

Регистрация акций

При регистрации акционерного общества следует не забывать о необходимости регистрации акций данного общества.

В соответствии с пунктом 1 статьи 2 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», акционерным обществом признается коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу.

То есть, не может существовать акционерного общества без акций. Выпуск акций происходит в момент создания акционерного общества независимо от его формы (ОАО, ЗАО).

Согласно статье 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг), акция - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Акция является именной ценной бумагой.

Поскольку акции являются эмиссионными ценными бумагами, то при их выпуске необходимо соблюдать процедуру эмиссии, установленную законодательством.

Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг, согласно статье 19 Закона о рынке ценных бумаг, включает следующие этапы:

- принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг;
- утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг;
- государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг;
- размещение эмиссионных ценных бумаг;
- государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг или представление в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг.

Таким образом, государственная регистрация выпуска и отчёта об итогах выпуска ценных бумаг является неотъемлемой частью процедуры эмиссии.

Эмиссионные ценные бумаги, выпуск которых не прошел государственную регистрацию, не подлежат размещению.

В соответствии со статьёй 27.6 Закона о рынке ценных бумаг, обращение ценных бумаг, выпуск (дополнительный выпуск) которых подлежит государственной регистрации, запрещается до их полной оплаты и государственной регистрации отчета (представления в регистрирующий орган уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) указанных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных федеральным законом.

Таким образом, владельцы акций не вправе осуществлять куплю-продажу и другие сделки по переходу прав собственности на данные акции до государственной регистрации отчёта об итогах выпуска таких акций.

Следует отметить, что при учреждении акционерного общества или реорганизации юридических лиц, осуществляемой в форме слияния, разделения, выделения и преобразования, размещение эмиссионных ценных бумаг осуществляется до государственной регистрации их выпуска, а государственная регистрация отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг осуществляется одновременно с государственной регистрацией выпуска эмиссионных ценных бумаг.

При этом, в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Закона о рынке ценных бумаг, отчет об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг должен быть представлен эмитентом в регистрирующий орган не позднее 30 дней после завершения размещения эмиссионных ценных бумаг.

Согласно пункту 1 статьи 20 Закона о рынке ценных бумаг, государственная регистрация выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг осуществляется федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг или иным регистрирующим органом, определенным федеральным законом.

Для акционерных обществ, не являющихся кредитными организациями, таким регистрирующим органом является Федеральная служба по финансовым рынкам или её территориальные органы. Перечень документов, подлежащих представлению в регистрирующий орган для осуществления государственной регистрации выпуска акций и отчета об итогах выпуска акций и порядок подготовки и оформления таких документов установлены Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденных Приказом ФСФР России от 25.01.2007 №07-4/пз-н.

Поскольку государственная регистрация выпуска акций является обязанностью акционерного общества, то, естественно, предусмотрена ответственность за неисполнение данной обязанности.

К административной ответственности за данное нарушение могут быть привлечены и юридическое лицо – акционерное общество, и должностное лицо – директор (генеральный директор) акционерного общества.

Привлечение к административной ответственности за данное нарушение осуществляется по статье 15.17 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях (далее – КоАП РФ) «Недобросовестная эмиссия ценных бумаг».

При выявлении акционерного общества, не исполнившего вовремя обязанность по представлению документов на государственную регистрацию выпуска акций, регистрирующий орган вправе направить предписание в адрес такого акционерного общества. В случае неисполнения такого предписания привлечение к административной ответственности

осуществляется по части 9 статьи 19.5 КоАП РФ «Невыполнение в установленный срок законного предписания федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков или его территориального органа».

Таким образом, государственная регистрация выпуска и отчёта об итогах выпуска акций является необходимой процедурой для нормального функционирования акционерного общества и полноценного осуществления своих прав владельцами данных акций.

Старший специалист 1 разряда
Отдела регистрации выпусков ценных бумаг
РО ФСФР России в УрФО
Лисицын В.А.