

СУБЪЕКТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА НЕОБОСНОВАННОЕ СПИСАНИЕ АКЦИЙ

Н. Н. Сарнавская

*Гомельский государственный технический университет
имени П. О. Сухого, Беларусь*

На практике хозяйственные суды Республики Беларусь, также как и суды других государств, в том числе арбитражные суды Российской Федерации, могут столкнуться с проблемами, связанными с необоснованным списанием акций со счетов лиц, которые зарегистрированы в реестре акционеров, которые могут быть вызваны различными обстоятельствами.

Например, если мы обратимся к практике, которая сложилась в Российской Федерации, то увидим, что часто встречаются случаи, когда акции списываются по подложному документу. Подложным документом в этом случае является передаточное распоряжение, которое согласно российскому законодательству является основным документом, на основании которого производит запись о переходе прав собственности на акции [1]. В Республике Беларусь согласно действующему законодательству таким документом является поручение «депо», которое представляется депозитарию [2].

Конечно, предоставление передаточного распоряжения лицом, которое фальсифицировало подпись владельца акций, не является основанием для внесения упомянутой выше записи. Но лицо, которое осуществляет функции по ведению и хранению реестра акционеров, получив такое «передаточное распоряжение» от неуполномоченного лица, может попросту обманываться как в отношении его полномочий, так и в отношении подлинности подписи на передаточном распоряжении.

Если мы обратимся к белорусскому законодательству, то увидим, что подобная ситуация может иметь место и в Республике Беларусь. Связано это с тем, что уполномоченный сотрудник депозитария при приеме поручения «депо» обязан проверить его.

Путем осуществления визуального контроля поручения «депо» он должен «сверить информацию, указанную в его реквизитах, с информацией, содержащейся в учетных регистрах депозитария, а также с информацией, содержащейся в дополнительных документах, представленных в депозитарий для осуществления перевода ценных бумаг».

В научных публикациях по проблеме определения состава лиц, которые должны отвечать за необоснованное списание акций со счета акционера, ведутся бурные дискуссии. При этом учеными предпринимаются попытки систематизировать основания, в соответствии с которыми можно было бы возложить на само акционерное общество-эмитент гражданско-правовую ответственность за необоснованное списание акций.

Но ведь необоснованное списание акций является нарушением обязательств, связанных с ведением и хранением реестра акционеров, которые возложены на депозитария в силу заключенного с ним депозитарного договора [3], являющегося возмездным [2].

Кроме того, депозитарная деятельность относится к профессиональной деятельности по ценным бумагам, которая осуществляется с целью получения дохода, т. е. предпринимательской [4]. И, как известно, не всякий субъект может заниматься депозитарной деятельностью. Этим правом наделены только специальные субъекты – депозитарии, и только после получения соответствующей лицензии [5].

В случае необоснованного списания акций саму операцию по их списанию совершит депозитарий, а не эмитент. Усмотреть вину акционерного общества в выборе ненадлежащего депозитария нельзя. Поскольку вопрос о соответствии того или иного лица требованиям, предъявляемым к депозитариям, решает государственный орган, который выдает лицензию.

Следовательно, мы пришли к выводу о том, что акционерное общество может нести самостоятельную ответственность за нарушение обязательств, связанных с ведением реестра, лишь при наличии в его действиях либо бездействиях вины.

И в этой связи мы предлагаем в ч. 7 ст. 71 Закона Республики Беларусь «О хозяйственных обществах» внести изменения, дополнив ее предложением: «При этом акционерное общество не освобождается от ответственности за ведение и хранение реестра акционеров» и изложив ее следующим образом: «Акционерное общество обязано заключить с депозитарием договор на депозитарное обслуживание акционерного общества, в соответствии с условиями которого по требованию этого общества депозитарий осуществляет формирование реестра владельцев акций.

При этом акционерное общество не освобождается от ответственности за ведение и хранение реестра акционеров».

Однако, мы полагаем, что специальная регламентация деятельности депозитариев по ведению реестра, лицензионные требования, которые установлены для них законодателем, факт передачи им реестров, после чего эмитенты лишаются возможности не только осуществлять операции в реестре, но и контролировать их, позволяет нам сделать вывод о том, что основными субъектами ответственности за необоснованное списание акций являются депозитарии. А риски, которые связаны с тем, что регистратор не обнаружил на поручении «депо», например, фальсификацию подписи зарегистрированного в реестре лица, должны возлагаться на депозитария как на субъекта, осуществляющего предпринимательскую деятельность.

Следовательно, лицо, у которого необоснованно списали акции, вправе требовать от депозитария возмещения ему убытков, вызванных необоснованным списанием акций со ссылкой на ч. 2 ст. 4 Закона Республики Беларусь «О депозитарной деятельности и Центральном депозитарии ценных бумаг в Республике Беларусь», согласно которой «в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств, предусмотренных настоящим Законом, иным законодательством Республики Беларусь... и депозитарным договором, депозитарий обязан возместить причиненные депоненту убытки...» [2].

Следует отметить, что ответственность за причинение ущерба, вызванного хищением акций, может быть возложена также и на лиц, непосредственно участвующих в таком похищении.

Л и т е р а т у р а

1. Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг : постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Рос. Федерация, 2 окт. 1997 г., № 27 : в ред. постановлений ФКЦБ Рос. Федерации от 20.04.1998 г., № 8 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр»; Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
2. О депозитарной деятельности и Центральном депозитарии ценных бумаг в Республике Беларусь : Закон Респ. Беларусь, 9 июля 1999 г., № 280-3 : В ред. Закона Респ. Беларусь от 08.07.2008 г., № 372-3 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр»; Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
3. О хозяйственных обществах: Закон Респ. Беларусь, 9 дек. 1992 г., № 2020-XII : В ред. Закона Респ. Беларусь от 08.07.2008 г., № 372-3 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр»; Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.

-
4. Гражданский кодекс Республики Беларусь : Закон Респ. Беларусь, 7 дек. 1998 г., № 218-З : в ред. Закона Респ. Беларусь от 20.06.2008 г., № 347-З // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр»; Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
 5. О ценных бумагах и фондовых биржах : Закон Респ. Беларусь, 12 мар. 1992 г., № 1512-XII : в ред. Закона Респ. Беларусь от 11.11.2002 г., № 148-З // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр»; Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.