали, что общее собрание акционеров одобрило сделку, утвердив годовой отчет и бухгалтерский баланс общества за 2001 г.

Иск предъявлен всем членам наблюдательного совета. В ходе судебного разбирательства было установлено, что один из членов совета - Керимов - не присутствовал на заседании совета 17 ноября 2001 г. по неуважительной причине.

Какое решение должен вынести суд?

3. Общее собрание акционеров ОАО “Интеграл” 17 марта 2002 г. приняло решение о досрочном прекращении полномочий генерального директора Иванюка и избрании нового генерального директора - Семенова. Иванюк, посчитавший свое отстранение от должности незаконным (отсутствие нарушений с его стороны заключенного с ним договора, немотивированность решения общего собрания акционеров о прекращении его полномочий, истечение срока действия договора) обратился в суд с иском о восстановлении на работе. Суд удовлетворил требования истца. Вместе с тем, ссылаясь на решение общего собрания акционеров о своем избрании и отсутствии в решении суда указания не законность принятого решения об избрании нового директора, Семенов отказался передать печать общества Иванюку.

Определите правомерность: а) решения общего собрания акционеров; б) решения суда; в) действий Семенова.

4. Определите правомерность следующих положений, содержащихся в уставе акционерного общества:

а) “ревизионная комиссия избирается сроком на 2 года на годовом собрании акционеров, а в случаях, установленных законом, на внеочередном собрании акционеров”;

б) “членом ревизионной комиссии не может быть член совета директоров, главный бухгалтер, юрист, а также иное лицо, занимающее должность в органе управления общества. Членом ревизионной комиссии может быть только акционер, владеющий не менее чем 1 % голосующих акций общества”;

в) “каждый акционер вправе ознакомиться с заключением ревизионной комиссии и аудитора общества”.

5. Член ревизионной комиссии ЗАО “Лабиринт” Дементьев в порядке п.1 ст.53 ФЗ “Об акционерных обществах” выдвинул свою кандидатуру на пост члена совета директоров. Однако, действующий совет директоров не включил его кандидатуру в список кандидатур для голосования по выборам членов совета директоров на годовом общем собрании акционеров, поскольку член ревизионной комиссии не может одновременно являться членом совета директоров, а на момент выдвижения кандидатуры и на момент проведения выборов совета директоров полномочия Дементьева как члена ревизионной комиссии сохраняются. Дементьев обжаловал отказ совета директоров в судебном порядке. Какое решение должен вынести суд?

6. Годовое общее собрание акционеров ОАО “Рембыт” утвердило на 2002 год аудитором общества ООО “Аудиторская компания “СВЕН”, однако в январе 2003 г. у аудиторской фирмы была отозвана лицензия на осуществление аудиторской деятельности. В целях проведения обязательной аудиторской проверки годовой отчетности и в связи с невозможностью проведения общего собрания акционеров для утверждения нового аудитора наблюдательный совет ОАО “Рембыт” утвердил 2 февраля 2003г. нового аудитора. На собрании акционеров, проходившем 4 марта 2003 г., возник вопрос о допустимости рассмотрения годовой бухгалтерской отчетности, подтвержденной новым аудитором. По мнению ряда акционеров, отчетность не была подтверждена в установленном законом порядке, а следовательно, вопрос об утверждении годового отчета и годовой бухгалтерской отчетности должен быть снят с повестки дня. Дайте комплексную правовую оценку ситуации.

СЕМИНАР № 8: КРУПНЫЕ СДЕЛКИ. ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ В СОВЕРШЕНИИ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ СДЕЛКИ (2ч)

1. Правовой режим крупных сделок.

1.1. Понятие и признаки крупной сделки (*определение крупной сделки; сделки, не являющиеся крупными; правила сопоставления стоимости отчуждаемого или приобретаемого имущества с балансовой стоимостью активов общества; определение цены отчуждаемого или приобретаемого имущества и услуг*).

1.2. Порядок одобрения крупной сделки (*орган, полномочный принимать решение об одобрении крупной сделки; содержание решения об одобрении; последствия несоблюдения требований к порядку одобрения; порядок совершения крупной сделки, одновременно являющейся сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность*).

1.3. Приобретение 30 и более процентов размещенных обыкновенных акций общества.

2. Заинтересованность в совершении акционерным обществом сделки.

2.1. Лица, которые могут быть заинтересованными в совершении обществом сделки. Понятие аффилированных лиц. Случаи заинтересованности в совершении обществом сделки.

2.2. Представление информации о заинтересованности в совершении обществом сделки.

2.3. Требования к порядку одобрения сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, и последствия их несоблюдения.

НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ

Гл.Х, XI ФЗ “Об акционерных обществах”.

Закон РФ от 22 марта 1991 г. “О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках” // Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР. – 1991. - № 16. – Ст.499; 1992. - № 34. – Ст.1966; СЗ РФ. – 1995. - № 22. – Ст.1977; 1998. - № 19. – Ст.2066; 2000. - № 2. – Ст.124; 2002. - № 1. – Ст.2; 2002. - № 12. – Ст.1093.

Информационное письмо ФКЦБ России от 16 октября 2001 г. № ИК-07/7003 “О балансовой стоимости активов хозяйственного общества”// Вестник ФКЦБ России. - 2001.- № 10.

Кодекс корпоративного поведения (разделы 1 и 2 гл.6).

АКТЫ ОРГАНОВ СУДЕБНОЙ ВЛАСТИ

Определение Конституционного Суда РФ от 6 декабря 2001 г. № 255-О // Вестник Конституционного Суда РФ. – 2002. – № 2.

Обзор практики разрешения споров, связанных с арендой, сообщенный информационным письмом Президиума ВАС РФ от 11 января 2002 г. № 66 (п.40) // Вестник ВАС РФ. - 2002. - № 3.

Обзор практики разрешения споров, связанных с заключением хозяйственными обществами крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, сообщенный информационным письмом Президиума ВАС РФ от 13 марта 2001 г. № 62 // Вестник ВАС РФ. - 2001. - № 7.

Постановление Пленума ВС РФ и Пленума ВАС РФ от 2 апреля 1997 г. № 4/8 “О некоторых вопросах применения ФЗ “Об АО” (п.14) // Вестник ВАС РФ. - 1997. - № 6; 1998. - № 4.

Постановление Президиума ВАС РФ от 21 августа 2001 г. № 7538/00 // Вестник ВАС РФ. - 2001. - № 12.

Постановление Президиума ВАС РФ от 31 октября 2000 г. №3020/00 // Вестник ВАС РФ. – 2001. - № 1.

Постановление Президиума ВАС РФ от 19 сентября 2000 г. №1873/00 // Справочная правовая система "ГАРАНТ".

Постановление Президиума ВАС РФ от 27 июня 2000 г. № 8342/99 // Вестник ВАС РФ. – 2000. - № 10.

Постановление Президиума ВАС РФ от 16 мая 2000 г. № 6759/99 // Вестник ВАС РФ. - 2000. - № 8.

Постановление Президиума ВАС РФ от 15 июня 1999 г. № 2384/99 // Вестник ВАС РФ. - 1999. - № 10.

Постановление Президиума ВАС РФ от 23 февраля 1999 г. №6115/98 // Вестник ВАС РФ. - 1999. - № 6.

ЛИТЕРАТУРА

Барахович С. Крупные сделки // Журнал для акционеров. - 2001. - №2. - С.25-27.

Бражевский С. Некоторые проблемы применения норм о заинтересованности в совершении сделок // Юрист. – 2000. - № 9. – С.5-7.

Витрянский В. Законодательство об АО и стабильность имущественного оборота // Экономика и жизнь. - 1997. - № 7. - С.29.

Ионцев М.Г. Акционерные общества. Часть I: Правовые основы. Имущественные отношения. Защита прав акционеров. - М.: Изд-во “Ось-89”, 2000. - С.55-58.

Ломакин Д.В. Крупные сделки в гражданском обороте // Законодательство. – 2001. - № 3. – С.18-25.

Марголин М.А. Недействительные крупные сделки и сделки с участием заинтересованных лиц // Законодательство. - 2001. - № 3. – С.26-34.

Новоселов А.Л., Маметов Р.И. О сделках, в совершении которых имеется заинтересованность (к пункту 1 статьи 84 Федерального закона “Об акционерных обществах”) // Вестник ВАС РФ. - 2000. - № 12. - С.83-87.

Пантелеев П. Крупные сделки в акционерном обществе. Вопросы и ответы // Рынок ценных бумаг. - 2002. - № 3. - С.66-68.

Рукавишников И. Законодательные ограничения на совершение сделок с ценными бумагами // Хозяйство и право. - 1997. - № 10. – С.47-61.

Шапкина Г.С. Новое в российском акционерном законодательстве (изменения и дополнения ФЗ “Об акционерных обществах”) // Вестник ВАС РФ. - 2002. - № 1. - С.91-104.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ: крупная сделка; взаимосвязанные и аналогичные сделки; обычная хозяйственная деятельность; приобретение, отчуждение и возможность отчуждения имущества; балансовая стоимость активов общества; выбывший член совета директоров (наблюдательного совета); выгодоприобретатель; аффилированное лицо; заинтересованность в совершении сделки.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Квалифицирующими признаками крупной сделки являются следующие ее характеристики:

- понятие “крупная сделка” охватывает как одну, так и несколько взаимосвязанных сделок. В этой связи чрезвычайно актуальным становится выявление критериев взаимосвязанности;

- сделка связана с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения имущества прямо или косвенно. Закон в новой редакции прямо относит к таким сделкам заем, кредит, залог, поручительство. Судебная практика правомерно исходит из того, что крупной сделкой может быть перевод долга и уступка требования (ибо имущественные права отнесены ст.128 ГК РФ к имуществу). Президиум ВАС РФ допускает при определенных обстоятельствах признание в качестве крупной арендной сделки;

- стоимость имущества составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату. Таким образом, сопоставлять стоимость имущества необходимо именно со стоимостью *активов*, а не размером уставного капитала или чистых активов. На это специально обращается внимание в письме ФКЦБ России от 16 октября 2001 г. № ИК-07/7003.

2. ФЗ “Об акционерных обществах” в редакции 2001 г. устанавливает новые правила сопоставления стоимости предмета крупной сделки со стоимостью активов: в случае отчуждения или возникновения возможности отчуждения имущества с балансовой стоимостью активов сопоставляется стоимость такого имущества, определенная по данным бухгалтерского учета, тогда как в случае приобретения имущества - цена его приобретения. Таким образом, законодатель вводит различные критерии сопоставления в зависимости от направленности сделки.

3. Изучение темы невозможно без уяснения категории “аффилированное лицо”; значение данного термина раскрывается в антимонопольном законодательстве. Также внимательно требуется подойти к понятию “независимый директор”.

4. Регламентация отношений, возникающих в связи с совершением рассматриваемых сделок, отличается высокой степенью императивности: законодатель практически не оставляет места усмотрению субъектов. Вместе с тем, ФЗ “Об акционерных обществах” допускает возможность установления уставом общества дополнительных случаев, при которых на совершаемые обществом сделки распространяется порядок одобрения крупных сделок, предусмотренный законом; уставом могут также определяться дополнительные случаи, когда лица признаются заинтересованными в совершении сделки (вместе с тем, следует учитывать, что перечень лиц, которые могут быть заинтересованными, носит исчерпывающий характер).

5. Специально следует отметить, что в настоящее время законодатель конструирует и крупные сделки, и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, совершенные с нарушением установленных требований, в качестве оспоримых, а не ничтожных. Вследствие этого правом на обращение в суд с иском о признании сделки недействительной обладают не всякие заинтересованные лица, а лишь субъекты, названные в законе. ФЗ “Об акционерных обществах” ограничивает круг истцов самим акционерным обществом и его акционерами. Причем истцом может стать любой акционер независимо от количества принадлежащих ему акций. По мнению многих ученых и практиков (в частности, П. Малышева, В. Тарасенко, В. Яркова), это ведет к возможности инициировать судебное разбирательство в корыстных целях.

6. Учесть, что все правила ст.80 ФЗ “Об акционерных обществах” действуют лишь в отношении обществ с числом акционеров - владельцев обыкновенных (а не голосующих!) акций более 1000.

ЗАДАНИЯ И СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

1. Смоделируйте ситуацию и составьте протокол годового общего собрания акционеров, повестка дня которого включает вопрос об одобрении крупной сделки, одновременно являющейся сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, исходя при этом из следующего:

- количество акционеров - владельцев голосующих акций - 22; размер уставного капитала - 100.000 рублей; номинальная стоимость одной акции 500 рублей;

- одобрению подлежит договор аренды с правом выкупа; предмет договора - трехэтажное здание; общество - арендодатель; балансовая стоимость активов общества на 31 декабря 2002 г. - 5.256.000 рублей.

2. В обеспечение своих обязательств перед ООО “Пшеница” между ОАО “Симстрой” и ООО “Пшеница” 13 января 2002 г. был заключен договор залога 300 обыкновенных акций ОАО “Золото” номинальной стоимостью 1000 рублей, принадлежащих залогодателю (ОАО “Симстрой”). Соглашением сторон стоимость предмета залога была определена в 120000 рублей. В связи с неисполнением ОАО “Симстрой” своих обязательств ООО “Пшеница” обратилось в суд с иском об обращении на заложенные акции взыскания. ОАО “Симстрой” предъявило встречный иск о признании договора залога недействительным (ничтожным), поскольку:

- а) рыночная стоимость акций не может быть меньше их номинала, тем более что ОАО “Симстрой” купило заложенные впоследствии акции по номинальной стоимости; кроме того, рыночная стоимость акций была определена со стороны ОАО “Симстрой” генеральным директором, а не советом директоров;

б) общее собрание акционеров ОАО “СимСтрой” не принимало решение об одобрении сделки, тогда как стоимость заложенных акций значительно превышает размер уставного капитала.

Судом было установлено, что размер уставного капитала ОАО “Симстрой” составляет 10000 рублей; чистых активов - 15000 рублей; актив баланса - 611000 рублей. При этом во внимание был принят баланс ОАО “Симстрой” на 1 октября 2001 г. (поскольку годовой баланс еще не составлялся).

Какие сделки считаются крупными? Каков порядок их одобрения? Дайте комплексный юридический анализ спорной ситуации. Какое решение должен вынести суд?

3. Между ООО “Стройбанк” и ЗАО “Эльдорадо” заключен договор о предоставлении кредитной линии в сумме 2000000 рублей со сроком возврата до 1 января 2003 г., под 63 процента годовых. Акционер ЗАО “Эльдорадо” обратился в суд с иском о признании договора недействительным. В ходе судебного разбирательства было установлено, что согласно договора кредитная линия была открыта “на пополнение оборотных средств”. Устав ответчика предусматривает, что основными видами его деятельности являются производство, заготовка, переработка и реализация цветоводческой и иной агропромышленной продукции. Согласно выпискам из лицевого счета ЗАО “Эльдорадо”, платежным поручениям общества кредит был использован на приобретение сельскохозяйственного оборудования, а также ремонтно-восстановительные работы офисных помещений. Балансовая стоимость активов ЗАО “Эльдорадо” составляла 1500000 рублей.

Суд отказал в иске, поскольку признал договор сделкой, совершенной в процессе обычной хозяйственной деятельности. Кроме того, суд указал, что заключение сделки никак не нарушает интересы истца, обладающего акциями, составляющими всего 0,5 % от уставного капитала. Истец подал апелляционную жалобу.

Какие юридически значимые обстоятельства должен был установить суд? Является ли данная сделка крупной? Какое решение должен вынести суд апелляционной инстанции?

4. ЗАО “Стелс” обратилось в арбитражный суд с иском о признании недействительным договора купли-продажи, по которому истец приобрел у ООО “Маркетинг” недвижимое имущество на сумму более 15 миллионов рублей, и применении последствий недействительности сделки. Требование обосновывалось тем, что сумма сделки превышает 50% балансовой стоимости активов и для ее заключения необходимо решение общего собрания акционеров; однако, такое решение не принималось; сделка была совершена по решению совета директоров. Возражая истцу, представитель ООО “Маркетинг” заявил, что члены совета директоров, принимавшие решение о совершении сделки, в совокупности обладали числом голосов,

которое позволило бы им на общем собрании акционеров принять положительное решение об одобрении сделки.

Как должна была быть одобрена сделка купли-продажи? Кто прав в данной ситуации?

5. ООО “Блик” в дополнение к уже имеющимся 18 процентам приобрело на вторичном рынке еще 15 процентов размещенных обыкновенных акций ОАО “Химмаш”. В связи с приобретением акций к ООО “Блик” было предъявлено два иска:

а) иск ОАО “Химмаш” о взыскании 1106 рублей за направление за счет ОАО “Химмаш” всем акционерам общества предложения о приобретении у них акций;

б) иск акционера - ЗАО “Светоч” - о признании недействительной сделки по приобретению ООО “Блик” акций ОАО “Химмаш” по следующим причинам: несмотря на то, что ЗАО “Светоч” приняло предложение о приобретении у него акций, последние не оплачены ООО “Блик” более 30 дней; в полученном предложении не указывался срок приобретения и оплаты акций.

Имеются ли основания для удовлетворения предъявленных исков?

6. Между ОАО “Информатика” (продавцом) и ООО “Информцентр” (покупателем) был заключен договор продажи части здания по цене 1500000 рублей, что составляет 11,2% стоимости активов ОАО “Информатика”. От имени продавца договор подписал Лазарев, действовавший на основании доверенности, выданной исполняющим обязанности генерального директора ОАО “Информатика” Мишиным и одновременно являвшимся членом совета директоров ОАО “Информатика”.

В момент заключения сделки Мишин владел 40 процентами акций ЗАО “Сталь”, которое являлось собственником 50 процентов акций ОАО “Дело”; последнее, в свою очередь, являлось единственным учредителем ООО “Информцентр”.

ОАО “Информатика” обратилось в арбитражный суд с иском о применении последствий недействительности ничтожной сделки в связи с нарушением требований ст.83 ФЗ “Об акционерных обществах”. Ответчик, возражая против требования истца, указал, что член совета директоров ОАО “Информатика” Мишин не являлся непосредственно стороной в сделке и не участвовал в ней в качестве представителя или посредника, так как договор подписал Лазарев.

Какое решение должен вынести арбитражный суд?

СЕМИНАР № 9: ОСОБЕННОСТИ СОЗДАНИЯ, РЕОРГАНИЗАЦИИ, ЛИКВИДАЦИИ И ПРАВОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВ (2ч)

1. Специфика правового положения акционерных обществ с одним акционером и акционерных обществ, все голосующие акции которого принадлежат одному акционеру.

2. Особенности создания, реорганизации, ликвидации и правового положения акционерных обществ в сферах банковской и страховой деятельности.

3. Особенности создания, реорганизации, ликвидации и правового положения акционерных обществ в сфере инвестиционной деятельности.

3.1. Понятие и виды инвестиций и инвестиционной деятельности.

3.2. Правовой статус акционерного инвестиционного фонда.

3.2.1. Понятие и основные требования к акционерным инвестиционным фондам (включая требования к составу и структуре активов).

3.2.2. Особенности размещения и выкупа акций акционерного инвестиционного фонда.

3.2.3. Устав и инвестиционная декларация акционерного инвестиционного фонда.

3.2.4. Особенности правового положения органов управления акционерного инвестиционного фонда. Управляющая компания, специализированный депозитарий, регистратор, оценщик и аудитор акционерного инвестиционного фонда.

3.2.5. Учет и хранение имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и контроль за его распоряжением.

3.2.6. Защита интересов акционеров акционерного инвестиционного фонда.

4. Особенности создания, реорганизации, ликвидации и правового положения акционерных обществ в сфере агропромышленного комплекса.

5. Особенности создания и правового положения акционерных обществ с участием государства и муниципальных образований.

5.1. Особенности создания акционерных обществ при приватизации государственных и муниципальных предприятий.

5.2. Особенности правового положения акционерных обществ с участием государства или муниципальных образований, в том числе акционерных обществ, созданных при приватизации государственных и муниципальных предприятий, более 25 процентов акций которых находится в государственной или муниципальной собственности или в отношении которых используется специальное право на участие публичного образования в управлении (“золотая акция”).

5.3. Правовой статус представителя (представителя интересов) публичного образования в органах управления и ревизионной комиссии акционерного общества.

6. Акционерное общество работников (народное предприятие) как особая разновидность акционерного общества.

6.1. Место народного предприятия в системе коммерческих организаций. Правовое регулирование создания и деятельности народных предприятий.

6.2. Порядок создания народного предприятия. Особенности устава и договора о создании народного предприятия. Численность работников и акционеров народного предприятия.

6.3. Уставный капитал и акции народного предприятия. Наделение акциями работников народного предприятия. Специфика распределения акций среди акционеров народного предприятия.

6.4. Особенности правового статуса акционеров народного предприятия (*ограничения на право владения и распоряжения акциями; особенности реализации права на выкуп акций и др.*).

6.5. Особенности правового положения органов управления народного предприятия (*общее собрание акционеров; наблюдательный совет; генеральный директор*).

6.6. Специфика контроля за финансово-хозяйственной деятельностью народного предприятия.

6.7. Особенности совершения крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ

ГК РФ; ФЗ “Об акционерных обществах”.

ФЗ от 27 июня 2002 г. “О Центральном банке РФ (Банке России)” // СЗ РФ. – 2002. - № 28. – Ст.2790.

ФЗ от 30 ноября 2001 г. “О приватизации государственного и муниципального имущества” // Российская газета, 26 января 2002 г.

ФЗ от 11 октября 2001 г. “Об инвестиционных фондах” // СЗ РФ. – 2001. - № 49. – Ст.4562.

ФЗ от 15 июля 1998 г. “Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений” // СЗ РФ. – 1999. - № 9. – Ст.1096; 2000. - № 2. – Ст.143.

ФЗ от 24 июня 1998 г. “Об особенностях правового положения акционерных обществ работников (народных предприятий)” // СЗ РФ. – 1998. - № 30. – Ст.3611; 2002. - № 12. – Ст.1093.

ФЗ “О банках и банковской деятельности” в ред. от 3 февраля 1996 г. с последующими изменениями // Вестник Банка России. – 2001. - № 61; СЗ РФ. – 2002. – № 12. – Ст.1093.

Закон РФ от 27 ноября 1992 г. “Об организации страхового дела в РФ” // Ведомости ...РСФСР. – 1993. - № 2. – Ст.56; СЗ РФ. – 1998. - № 1. – Ст.4; 1999. - № 47. – Ст.5622; 2002. - № 12. – Ст.1093; 2002. - № 18. – Ст.1721.

Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. “Об инвестиционной деятельности в РСФСР” // Ведомости ...РСФСР. - 1991. - № 29. – Ст.1005.

Указ Президента РФ от 18 августа 1996 г. № 1210 “О мерах по защите прав акционеров и обеспечению интересов государства как собственника и акционера” (п.п.1-3) // СЗ РФ. - 1996. - № 35. - Ст.4142; 1999. - № 32. – Ст.4051.

Указ Президента РФ от 27 декабря 1991 г. № 323 “О неотложных мерах по осуществлению земельной реформы в РСФСР” // Ведомости ...РСФСР. – 1992. - № 1. – Ст.53.

Правила проведения конкурса по отбору аудиторских организаций для осуществления обязательного ежегодного аудита организаций, в уставном (складочном) капитале которых доля государственной собственности составляет не менее 25 процентов, утв. постановлением Правительства РФ от 12 июня 2002 г. № 409 // СЗ РФ. – 2002. - № 25. – Ст.2447.

Положение о лицензировании деятельности инвестиционных фондов, утв. постановлением Правительства РФ от 7 июня 2002 г. № 394 // СЗ РФ. – 2002. - № 23. – Ст.2191.

Положение о порядке назначения и деятельности представителей РФ в органах управления и ревизионных комиссиях открытых акционерных обществ, созданных в процессе приватизации, акции которых находятся в федеральной собственности, а также в отношении которых принято решение об использовании специального права на участие РФ в управлении ими (“золотой акции”), утв. постановлением Правительства РФ от 7 марта 2000 г. № 195 // СЗ РФ. - 2000. - № 11. - Ст.1184.

Постановление Правительства РФ от 3 февраля 2000 г. № 104 “Об усилении контроля за деятельностью федеральных государственных унитарных предприятий и управлением находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ” // СЗ РФ. – 2000. - № 6. – Ст.777; 2001. - № 9. – Ст.861.

Порядок отчетности руководителей федеральных государственных унитарных предприятий и представителей РФ в органах управления открытых акционерных обществ, утв. постановлением Правительства РФ от 4 октября 1999 г. № 1116 // СЗ РФ. – 1999. - № 42. – Ст.5034; 2001. - № 43. – Ст.4104.

Положение о преобразовании в акционерные общества кооперативно-государственных (государственно-кооперативных) предприятий, организаций и их объединений в агропромышленном комплексе, утв. **постановлением** Правительства РФ от 29 марта 1994 г. № 179 // СЗ РФ. – 1994. - № 2. – Ст.93; 1995. № 10. – Ст.903.

Положение о реорганизации колхозов, совхозов и приватизации государственных сельскохозяйственных предприятий, утв. **постановлением** Правительства РФ от 4 сентября 1992 г. № 708 // САПП РФ. – 1992. – №12. - Ст.931; 1992. № 25. – Ст.2219; СЗ РФ. – 1998. - № 32. – Ст.3918.

Письмо Гос. комитета РФ по управлению государственным имуществом от 9 января 1997 г. № АР-19/74 “Об участии комитетов по управлению государственным

ным имуществом субъектов РФ в учреждении хозяйственных обществ” // Справочная правовая система "ГАРАНТ".

АКТЫ ОРГАНОВ СУДЕБНОЙ ВЛАСТИ

Постановление Пленума ВС РФ и Пленума ВАС РФ от 2 апреля 1997г. № 4/8 “О некоторых вопросах применения ФЗ “Об акционерных обществах” (п.п.1, 2) // Вестник ВАС РФ. - 1997. - № 6; 1998. - № 4.

Обзор практики разрешения споров, связанных с применением арбитражными судами ФЗ "О приватизации государственного имущества и об основах приватизации муниципального имущества в РФ", сообщенный информационным письмом ВАС РФ от 21 февраля 2001 г. № 60 (п.п.12, 14) // Вестник ВАС РФ. – 2001. - № 5.

Письмо ВАС РФ от 5 августа 1998 г. № С5-1/УЗ-613 “О ФЗ “Об особенностях правового положения акционерных обществ работников (народных предприятий)” // Справочная правовая система "ГАРАНТ".

Постановление Президиума ВАС РФ от 19 апреля 2002 г. № 4529/01 // Справочная правовая система "ГАРАНТ".

Постановление Президиума ВАС РФ от 30 января 2002 г. № 5549/01 // Вестник ВАС РФ. – 2002. - № 5.

Постановление Президиума ВАС РФ от 2 марта 1999 г. № 5454/98 // Вестник ВАС РФ. – 1999. - № 6.

Постановление Президиума ВАС РФ от 16 сентября 1997 г. №435/96 // Вестник ВАС РФ. – 1998. - № 1.

ЛИТЕРАТУРА

Андреев Ю. О правовом статусе аграрных акционерных обществ // Хозяйство и право. - 1999. - № 7. - С.35-41.

Бартош В.М. Приватизация публичного имущества путем внесения его в качестве вклада в уставные капиталы хозяйственных обществ // Законодательство. – 2000. - № 5. – С.32-38.

Гузов А.Г. Кредитные организации становятся более прозрачными // Законодательство. – 2002. - № 1. – С.36-46.

Зинченко С., Забелин О., Волошин А. Государственные и муниципальные органы – соучредители коммерческих организаций: проблемы, решения // Хозяйство и право. – 1997. - № 10. – С.20-31.

Круглова Н.Ю. Комментарий к ФЗ “Об особенностях правового положения акционерных обществ работников (народных предприятий)”. - М.: Русская Деловая Литература, 1999.

Камынин И. Должностное положение лиц, представляющих интересы государства в акционерных обществах // Российская юстиция. - 2001. - № 1. – С.57-58.

Ломакин Д.В. Что такое народное предприятие? // Законодательство. – 1998. - № 11. – С.46-49.

Рудяк А. Новое в регулировании инвестиционных фондов // Коллегия. – 2002. - № 5. - С.7-8.

Хохлов В.А. Инвестиции как правовая категория. – В кн.: Проблемы развития инвестиционного права: Материалы Всероссийской научно-практической конференции 15-16 ноября 2001 г. – Самара, 2001. – С.113-115.

Юсупов Р.З. Правовые аспекты создания коммерческого банка. - В сб.: Государство и право: вопросы методологии, теории и практики функционирования / Под ред. А.А. Напреенко. - Самара: Изд-во “Самарский университет”, 2001. - С.276-284.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ: кредитная организация, банк, небанковская кредитная организация; страховая организация; инвестиции, инвестиционная деятельность; инвестиционный фонд; акционерный инвестиционный фонд; инвестиционная декларация; специализированный депозитарий акционерного инвестиционного фонда; приватизация государственного и муниципального имущества; золотая акция; представитель публичного образования в органах управления и ревизионной комиссии акционерного общества; акционерное общество работников (народное предприятие).

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1. См. методическую рекомендацию № 4 к теме № 1.

2. Обратите внимание на то, ФЗ "Об акционерных обществах" в новой редакции поставил точку в имевшем долгое время споре о том, насколько применимы нормы закона к обществам с одним акционером (в частности, по вопросу оформления решения единственного акционера – в виде протокола общего собрания акционеров или решения). См. п.2 ст.2 и п.3 ст.47 ФЗ "Об акционерных обществах".

3. Учтите, что инвестиционные фонды законодательство подразделяет на акционерные и паевые; при этом только акционерные фонды являются субъектами гражданского права, паевые инвестиционные фонды представляют собой особые имущественные комплексы (т.е. объекты, а не субъекты прав).

4. Внимательно изучите вопрос о пределах действия законодательства о приватизации в части регулирования особенностей создания и правового положения акционерных обществ, возникающих в результате приватизации государственных и муниципальных предприятий. Отчуждение 75% акций, находящихся в государственной или муниципальной собственности, влечет прекращение действие законодательства о приватизации в отношении соответствующего акционерного общества.

Для правильного толкования п.5 ст.1 ФЗ "Об акционерных обществах" относительно определения срока окончания приватизации следует учесть положения Указа Президента РФ от 18 августа 1996 г. № 1210 (таким сроком следует считать последнюю из дат, фиксирующих срок окончания

продажи акций (проведения завершающего аукциона или конкурса); если в соответствии с законодательством о приватизации в государственной собственности закрепляется на определенный срок пакет акций создаваемого акционерного общества, то сроком завершения приватизации считается окончание периода, на который закреплен в собственности государства пакет акций; если при приватизации государственного предприятия выпускается "золотая акция", то это право сохраняется за держателем "золотой акции" в течение всего периода ее действия).

5) При рассмотрении вопроса о порядке создания народного предприятия, порассуждайте, насколько народное предприятие "вписывается" в систему коммерческих организаций, закрепленную ГК РФ.

ЗАДАНИЯ И СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

1. Разработайте договор о создании народного предприятия путем преобразования ОАО "Техмаш", работникам которого принадлежит 80 % уставного капитала.

2. ЗАО "Агрофирма "Луч" было создано в 1992 г. на базе реорганизованного колхоза. При подготовке к проведению годового общего собрания акционеров (назначенного на 20 мая 2002 г.) встал вопрос о сроке направления акционерам сообщения о проведении собрания. Мнения членов совета директоров разделились: одни считали, что сообщение должно быть сделано не позднее 20 дней до даты проведения собрания (как это предписано ФЗ "Об акционерных обществах"); другие - не позднее чем за 10 дней (как это предписано уставом), поскольку, в силу п.5 ст.94 ФЗ "Об акционерных обществах", ЗАО "Агрофирма "Луч" действует на основании правовых актов РФ, принятых до введения в действие указанного закона.

Кто прав в данном споре?

3. В список лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров ОАО "Федеральный центр информатики", повестка дня которого включала вопрос об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций посредством открытой подписки, был включен представитель РФ - Пименов. По причине болезни Пименов не мог явиться собранию, в связи с чем его заменил Валув. В доказательство своих полномочий Валув представил заключенный с ним за 5 дней до проведения собрания договор о представлении интересов РФ в обществе. Счетная комиссия отказалась выдать Валуву бюллетени для голосования как неполномочному лицу, не значащемуся в списке, и не допустила его до участия в собрании. Акционеры, в свою очередь, единогласно приняли решение об увеличении уставного капитала. В отношении ОАО "Федеральный центр информатики" РФ использует специальное право на участие в управлении.

Каков порядок замены представителя РФ? Обоснованны ли аргументы счетной комиссии? Законно ли решение общего собрания акционеров?

4. В целях проведения общего собрания акционеров по вопросу о реорганизации ОАО "Гостиничный комплекс "Астра" решением совета директоров была утверждена цена выкупа обыкновенных акций в размере 3025 руб. В собственности РФ находится пакет акций общества в размере 35 процентов. Один из акционеров общества - ООО "Арома" - обратился в арбитражный суд с иском о признании решения совета директоров недействительным как принятого с нарушением п.3 ст.77 ФЗ "Об акционерных обществах". ОАО "Гостиничный комплекс "Астра" иск не признало, поскольку оно дважды направляло письмо в межрегиональный территориальный орган Федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству с просьбой согласовать цену выкупа; представитель РФ проголосовал "за" принятия решения о цене выкупа. Однако, суд удовлетворил требование истца; ответчик подал апелляционную жалобу.

Имеются ли основания для отмены судебного решения?

5. В соответствии с постановлением мэра города от 20 февраля 1997г., Комитет по управлению муниципальным имуществом внес в качестве учредительного взноса в уставный капитал создаваемого ЗАО "Механизация" недвижимое имущество (здание плодоовощной базы). В январе 1999 г. право собственности на здание было зарегистрировано за обществом, которое в декабре 1999 г. заключило с ООО "Оптовый рынок" договор купли-продажи здания и исполнило свою обязанность по передаче имущества. Однако, Комитет по управлению муниципальным имуществом обратился в суд с иском о признании недействительным постановления мэра, а также договора купли-продажи. По мнению Комитета, постановление принято с нарушением ст.7 ФЗ "Об акционерного общества", ст.217 ГК РФ, законодательства о приватизации; поэтому ЗАО "Механизация" не стало законным собственником здания, а, следовательно, – не имело права распоряжаться имуществом.

Суд, установив, что право собственности на здание за ООО "Оптовый рынок" еще не зарегистрировано, удовлетворил требования истца и обязал ООО "Оптовый рынок" возвратить в муниципальную собственность здание.

Правомерно ли решение суда? Изменится ли решение, если передача Комитетом имущества ЗАО "Механизация" была произведена до 1 января 1995 г.?

Публикуется в авторской редакции

Лицензия ИД № 06178 от 01.11.01. Подписано в печать 10.11.02.

Гарнитура Times New Roman. Формат 60×84/16.

Бумага офсетная. Печать оперативная.

Усл.-печ.л. 3,5. Уч.-изд.л. 3,75. Тираж 150 экз. Заказ № _____.

Издательство “Самарский университет”

(443011, г. Самара, ул. Академика Павлова, д.1).

УОП СамГУ, ПЛД № 67-43 от 19.02.98.