Вопросы для обсуждения на совместном заседании Комитета РСПП по корпоративным отношениям и Рабочей группы НСКУ 26 марта 2015 г.

**Планируемые изменения в корпоративном законодательстве: правовое регулирование публичных и непубличных обществ, «каскадное» осуществление корпоративных действий (проект федерального закона № 469229-5)**

Законопроект № 469229-5 «О внесении изменений в Федеральный закон
«О рынке ценных бумаг» и иные законодательные акты Российской Федерации» был принят в первом чтении в 2011 году и затрагивал главным образом вопросы создания системы пруденциального надзора за рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг. В ходе подготовки законопроекта ко второму чтению в 2014-2015 годах в него был включен целый ряд иных законодательных новелл, включая большой комплекс изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах». Наиболее крупные блоки поправок касаются:

- изменения правового регулирования акционерных обществ в связи с введением в Гражданском кодексе Российской Федерации понятий «публичное АО» и «непубличное АО» (поправки в Закон об АО, Закон о рынке ценных бумаг, Закон о государственной регистрации юридических лиц, переходные положения);

- уточнения регулирования так называемого «каскадного осуществления корпоративных действий», составления списка лиц для осуществления прав по ценным бумагам, регулирования институтов учетной системы – регистраторов и депозитариев (поправки в Закон об АО, Закон о рынке ценных бумаг).

Кроме того, в закон об АО вносятся некоторые отдельные поправки, необходимые для его гармонизации с новой редакцией главы 4 ГК РФ (статус независимого регистратора, ответственность основного общества по сделкам дочернего общества, уведомление акционером общества и других акционеров о намерении обратиться с иском в суд в защиту интересов общества и др.)

Указанные поправки обсуждались на площадке Комитета Государственной Думы по финансовым рынкам и отчасти на площадке рабочей группы Минэкономразвития России по подготовке законопроектов, направленных на гармонизацию корпоративного законодательства с новой редакцией главы 4 ГК РФ. В рамках заседаний Комитета РСПП по корпоративным отношениям и Рабочей группы НСКУ в октябре и ноябре 2014 г. данные поправки детально не рассматривались.

Предлагается обсудить следующие вопросы:

Блок I. Публичность и непубличность

1. Приобретение акционерным обществом публичного статуса: в законопроекте предложен подход, в соответствии с которым общество может стать публичным, только если у него есть достаточные объективные предпосылки к публичному обращению своих бумаг, - зарегистрированный проспект ценных бумаг и заключенный с организатором торговли договор о листинге ценных бумаг (статья 7.1 Закона об АО в редакции законопроекта)

2. Баланс между интересами общества и интересами акционеров:

а) порядок принятия решения (в том числе необходимое большинство голосов) об изменении статуса общества с непубличного на публичный и последствия принятия такого решения (статья 7.1 Закона об АО в редакции законопроекта);

б) условия (в том числе отсутствие публично обращающихся акций) и порядок принятия решения (в том числе необходимое большинство голосов) об изменении статуса общества с непубличного на публичный и последствия принятия такого решения (статья 7.2 Закона об АО в редакции законопроекта)

3. Особенности корпоративных отношений в непубличном обществе (преимущественное право приобретения акций, отчуждаемых акционером, необходимость согласия других акционеров на отчуждение акций и др.), которые могут быть дозволены в непубличном обществе (статья 7 Закона об АО в редакции законопроекта)

4. Применение норм о публичных обществах к некоторым ранее созданным акционерным обществам даже при отсутствии у них публично обращающихся акций. Обязанность таких обществ в течение определенного переходного периода стать «по-настоящему публичными» либо отказаться от публичного статуса (статьи 27, 29 законопроекта)

5. Глава XI.1 Закона об АО в действующей редакции относится к открытым АО. В законопроекте предполагается прямо распространить её действие на публичные АО, но также установить, что она продолжает применяться к непубличным АО, которые до 01.09.2014 были открытыми АО (статья 29 законопроекта)

Блок II. «Каскадное» осуществление корпоративных действий, регулирование институтов учетной системы

6. Порядок «каскадного» осуществления корпоративных действий:

а) при осуществлении преимущественного права приобретения размещаемых акций (статья 41 Закона об АО в редакции законопроекта);

б) при приобретении и выкупе акций обществом у акционеров (статьи 73, 76Закона об АО в редакции законопроекта);

в) при принятии добровольного или обязательного предложения (статья 84.3 Закона об АО в редакции законопроекта);

г) общие положения об особенностях осуществления прав по ценным бумагам лицами, права которых на ценные бумаги учитываются номинальным держателем (статья 8.9 Закона о рынке ценных бумаг в редакции законопроекта)

7. Новые положения о составлении списка лиц, осуществляющих права по ценным бумагам (статья 8.7-1 Закона о рынке ценных бумаг в редакции законопроекта)

8. Новые положения о регулировании деятельности регистраторов, их правах и обязанностях (статья 8 Закона о рынке ценных бумаг в редакции законопроекта)

- в том числе предложенные условия независимости регистратора, необходимые для ведения реестра публичного АО (статья 44 Закона об АО в редакции законопроекта)

Блок III. Прочие вопросы

9. Голосование акционеров по вопросам повестки дня общего собрания в электронной форме (статьи 54, 60 Закона об АО в редакции законопроекта)

10. Предложенные уточнения норм об ответственности основного общества по сделкам дочернего общества (статья 6 Закона об АО в редакции законопроекта)

11. Предложенные порядок и последствия уведомления акционером общества и других акционеров о намерении обратиться с иском в суд в защиту интересов общества (пункты 7.1-7.3 статьи 49 Закона об АО в редакции законопроекта)

12. Изменения в законе о государственной регистрации юридических лиц

а) в части приобретения публичного статуса АО и прекращения публичного статуса;

б) в части корпоративных договоров;

13. Переходные положения, сроки вступления в силу отдельных положений законопроекта.