

<p align="center">Сравнительная таблица норм проекта федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования механизмов реализации прав участников хозяйственных обществ на информацию» и предложений Рабочей группы МФЦ с комментариями</p>				
	Цели регулирования	Законопроект МЭР	Поправки, предлагаемые Рабочей группой МФЦ	Комментарий
1	<p>(а) обеспечение раскрытия даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, заблаговременно до даты составления этого списка,</p> <p>(б) обеспечение раскрытия рекомендованного размера дивидендов заблаговременно до даты составления списка лиц, имеющих право на участие в собрании, на котором будет рассматриваться вопрос об утверждении соответствующих дивидендов</p>	<p>П. 1 ст. 1 Законопроекта: Пункт 3 статьи 42 дополнить предложением следующего содержания: «При этом решение о рекомендациях по размеру дивидендов по акциям общества принимается советом директоров (наблюдательным советом) общества не позднее даты принятия им решения о дате проведения общего собрания акционеров, в повестку дня которого включается вопрос о выплате (объявлении) дивидендов по акциям общества.»</p> <p>П. 2 ст. 1 Законопроекта: Абзац второй пункта 1 статьи 51: «Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не может быть установлена ранее чем через <u>10 дней</u> с даты принятия решения о проведении общего собрания акционеров и более чем за 50 дней, а в случае, предусмотренном <u>пунктом 2 статьи 53</u> настоящего</p>	<p>Дополнить Законопроект следующей нормой: пункт первый статьи 51 дополнить абзацами четвертым и пятым следующего содержания:</p> <p>«Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров общества, осуществляющего раскрытие информации, должна устанавливаться на такую дату, которая обеспечивает раскрытие информации о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за десять дней до даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров. Решение общего собрания акционеров, при подготовке к проведению которого не были исполнены данные требования к установлению даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и (или) не была раскрыта информация о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за десять дней до даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, считается принятым с существенным нарушением требований настоящего Федерального закона.</p> <p align="right">Дата составления списка</p>	<p>В настоящее время порядок определения даты составления списка лиц и порядок раскрытия сведений о дате составления списка лиц таковы, что сведения о дате составления списка лиц могут стать (и зачастую становятся) известными в день, следующий за датой составления списка лиц. Таким образом, существующий порядок не обеспечивает предоставления возможности инвесторам оказаться включенными в список лиц, имеющих право на участие в собрании. Такой порядок представляется нарушающим интересы инвесторов и противоречащим международной практике.</p> <p>Также в настоящее время порядок определения даты составления списка лиц и порядок принятия советом директоров решения о рекомендации о размере дивидендов, а также порядок раскрытия сведений о дате составления списка лиц таковы, что очень часто сначала раскрываются сведения о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в собрании акционеров, на котором будет рассматриваться вопрос объявления дивидендов, и уже только через некоторое время после этого становится известной рекомендация совета директоров о размере соответствующих дивидендов. Таким образом, существующий порядок не обеспечивает предоставления возможности инвесторам оказаться включенными в список лиц, имеющих право на участие в таком собрании и, соответственно, получения объявленных на нем дивидендов. Такой порядок также представляется нарушающим интересы инвесторов и противоречащим международной практике.</p> <p>Нормы Законопроекта достигают поставленную перед ними задачу устранения указанных недостатков лишь в части подчеркивания права инвесторов на своевременное</p>

		<p>Федерального закона, - более чем за 85 дней до даты проведения общего собрания акционеров.»</p>	<p>лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров общества, на котором принимается решение о выплате дивидендов, не может быть установлена на дату, более раннюю чем дата принятия советом директоров решения о рекомендации по размеру соответствующих дивидендов. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров общества, осуществляющего раскрытие информации, на котором принимается решение о выплате дивидендов, должна устанавливаться на такую дату, которая обеспечивает раскрытие информации о рекомендациях совета директоров в отношении размера соответствующих дивидендов не менее чем за десять дней до даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров. Решение общего собрания акционеров, при подготовке к проведению которого не были исполнены данные требования к установлению даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и (или) не была раскрыта информация о рекомендациях совета директоров в отношении размера соответствующих дивидендов не менее чем за десять дней до даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, считается принятым с существенным нарушением требований настоящего Федерального</p>	<p>получение информации о предстоящем собрании акционеров, а также на заблаговременное получение информации о планируемом размере дивидендов. Однако при этом Законопроектом нормы сформулированы так, что они <u>не обеспечивают действительную реализацию инвесторами данного права</u> (эмитент может соблюсти указанные сроки принятия решений, но при этом может не раскрыть своевременно соответствующие сведения; единственным неблагоприятным последствием для эмитента в данном случае будет административный штраф за нераскрытие информации, который чаще всего не «перевешивает» ту выгоду, которую может получить эмитент от несвоевременного раскрытия информации).</p> <p>Рабочей группой МФЦ предлагаются альтернативные нормы, содержание которых привязано не просто к срокам принятия определенных решений, но именно к обязанности раскрытия соответствующей информации в установленные сроки с установлением последствия нарушения указанных норм в виде возможности признания недействительными решений соответствующего общего собрания акционеров. <u>Данные нормы обеспечат действительное действие предлагаемого механизма на практике.</u></p> <p>При этом следует отметить, что соблюдение данных требований не должно вызывать никаких затруднений на практике в силу их технического характера. Несоблюдение же данных технических требований может быть вызвано только одним обстоятельством – желанием нарушить права инвесторов.</p> <p>Отдельно следует отметить, что введение данного дополнительного требования не создаст для участников оборота (которые, например, оценивают действительность</p>
--	--	--	--	--

			<p>закона.».</p> <p>Часть третью статьи 15.23.1 КоАП после слов «лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (общем собрании владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда),» дополнить словами «а также к установлению даты составления списков лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (общем собрании владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда),».</p>	<p>той или иной сделки, одобренной на общем собрании акционеров) дополнительных рисков (связанных с возможной недействительностью решений общего собрания акционеров) в силу того, что соблюдение данного требования легко проверяемо с помощью публичной информации. Также следует подчеркнуть, что существующие уже сейчас основания недействительности решений общего собрания акционеров выявлять гораздо более сложно (например, действительное наличие кворума на собрании).</p> <p>В довершение следует подчеркнуть также необходимость установления специальной административной ответственности именно за нарушение данных требований к установлению даты списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, что также направлено на принуждение с исполнению предлагаемых норм.</p>
2	Уточнение перечня источников публикации информации об общем собрании акционеров	Пп. «а» п. 3 ст. 1 Законопроекта: из абзаца третьего пункта 1 ст. 52: «...сообщение об общем собрании акционеров должно быть опубликовано в печатном издании, распространяемом на всей территории Российской Федерации...».	Пп. «а» п. 3 ст. 1 Законопроекта: фразу из абзаца третьего пункта 1 ст. 52 изложить в следующей редакции: «...сообщение об общем собрании акционеров должно быть опубликовано в печатном издании, выходящим в свет с периодичностью не реже, чем три раза в неделю, распространяемом на территории не менее чем половины субъектов Российской Федерации...»	<p>Текущее правовое регулирование не является оптимальным: оно позволяет публиковать сообщение о собрании в «доступном для всех акционеров общества печатном издании, определенном уставом общества». При этом данное положение толкуется на практике так, что сообщения о собрании публикуются в районных газетах, по определению недоступных всем акционерам общества. Но, несмотря на это, подобный порядок публикации сообщений о собрании признается законным.</p> <p>Нормы Законопроекта в целом действительно направлены на устранение данной проблематики, однако в них есть два существенных недостатка (описанных ниже), устранить которые предлагается следующим образом:</p> <p>В норме, предлагаемой Рабочей группой МФЦ, помимо такого критерия, как распространение печатного издания на</p>

				<p>определенной территории, предлагается установить критерий периодичности выхода печатного издания – не реже трех раз в неделю. Установление периодичности выхода издания способствует защите прав акционеров, обеспечивая большую доступность соответствующего издания для них, поскольку, как показывает практика, издания, выходящие с периодичностью несколько раз в неделю, гораздо более доступны, нежели издания, выпускаемые реже.</p> <p>Кроме того, в норме, предлагаемой Рабочей группой МФЦ, критерий территории распространения печатного издания «вся территория Российской Федерации» предлагается заменить на «территория не менее чем половины субъектов Российской Федерации». Данное предложение обусловлено тем, что в России практически нет изданий, которые действительно распространялись на территории каждого из субъектов Российской Федерации (т.е. данное предложение направлено на защиту интересов эмитентов).</p>
3	<p>Предоставление документов, запрошенных акционером при подготовке к общему собранию акционеров, в том числе и после собрания, если документы не были предоставлены до проведения собрания.</p>	<p>Пп. «б» п. 3 ст. 1 Законопроекта: Абзац четвертый пункта 3 статьи 52 изложить в следующей редакции: «По требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, общество обязано предоставить ему копии документов, предусмотренных настоящим пунктом, не позднее 5 дней с даты поступления в общество соответствующего требования, если более</p>	<p>Пп. б п. 3 ст. 1 Законопроекта изложить в следующей редакции: Абзац четвертый пункта 3 статьи 52 изложить в следующей редакции: «Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, предоставить ему в течение 5 дней с даты поступления в общество соответствующего требования, если более короткий срок не предусмотрен уставом общества или внутренним документом общества, регулирующим деятельность общего собрания, копии указанных документов. Проведение общего собрания акционеров не освобождает общество от обязанности</p>	<p>Текущее правовое регулирование и сформированная на его основе практика содержат пробел, позволяющий обществу затянуть предоставление акционеру документов, подлежащих предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и после отказать в их предоставлении на том основании, что собрание уже состоялось. Аргументируется отказ эмитентами от предоставления документов тем, что собрание уже прошло, документы перестали быть актуальными, а их обязанность предоставить документы, запрошенные при подготовке к общему собранию акционеров, после проведения такого собрания, законодательством не предусмотрена. Данная позиция поддерживается судами и ФСФР России.</p> <p>Позиции МЭР и Рабочей группы МФЦ сходятся в том, что</p>

		<p>короткий срок не предусмотрен уставом общества или его внутренним документом, регулирующим деятельность общего собрания акционеров. Истечение указанного срока после проведения общего собрания акционеров не освобождает общество от исполнения данной обязанности. Плата, взимаемая обществом за предоставление копий документов, предусмотренных настоящим пунктом, не может превышать затраты на их изготовление и направление лицу, требующему их получения.»</p>	<p>предоставить акционеру документы с соблюдением сроков, установленных предыдущим абзацем, запрошенные акционером при подготовке к такому общему собранию акционеров. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление...»</p>	<p>необходимо обеспечить право акционеров на получение своевременно запрошенных документов, предоставляемых при подготовке к общему собранию акционеров, в т.ч. и после проведения такого собрания. При этом <u>формулировка нормы, предлагаемая МЭР, охватывает только те случаи, когда срок на предоставление документов истекает после проведения собрания.</u> При этом ситуация, когда соответствующий срок истекает до проведения собрания, но документы не были предоставлены акционеру ни в этот срок, ни в иной момент времени до собрания, Законопроектом МЭР не предусмотрена (хотя на практике именно такая ситуация встречается чаще). Т.о. <u>возможность для основного злоупотребления эмитентов в данной сфере по-прежнему остается открытой.</u></p> <p>Предлагаемая Рабочей группой МФЦ формулировка данной пробел формулировки Законопроекта устраняет и полностью обеспечивает право акционеров на получение своевременно запрошенных документов, предоставляемых при подготовке к общему собранию акционеров.</p>
4	<p>Введение перечня документов, которые должны предоставляться акционерам по их требованию</p>	<p>Пунктами 7 и 8 статьи 1 Законопроекта предлагается изложить в новой редакции статью 89 и п. 1 и 2 ст. 91 Федерального закона «Об акционерных обществах»:</p> <p>Статья 89. Хранение документов общества 1. Общество обязано хранить документы, предусмотренные пунктами 1 и 2 статьи 91</p>	<p>Предложение Рабочей группы МФЦ: исключить данные нормы из законопроекта МЭР; сохранить нормы ст. 89 и п. 1 и 2 ст. 91 Федерального закона «Об акционерных обществах» в том виде, в котором они изложены в действующем законодательстве.</p>	<p>Закон об акционерных обществах в действующей редакции закрепляет более широкий перечень документов, доступных акционерам общества, чем предлагается установить Законопроектом.</p> <p>Так, в действующей редакции соответствующих норм закона, помимо прочего, акционеру могли предоставляться «иные документы, предусмотренные настоящим Федеральным законом, уставом общества, внутренними документами общества, решениями общего собрания акционеров, совета директоров (наблюдательного совета) общества, органов управления общества, <u>а также документы, предусмотренные правовыми актами Российской</u></p>

		<p>настоящего Федерального закона, а также иные документы в соответствии с законодательством об архивном деле в Российской Федерации.</p> <p>2. Общество хранит документы, предусмотренные пунктом 1 настоящей статьи, по месту нахождения его исполнительного органа, если иное место хранения указанных документов не установлено уставом или внутренним документом общества, утвержденным общим собранием акционеров.</p> <p>3. Порядок и сроки хранения документов, предусмотренных пунктами 1 и 2 статьи 91 настоящего Федерального закона, устанавливаются нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.";</p> <p>Статья 91. Предоставление обществом информации акционерам</p> <p>1. Общество обязано обеспечить акционерам доступ к следующим документам:</p>		<p><u>Федерации</u>». То есть должны предоставляться документы, предусмотренные всеми (любыми) правовыми актами РФ. В проекте, предлагаемом МЭР, в перечень документов входят также «иные документы, предусмотренные настоящим Федеральным законом, <u>нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг</u>, уставом общества, внутренними документами общества, решениями общего собрания акционеров и (или) совета директоров (наблюдательного совета) общества». То есть «дополнительно» должны предоставляться документы, предусмотренные только <u>нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг</u>.</p> <p>По мнению Рабочей группы МФЦ, сокращение перечня представляемых акционерам документов недопустимо. Такое сокращение ухудшит уровень корпоративного управления и инвестиционной привлекательности России и будет прямо <u>противоречить поручению Президента Российской Федерации, на основании которого разрабатывался Законопроект</u>, а также цели создания в России Международного финансового центра. <u>Рабочая группа настаивает на сохранении действующего регулирования данного вопроса</u>.</p> <p>Если же данные предложения МЭР все же будут приняты, то еще более важной и актуальной становится необходимость установления на уровне закона безусловности права акционеров на доступ к документам общества (см. п. 9 ниже). Кроме того, будет необходимо рассмотреть вопрос о расширении перечня доступных акционерам документов, предлагаемого в законопроекте МЭР (т.е. принятие данного предложения МЭР в текущей редакции в любом случае</p>
--	--	---	--	---

		<p>1) договор о создании общества, решение об учреждении общества (решение о создании общества путем реорганизации), документ о государственной регистрации общества;</p> <p>2) устав общества, изменения и дополнения, внесенные в устав общества, зарегистрированные в установленном порядке;</p> <p>3) внутренние документы общества;</p> <p>4) положение о филиале или представительстве общества;</p> <p>5) годовые отчеты общества;</p> <p>6) документы бухгалтерской (финансовой) отчетности;</p> <p>7) договоры, заключенные с регистратором общества, аудитором общества, управляющей организацией или управляющим общества;</p> <p>8) договоры (документы, выражающие содержание односторонних сделок), являющиеся сделками, подлежащими одобрению советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров общества в соответствии с настоящим</p>		недопустимо).
--	--	---	--	---------------

		<p>Федеральным законом как крупные сделки или сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, либо в порядке, установленном для одобрения крупных сделок или сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;</p> <p>9) договоры, в соответствии с которыми другое (основное) хозяйственное общество (товарищество) имеет возможность определять решения, принимаемые обществом, либо в соответствии с которыми общество имеет возможность определять решения, принимаемые другим (дочерним) хозяйственным обществом (товариществом);</p> <p>10) договоры, содержащие обязательные для общества указания его основного хозяйственного общества (товарищества), а также договоры (документы, выражающие содержание односторонних сделок), заключенные обществом во исполнение таких обязательных указаний;</p> <p>11) договоры, содержащие указания общества,</p>		
--	--	---	--	--

		<p>обязательные для его дочернего хозяйственного общества (товарищества);</p> <p>12) протоколы общих собраний акционеров (решения акционера, являющегося владельцем всех голосующих акций общества), заседаний совета директоров (наблюдательного совета) общества;</p> <p>13) бюллетени для голосования и доверенности (копии доверенностей) на участие в общем собрании акционеров;</p> <p>14) отчеты независимых оценщиков;</p> <p>15) списки аффилированных лиц общества;</p> <p>16) списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и лиц, имеющих право на получение дивидендов, а также иные списки, составляемые обществом для осуществления акционерами своих прав в соответствии с требованиями настоящего Федерального закона;</p> <p>17) заключения ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора общества, государственных</p>		
--	--	--	--	--

		<p>и муниципальных органов, осуществляющих контроль за деятельностью общества;</p> <p>18) проспекты ценных бумаг общества, ежеквартальные отчеты эмитента и иные документы, содержащие информацию, подлежащую раскрытию в соответствии с настоящим Федеральным законом и иными федеральными законами;</p> <p>19) уведомления о заключении акционерных соглашений, направленные обществу, а также списки лиц, заключивших такие соглашения;</p> <p>20) судебные акты по спорам, связанным с созданием общества, управлением им или участием в нем;</p> <p>21) иные документы, предусмотренные настоящим Федеральным законом, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, уставом общества, внутренними документами общества, решениями общего собрания акционеров и (или) совета директоров</p>		
--	--	---	--	--

		(наблюдательного совета) общества. 2. Помимо документов, предусмотренных пунктом 1 настоящей статьи, общество обязано обеспечить акционерам (акционеру), имеющим в совокупности не менее 25 процентов голосующих акций общества, доступ к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиального исполнительного органа общества (правления, дирекции).		
5	Доступ к документам подконтрольных обществу компаний	П. 8 ст. 1 Законопроекта: пункты 3, 4 и 6 статьи 91 ФЗ «Об акционерных обществах»: «Общество, являющееся в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах контролирующим лицом, обязано обеспечить акционерам доступ к документам хозяйственных обществ, находящихся под его прямым или косвенным контролем, право доступа к которым оно имеет в соответствии с настоящим Федеральным законом или иными федеральными законами. При этом правом	Исключить данные предложения и в п. 8 ст. 1 Законопроекта предложить следующую норму: дополнить статью 91 ФЗ «Об акционерных обществах» п. 1.1. следующего содержания: «1.1. Общество обязано обеспечить акционерам доступ к предусмотренным пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона документам всех подконтрольных обществу организаций, а также юридических лиц, входящих в группу организаций, определяемую в целях составления консолидированной финансовой отчетности общества, а в случае если общество не составляет указанную отчетность, - к предусмотренным пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона документам всех подконтрольных обществу	В настоящее время такое право у акционеров, членов совета директоров и членов коллегиального исполнительного органа отсутствует. Между тем структура многих акционерных обществ предполагает ведение части бизнеса через подконтрольные им компании. Кроме того, вывод активов в подконтрольные компании является одним из распространенных злоупотреблений со стороны недобросовестных контролирующих лиц. Изложенное обуславливает необходимость предоставления акционерам, членам совета директоров и членам коллегиального исполнительного органа права доступа к документам компаний, подконтрольных обществу. Законопроект МЭР, в целом отражающий данную концепцию, содержит, тем не менее, ряд существенных недостатков (описанных ниже), устранение которых предусмотрено нормами, предлагаемыми Рабочей группой МФЦ.

		<p>доступа к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) таких хозяйственных обществ обладают акционеры (акционер) общества, имеющие в совокупности не менее 25 процентов его голосующих акций. Общество обязано обратиться с требованием к находящемуся под его контролем хозяйственному обществу о предоставлении доступа к указанным документам и (или) копий указанных документов в течение семи дней со дня предъявления его акционером соответствующего требования.</p> <p>4. В случае использования в отношении открытого общества специального права на участие Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в управлении указанным обществом ("золотая акция") такое общество обеспечивает</p>	<p>организаций. К документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиального исполнительного органа таких юридических лиц (подконтрольных организаций) имеют право доступа акционеры (акционер), имеющие в совокупности не менее 25 процентов голосующих акций общества. В случае если юридическое лицо, входящее в группу организаций, определяемую в целях составления консолидированной финансовой отчетности общества, или подконтрольная обществу организация является иностранной организацией, общество обязано обеспечить акционерам доступ к документам такого юридического лица (подконтрольной организации) в объеме, соответствующем перечню документов, предусмотренных пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона.</p> <p>В случае использования в отношении открытого общества специального права на участие Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в управлении указанным обществом ("золотая акция") такое общество обеспечивает представителям Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования доступ ко всем документам всех подконтрольных обществу организаций, а также</p>	<p>1. В поправках к законопроекту, предлагаемых Рабочей группой, закрепляются иные более эффективные, чем в законопроекте, критерии определения круга компаний, документы которых акционерное общество должно предоставлять акционерам по их требованию. Так, согласно законопроекту МЭР, общество обязано обеспечить акционерам доступ к документам хозяйственных обществ, находящихся под его прямым или косвенным контролем. При этом в законопроекте не установлены критерии того, как определить наличие прямого или косвенного контроля, что может повлечь проблемы в применении данной нормы. Рабочей группой предлагается установить два критерия: общество должно представлять акционеру документы (1) всех юридических лиц, чьи показатели подлежат включению в составляемую им в соответствии с МСФО консолидированную финансовую отчетность, либо, если такая отчетность не составляется, (2) всех подконтрольных обществу организаций, определяемых в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг (оно содержит соответствующее определение, включающее в себя необходимые критерии, которое, однако, не будет применяться без специального указания на это, так как само это определение содержит оговорку о применении исключительно для цели раскрытия информации). В данном случае критерии определены четко, и на практике не возникнет проблем для реализации данной нормы.</p> <p>2. Кроме того, определяя круг компаний, документы которых акционерное общество должно предоставлять акционерам по их требованию, Законопроект МЭР использует понятие «хозяйственное общество», исключая, тем самым, применение данных норм к иным российским юридическим лицам, а также к иностранным юридическим</p>
--	--	--	--	---

		<p>уполномоченному органу государственной власти Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или уполномоченному органу местного самоуправления доступ ко всем своим документам, а также к документам находящихся под его контролем хозяйственных обществ, право доступа к которым оно имеет в соответствии с настоящим Федеральным законом или иными федеральными законами.</p> <p>.....</p> <p>6. В случае неисполнения обществом обязанности по предоставлению акционеру доступа к соответствующим документам находящегося под его контролем хозяйственного общества, в том числе в связи с отказом такого хозяйственного общества предоставить доступ к указанным документам, такой акционер вправе самостоятельно требовать у подконтрольного хозяйственного общества, в том числе в судебном порядке, предоставления доступа к указанным</p>	<p>юридических лиц, входящих в группу организаций, определяемую в целях составления консолидированной финансовой отчетности общества, а в случае если общество не составляет указанную отчетность, - ко всем документам всех подконтрольных обществу организаций.»</p>	<p>лицам. В редакции нормы, предлагаемой Рабочей группой, содержится указание на то, что акционеры получают право на доступ к документам всех подконтрольных обществу <u>юридических лиц</u>. Очевидно, что данное уточнение крайне важно, поскольку его отсутствие позволяет легко обходить устанавливаемое регулирование путем включения в группу общества юридического лица, не подпадающего под понятие «хозяйственное общество».</p> <p>3. Также, по сути, с определением круга компаний, документы которых акционерное общество должно предоставлять акционерам по их требованию, косвенно связано положение Законопроекта МЭР о том, что общество обязано предоставить акционерам доступ к документам, право доступа к которым оно само имеет в соответствии с федеральным законом об акционерных обществах или иными федеральными законами. Очевидно, что такая формулировка также препятствует получению акционерами документов иностранных юридических лиц, подконтрольных обществу (по той причине, что доступ к ним не закреплен никаким федеральным законом Российской Федерации). При этом формулировки норм, подготовленных Рабочей группой МФЦ такого пробела не предусматривают и исходят в целом из того, что контролирующее общество имеет право на доступ к документам подконтрольного юридического лица на уровне операционного контроля, вне процедуры, установленной применимым законодательством, и что контролирующее общество и подконтрольное юрлицо смогут самостоятельно выработать механизм взаимодействия, который обеспечит наиболее быстрое представление запрашиваемых документов в рамках устанавливаемых сроков (далее по тексту – Презумпция операционного контроля).</p>
--	--	--	--	---

		<p>документам. Предъявление данного требования к подконтрольному хозяйственному обществу не препятствует предъявлению акционером требований о возмещении органами общества убытков, причиненных неисполнением обществом обязанности по предоставлению акционеру доступа к указанным документам, в порядке и на условиях, которые предусмотрены статьей 71 настоящего Федерального закона.</p>	<p>4. К созданию сложностей на практике и в целом неэффективности предлагаемого регулирования приведут и норма Законопроекта МЭР, согласно которой у общества есть обязанность обратиться с запросом соответствующих документов, затребованных акционером, к подконтрольному лицу. Представляется, что, исходя из Презумпции операционного контроля, такая детальная регламентация действий общества является излишней. Кроме того, такой механизм исполнения требования акционера на практике приведет к затруднению его принудительного исполнения и привлечения соответствующих лиц к ответственности, поскольку, например, данная норма Законопроекта МЭР может быть истолкована так, будто-то бы у общества возникает не обязанность предоставить акционеру соответствующие документы, а лишь обязанность направить определенный запрос подконтрольной компании. Исходя из изложенного Рабочая группа МФЦ предлагает, опираясь на Презумпцию операционного контроля, не устанавливать на уровне закона каких-либо алгоритмов взаимодействия контролирующего общества и подконтрольной компании.</p> <p>5. Аналогично изложенному выше, представляется нецелесообразным и неэффективным предлагаемое МЭР регулирование в части права акционера в случае непредоставления документов обратиться с иском к той подконтрольной обществу компании, документы которой он истребовал. Во-первых, очевидно, данный механизм не будет работать в отношении компаний, зарегистрированных в иностранных юрисдикциях, что будет служить явным способом уклонения от исполнения требований закона (иностранное законодательство может не признавать права акционеров материнского российского общества на доступ к документам соответствующей иностранной компании,</p>
--	--	---	---

				<p>притом что само материнское российское общество к таким документам будет иметь оперативный доступ в силу Презумпции операционного контроля). Во-вторых, гораздо более эффективным и справедливым будет предъявление соответствующего иска к контролирующему российскому обществу, которому и был адресован запрос акционера – именно это общество обязано предоставить документы и имеет такую возможность исходя из Презумпции операционного контроля.</p>
6	Срок предоставления обществом запрошенных акционером документов компании, подконтрольной обществу	<p>П. 8 ст. 1 Законопроекта: Пункт 5 статьи 91 ФЗ «Об акционерных обществах»: «Документы, предусмотренные пунктами 1 и 2 настоящей статьи, в течение семи дней со дня предъявления соответствующего требования должны быть предоставлены обществом для ознакомления в помещении исполнительного органа общества. Документы, предусмотренные пунктом 3 настоящей статьи, в течение семи дней со дня предъявления обществом соответствующего требования находящемуся под его контролем хозяйственному обществу должны быть предоставлены для ознакомления в помещении исполнительного органа</p>	<p>В рамках п. 8 ст. 1 Законопроекта дополнить статью 91 пунктом следующего содержания: «Документы, предусмотренные пунктом 1.1 настоящей статьи, должны быть предоставлены обществом в течение десяти дней со дня предъявления соответствующего требования для ознакомления в помещении исполнительного органа общества. Общество обязано по требованию акционера или представителя Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление. Дополнительные требования к порядку предоставления документов, предусмотренных пунктом 1.1 настоящей статьи, а также к порядку предоставления копий таких документов устанавливаются нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной</p>	<p>Данные нормы Законопроекта МЭР являются продолжением норм, рассмотренных в п. 5 выше, и также способствуют полной неэффективности рассматриваемого института. В Законопроекте МЭР срок, в течение которого общество обязано представить акционеру документы подконтрольной компании, определяется как 7 дней с даты их получения от подконтрольной компании. То есть, по сути, <u>возникновение обязанности общества поставлено в зависимость от действий лица, подконтрольного такому обществу, что, очевидно, позволяет обществу по собственному усмотрению решать, будет ли оно исполнять такую обязанность</u>. Рабочей группой МФЦ предлагается установить десятидневный срок для представления акционеру общества документов подконтрольных обществу компаний, отсчет которого должен производиться, исходя из Презумпции операционного контроля, с момента получения самим обществом соответствующего запроса акционера. Данная норма позволяет обеспечить исполнение соответствующего обязательства и в большей степени отвечает сути отношений «контролирующее лицо – подконтрольное лицо».</p>

		<p>такого хозяйственного общества. Общество обязано предоставить копии документов, предусмотренных пунктами 1 и 2 настоящей статьи, не позднее семи дней со дня предъявления соответствующего требования, а копии документов, предусмотренных пунктом 3 настоящей статьи, - не позднее семи дней со дня их получения. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление и направление акционеру общества.»</p>	<p>власти по рынку ценных бумаг.»</p> <p>При этом следует отметить, что сроки предоставления иных документов регулируются п. 2 ст. 91, который Рабочая группа МФЦ предлагает сохранить в действующей редакции (см. п 4 выше).</p>	
7	Доступ к конфиденциальной информации	<p>П. 8 ст. 1 Законопроекта: П. 7 ст. 91 ФЗ «Об акционерных обществах»: «Доступ к предусмотренным настоящей статьей документам, содержащим информацию, составляющую коммерческую тайну, предоставляется при условии принятия акционером обязанности по соблюдению режима коммерческой тайны. Общество вправе</p>	<p>В рамках п. 8 ст. 1 Законопроекта заменить данное предложение МЭР на следующее дополнение ст. 91 Федерального закона «Об акционерных обществах»:</p> <p>«В случае если документы, которые требует предоставить акционер или представитель Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования, содержат конфиденциальную информацию, в том числе коммерческую тайну и/или персональные данные, общество, прежде чем предоставить соответствующие документы и (или) их копии, может потребовать выдачи</p>	<p><u>В связи с разночтениями норм законов о конфиденциальной информации, которые на практике позволяют устанавливать многочисленные режимы конфиденциальности информации, как прямо предусмотренные законом, так и на иных произвольных основаниях, а также которые позволяют относить к коммерческой информации практически любую информацию, на практике давно возникла необходимость установления на уровне порядка доступа акционеров к конфиденциальной информации (поскольку описанная ситуация создает для такого доступа многочисленные препятствия).</u></p> <p>При этом в Законопроекте МЭР регулируется только вопрос доступа акционера к документам акционерного общества в том случае, когда запрашиваемая акционером информация</p>

		<p>обусловить предоставление доступа к указанным документам выдачей акционером расписки, подтверждающей принятие им данной обязанности.»</p>	<p>расписки, в которой акционер или представитель Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования подтверждает, что предупрежден о конфиденциальности получаемой информации и обязанности ее сохранить. Акционер, представитель Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования вправе предоставить конфиденциальную информацию иным лицам, в том числе государственным органам и органам местного самоуправления, для целей защиты своих прав и законных интересов и (или) прав и законных интересов самого общества.</p> <p>В случае если документы, которые требует предоставить акционер или представитель Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования, содержат банковскую или государственную тайну, их предоставление осуществляется с учетом требований соответствующего законодательства.</p>	<p>составляет коммерческую тайну. В этом случае информация предоставляется при условии принятия акционером, которому предоставляется такая информация, обязанности по соблюдению режима коммерческой тайны. Между тем, коммерческая тайна – это лишь один из возможных режимов конфиденциальности информации, предусмотренных российским законодательством. При этом, как уже было отмечено выше, в законодательстве понятие конфиденциальности сформулировано таким образом, что можно сделать вывод, что помимо установленных законом режимов конфиденциальности может существовать информация, которая не подпадает ни под один из установленных законом режимов, но при этом является конфиденциальной по усмотрению соответствующего хозяйствующего субъекта. Существует высокая вероятность, основанная на весьма распространенной практике, что во избежание предоставления акционерам информации в обществах будет вводиться новая категория конфиденциальной информации, которая будет фактически выведена из под режима коммерческой тайны и определена как «иная конфиденциальная информация». Очевидно, что в таком случае предлагаемая МЭР норма будет лишена практического смысла (с точки зрения изначально стоящей перед ней задачей обеспечения доступа акционеров общества к документам общества) и общества смогут отказывать акционерам в предоставлении соответствующих документов на том основании, что они являются такой «иной конфиденциальной информацией».</p> <p>При этом редакция указанной нормы, предлагаемая Рабочей группой МФЦ, регулирует доступ акционера к любой конфиденциальной информации. То есть, информация, составляющая коммерческую тайну, а равно любая другая конфиденциальная информация, должна предоставляться</p>
--	--	--	---	---

				<p>акционеру при условии соблюдения режима ее конфиденциальности. Изложение нормы в предложенной Рабочей группой редакции действительно позволяет обеспечить доступ акционеров к информации об обществе, что способствует защите их прав. Следует отметить, что разработанными Рабочей группой МФЦ нормами учитывается специфика таких видов информации, как банковская тайна и государственная тайна – для них предложено специальное регулирование, которое исключает свободный доступ акционера к данным видам информации.</p> <p>Кроме того, Рабочей группой МФЦ предлагается установить, что соответствующее лицо, получившее в указанном порядке документы, содержащие конфиденциальную информацию, вправе предоставить такую конфиденциальную информацию иным лицам, в том числе государственным органам и органам местного самоуправления, для целей защиты своих прав и законных интересов и (или) прав и законных интересов самого общества. Без предоставления данного правомочия весь рассматриваемый институт будет бесполезным, поскольку получив документы и не имея возможности предоставить их, например, суду, такое лицо будет лишено возможности защитить свои права и законные интересы. Т.е. данное правомочие является ключевым для данного регулирования, поскольку без него оно в значительной степени лишается смысла – например, общество сможет наложить гриф конфиденциальности на все документы, которыми можно подтвердить нарушение обществом прав акционеров (например, вывод активов контролирующим лицом), и акционер, получив доказательства нарушения его прав и виновности контролирующего лица общества, все равно никогда не сможет защитить свои права и восстановить нарушенную имущественную сферу.</p>
--	--	--	--	--

*	Ссылка на регулирование дополнительными нормативными актами порядка предоставления акционерам доступа к документам (а также к копиям документов), предусмотренным ст. 91 ФЗ «Об акционерных обществах».	П. 8 ст. 1 Законопроекта: П. 8 ст. 91 ФЗ «Об акционерных обществах»: «Порядок предоставления акционерам доступа к документам, предусмотренным пунктами 1 - 3 настоящей статьи, а также порядок предоставления копий таких документов устанавливаются нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.»	Исключить данную норму из Законопроекта.	В связи с тем, что положения ФЗ «Об акционерных обществах» с учетом предложений Рабочей группы МФЦ в достаточной степени регулируют вопросы предоставления доступа к соответствующим документам, а равно вопросы предоставления их копий, в данной ссылке (отсутствующей в текущей редакции закона) нет необходимости.
8	Право членов совета директоров и членов коллегиального исполнительного органа на доступ к документам, в том числе к конфиденциальной информации и документам компаний, подконтрольных обществу	Вопрос не затрагивается	Дополнить ст. 68 ФЗ «Об акционерных обществах» п. 5.1. следующего содержания: «5.1. Общество обязано обеспечить членам совета директоров доступ к документам, предусмотренным пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона, в том числе к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиального исполнительного органа. Общество обязано обеспечить членам совета директоров доступ к документам, предусмотренным пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона документам всех подконтрольных обществу организаций, определяемых в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг (далее – подконтрольные организации), а также юридических лиц, входящих в группу	В настоящий момент такое право в законе не отражено, что негативно сказывается на статусе членов данных органов управления общества. Особенно вредит отсутствие данного права статусу совета директоров общества, поскольку текущее регулирование, по сути, ставит его в зависимость от менеджмента общества, который решает, какие документы предоставлять на рассмотрение совета директоров (который на основании таких документов должен будет принять соответствующее решение), и может по своему усмотрению отказать в предоставлении документов, дополнительно запрошенных членами совета директоров. По той же самой причине отсутствие данного права снижает эффективность деятельности независимых директоров. Наконец, отсутствие данного права позволяет создавать препятствия в деятельности членов совета директоров – представителей миноритарных акционеров. На основании изложенного выше Рабочая группа МФЦ считает необходимым закрепить право членов совета

			<p>организаций, определяемую в целях составления консолидированной финансовой отчетности общества, а в случае если общество не составляет указанную отчетность, - к предусмотренным пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона документам всех подконтрольных обществу организаций, в том числе к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиальных исполнительных органов таких юридических лиц (подконтрольных организаций). В случае если юридическое лицо, входящее в группу организаций, определяемую в целях составления консолидированной финансовой отчетности общества, или подконтрольная обществу организация является иностранной организацией, общество обязано обеспечить членам совета директоров доступ к документам такого юридического лица (подконтрольной организации) в объеме, соответствующем перечню документов, предусмотренных пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона.</p> <p>Документы, предусмотренные абзацем 2 настоящего пункта и пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона, должны быть предоставлены обществом по требованию члена совета директоров в любом случае, в том числе независимо от целей и мотивов, преследуемых членом совета директоров, а также независимо от</p>	<p>директоров и членов коллегиального исполнительного органа на доступ к документам общества в том же объеме, что доступен акционерам общества.</p> <p>Отдельно следует подчеркнуть, что такое право доступа должно быть безусловным, поскольку включение в него любого оценочного критерия, либо допущение возможности его использования, сведет на нет предоставление такого права (например, если указать, что член совета директоров имеет право доступа к документам, которые необходимы для принятия решения на заседании совета директоров, то такое регулирование, по сути, ничем не будет отличаться от текущего – сейчас менеджмент может по своему усмотрению не предоставить какие-либо документы, сославшись на отсутствие у члена совета директоров соответствующего права, с введением же такого оценочного критерия менеджмент сможет также отказывать в предоставлении документов, но только со ссылкой на то, что они не требуются для принятия соответствующего решения на заседании совета директоров общества). Более подробное обоснование необходимости безусловного права доступа к документам см. в п. 9 ниже.</p> <p>При этом вопрос о предоставлении членам совета директоров и членам коллегиального исполнительного органа затребованной ими информации, которая является конфиденциальной, Рабочая группа МФЦ предлагает решить по аналогии с предоставлением такой информации акционерам общества (см. п. 7 выше).</p> <p>Следует отметить, что потенциальные возражения против введения данного права, основанные на том, что, получив доступ к документам общества, член органа управления может причинить вред обществу, не могут быть положены в</p>
--	--	--	---	--

			<p>перечня, даты, ценности и характера запрошенных документов.</p> <p>В случае если документы, которые требует предоставить член совета директоров, содержат конфиденциальную информацию, в том числе коммерческую тайну и/или персональные данные, общество, прежде чем предоставить соответствующие документы и (или) их копии, может потребовать выдачи расписки, в которой член совета директоров подтверждает, что предупрежден о конфиденциальности получаемой информации и обязанности ее сохранить. Член совета директоров вправе предоставить конфиденциальную информацию иным лицам, в том числе государственным органам и органам местного самоуправления, для целей защиты своих прав и законных интересов и (или) прав и законных интересов самого общества.</p> <p>В случае если документы, которые требует предоставить член совета директоров, содержат банковскую или государственную тайну, их предоставление осуществляется с учетом требований соответствующего законодательства</p> <p>Документы, предусмотренные пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона, должны быть предоставлены обществом в течение семи дней, а документы, предусмотренные абзацем 2 настоящего пункта, - в течение десяти</p>	<p>основу отказа от введения данного права. Представляется, что от подобных злоупотреблений общество защищено общими нормами об обязанности членов органов управления действовать добросовестно по отношению к обществу и об ответственности членов органов управления перед обществом. Кроме того, в отношении конфиденциальной информации общество дополнительно будет защищено предлагаемым механизмом подтверждения членом органа управления того факта, что он предупрежден о конфиденциальности полученной информации и обязанности ее сохранить (при этом законодательство о конфиденциальной информации предусматривает ответственность за нарушение режима конфиденциальности). Более подробное обоснование необходимости и принципов обеспечения доступа к конфиденциальной информации см. в п. 7 выше.</p> <p>Подробное обоснование необходимости обеспечения доступа к документам компаний, подконтрольных обществу, см. в п. 5 выше.</p>
--	--	--	--	---

			<p>дней со дня предъявления соответствующего требования для ознакомления в помещении исполнительного органа общества. Общество обязано по требованию члена совета директоров предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление. Дополнительные требования к порядку предоставления документов, предусмотренных абзацем 2 настоящего пункта и пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона, а также к порядку предоставления копий таких документов устанавливаются нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.»</p> <p>Дополнить ст. 69 ФЗ «Об акционерных обществах» п. 2.1 следующего содержания: «2.1. Общество обязано обеспечить членам коллегиального исполнительного органа доступ к документам, предусмотренным пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона, в том числе к</p>	
--	--	--	--	--

			<p>документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиального исполнительного органа.</p> <p>Общество обязано обеспечить членам коллегиального исполнительного органа доступ к предусмотренным пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона документам всех подконтрольных обществу организаций, а также юридических лиц, входящих в группу организаций, определяемую в целях составления консолидированной финансовой отчетности общества, а в случае если общество не составляет указанную отчетность, - к предусмотренным пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона документам всех подконтрольных обществу организаций, определяемых в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг, в том числе к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиальных исполнительных органов таких юридических лиц (подконтрольных организаций). В случае если юридическое лицо, входящее в группу организаций, определяемую в целях составления консолидированной финансовой</p>	
--	--	--	--	--

			<p>отчетности общества, или подконтрольная обществу организация является иностранной организацией, общество обязано обеспечить членам коллегиального исполнительного органа доступ к документам такого юридического лица (подконтрольной организации) в объеме, соответствующем перечню документов, предусмотренных пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона.</p> <p>Документы, предусмотренные абзацем 2 настоящего пункта и пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона, должны быть предоставлены обществом по требованию члена коллегиального исполнительного органа в любом случае, в том числе независимо от целей и мотивов, преследуемых членом коллегиального исполнительного органа, а также независимо от перечня, даты, ценности и характера запрошенных документов.</p> <p>В случае если документы, которые требует предоставить член коллегиального органа управления, содержат конфиденциальную информацию, в том числе коммерческую тайну и/или персональные данные, общество,</p>	
--	--	--	---	--

			<p>прежде чем предоставить соответствующие документы и (или) их копии, может потребовать выдачи расписки, в которой член коллегиального органа управления подтверждает, что предупрежден о конфиденциальности получаемой информации и обязанности ее сохранить. Член коллегиального исполнительного органа вправе предоставить конфиденциальную информацию иным лицам, в том числе государственным органам и органам местного самоуправления, для целей защиты своих прав и законных интересов и (или) прав и законных интересов самого общества.</p> <p>В случае если документы, которые требует предоставить член коллегиального органа управления, содержат банковскую или государственную тайну, их предоставление осуществляется с учетом требований соответствующего законодательства.</p> <p>Документы, предусмотренные пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона, должны быть предоставлены обществом в течение семи дней, а документы, предусмотренные абзацем 2 настоящего пункта, - в течение</p>	
--	--	--	---	--

			<p>десяти дней со дня предъявления соответствующего требования для ознакомления в помещении исполнительного органа общества. Общество обязано по требованию члена коллегиального органа управления предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление. Дополнительные требования к порядку предоставления документов, предусмотренных абзацем 2 настоящего пункта и пунктом 1 статьи 89 настоящего Федерального закона, а также к порядку предоставления копий таких документов устанавливаются нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг...»</p>	
9	Безусловность права доступа к документам	Вопрос не затрагивается	<p>В рамках п. 8 ст. 1 Законопроекта ст. 91 ФЗ «Об акционерных обществах» дополнить пунктом следующего содержания: «Документы, предусмотренные пунктами 1 и 1.1 настоящей статьи, должны быть предоставлены обществом по требованию акционера или представителя Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или</p>	<p>Предложенная норма направлена на исключение возможности использования обществом различных <u>оценочных критериев, носящих субъективный характер</u> (например, критерий ценности запрошенных документов для анализа) при рассмотрении вопроса предоставления акционеру запрошенных документов, поскольку наличие такой возможности, по сути, нивелирует само право акционера на доступ к документам общества (на основе субъективного оценочного критерия можно отказать в</p>

			<p>муниципального образования в любом случае, в том числе независимо от целей и мотивов, преследуемых акционером или представителем Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования, а также независимо от перечня, даты, ценности и характера запрошенных документов.»</p>	<p>предоставлении практически любого документа).</p> <p>Представляется, что такой подход наиболее полным образом защищает информационные права акционеров.</p> <p>При этом действие института злоупотребления правом данными нормами не отменяется (и не может быть отменено) и с его помощью по-прежнему можно защитить интересы общества в случаях <u>злоупотребления правом со стороны акционера, носящего объективный характер</u> (например, акционер повторно требует предоставления ранее затребованных документов без удовлетворительного обоснования необходимости их повторного получения), освободив его от обязанности предоставления информации.</p> <p>Также следует отметить, что критика данной нормы с точки зрения юридической техники (не допускающей, по общему правилу, «расшифровку» положений нормы, которой и без того предусмотрено ничем не обусловленное право), не может быть положена в обоснование отказа в принятии данного предложения Рабочей группы МФЦ, поскольку последняя практика применения норм о праве акционеров на доступ к документам обществ показывает, что эмитентами и судами уже начато и <u>подтверждено на уровне высшей судебной инстанции</u> использование именно <u>субъективных оценочных критериев</u> для целей отказа в предоставлении акционерам документов, что нивелирует само право акционеров на доступ к документам общества.</p>
10	Соотношение права акционеров на доступ к документам, содержащим персональные данные, с нормами о	Вопрос не затрагивается	<p>Дополнить часть 2 статьи 1 ФЗ «О персональных данных» пунктом шестым следующего содержания: Действие Федерального закона «О персональных данных» не распространяется на отношения,</p>	<p>Законопроектом МЭР не затрагивается вопрос соотношения норм законодательства о защите персональных данных и норм о <u>раскрытии</u> информации акционерными обществами, который в настоящее время не урегулирован законодательством. Между тем данный пробел может создать на практике трудности при осуществлении</p>

	защите перс данных		<p>возникающие при: «б) раскрытии информации хозяйственными обществами в случаях и порядке, предусмотренном федеральным законом или иными нормативно-правовыми актами».</p>	<p>обществами раскрытия информации в случае, если в ее состав вошли персональные данные.</p> <p>Рабочей группой МФЦ предлагается не распространять действие ФЗ «О персональных данных» на отношения, возникающие при <u>раскрытии</u> информации хозяйственными обществами в случаях и порядке, предусмотренном федеральными законами или иными нормативно-правовыми актами, в частности ФЗ «Об акционерных обществах».</p> <p>Представляется, что предлагаемое регулирование не приведет к нарушению охраняемых законом интересов третьих лиц, чьи персональные данные могут быть раскрыты. Такие лица, предоставляя свои персональные данные акционерному обществу, должно понимать, что они могут быть раскрыты на основании положений закона о рынке ценных бумаг, который предусматривает обязательное раскрытие обществом определенной информации об обстоятельствах, <u>существенно влияющих на деятельность общества</u>. Т.е. случаи раскрытия персональных данных на практике будут редки и о том, что соответствующие данные будут раскрыты, лицо, их предоставляющее, исходя из описанного выше характера раскрытия, может и должно знать заранее (до их предоставления акционерному обществу). Поэтому представляется, что обусловливание раскрытия такой информации (происходящего в чрезвычайно короткие сроки) получением от таких лиц разрешения на раскрытие их персональных данных (вывод о котором можно сделать исходя из текущих норм законодательства) является неоправданным «уклоном» правового регулирования в пользу третьих лиц в ущерб интересам акционеров общества и подрывает всю систему <u>раскрытия</u> информации акционерными обществами.</p>
--	--------------------	--	--	--

			<p>Внести в часть 2 статьи 6 ФЗ «О персональных данных» изменение, дополнив часть 2 статьи 6 пунктом восьмым следующего содержания: «8) предоставление информации акционерными обществами в случаях и порядке, предусмотренном федеральным законом или иными нормативно-правовыми актами.»</p>	<p>Законопроектом МЭР также не затрагивается и вопрос соотношения норм законодательства о защите персональных данных и норм о <u>предоставлении</u> информации акционерными обществами, который в настоящее время также не урегулирован законодательством. Между тем данный пробел создает на практике трудности при осуществлении обществами предоставления информации в случае, если в ее состав вошли персональные данные, создавая необоснованные препятствия в получении акционерами доступа к документам общества.</p> <p>Данная проблематика разрешается нормами закона об акционерных обществах о доступе к конфиденциальной информации (в понятие которой попадают персональные данные) общества, предлагаемыми Рабочей группой МФЦ (см. п. 7 выше). Между тем логика данного регулирования требует также и внесения предлагаемых изменений в закон о защите персональных данных (закон о защите персональных данных устанавливает перечень случаев, когда не требуется согласия субъекта персональных данных на обработку его персональных данных; очевидно, что данный перечень необходимо дополнить случаем предоставления информации акционерным обществом (иначе предложенный в п. 7 механизм не будет работать в части персональных данных), поскольку в данном случае интересы такого субъекта защищены предлагаемым общим режимом конфиденциальности информации, включающим в себя механизм подтверждения получающим информацию лицом того факта, что он предупрежден о конфиденциальности полученной информации и обязанности ее сохранить (при этом законодательство о конфиденциальной информации предусматривает ответственность за нарушение режима</p>
--	--	--	---	---

11	<p>Вопросы составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО: (1) распространение обязанности по составлению на акционерные общества с числом акционеров более 500, (2) сокращение срока публикации годовой аудированной отчетности до 4 месяцев, введение обязанности публиковать полугодовую неаудированную в течение 2 месяцев, (3) ответственность за несоставление, непредоставления и т.д. консолидированной финансовой отчетности</p>	Вопрос не затрагивается	<p>Внести следующие изменения и дополнения в ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»:</p> <p>часть первую статьи 2 дополнить пунктом четвертым следующего содержания: [требования ФЗ о консолидированной финансовой отчетности распространяются:] 4) на акционерные общества, число акционеров которых составляет более 500.</p> <p>в статье 4: в части второй исключить из первого предложения фразу «если такое представление предусмотрено ее учредительными документами»; в части седьмой исключить фразу «но не позднее 120 дней после окончания года, за который составлена данная отчетность».</p> <p>часть третью статьи 7 изложить в следующей редакции: «3) Годовая консолидированная финансовая отчетность публикуется вместе с аудиторским заключением на данную отчетность не позднее 4 месяцев после окончания года, за который составлена данная отчетность, полугодовая консолидированная финансовая отчетность публикуется не позднее 2 месяцев после окончания полугодия, за который составлена</p>	<p>конфиденциальности)).</p> <p>Составление компанией полноценной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и регулярная ее публикация являются одним из основных инструментов обеспечения прозрачности деятельности компании, именно поэтому Рабочая группа МФЦ предлагает в рамках данного законопроекта улучшить в т.ч. и регулирование вопроса составления консолидированной финансовой отчетности (который не затрагивается в редакции законопроекта, предложенной МЭР).</p> <p><u>(1) Распространение обязанности по составлению консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО на акционерные общества с числом акционеров более 500:</u> текущее законодательство о консолидированной отчетности прямо устанавливает данную обязанность для акционерных обществ, акции которых обращаются на организованных торгах, и косвенно – на акционерные общества, зарегистрировавшие проспект ценных бумаг, обозначая, тем самым, круг тех акционерных обществ, у которых большое число акционеров, заинтересованных в получении соответствующей информации об акционерном обществе (т.е. критерием здесь выступает именно количество пользователей такой публичной отчетности). Между тем из данного круга выпали те акционерные общества, которые имеют большое число акционеров, но акции которых на организованных торгах не обращаются, и которые не регистрировали проспект ценных бумаг (например, первоначальное размещение акций не требовало регистрации проспекта, но в последующем акции оказались во владении большого числа акционеров). С целью устранения данного пробела предлагается распространить обязанность по составлению консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО в т.ч. и на</p>
----	--	-------------------------	--	---

			<p>данная отчетность.».</p> <p>статью 8 изложить в следующей редакции:</p> <p>«1. Организации, перечисленные в п. 1 – 3 части 1 статьи 2 настоящего федерального закона, составляют, представляют и публикуют консолидированную финансовую отчетность, начиная с отчетности за год, следующий за годом, в котором МСФО признаны для применения на территории Российской Федерации, за исключением случаев, указанных в части 3 настоящей статьи.</p> <p>2. Организации, указанные в п. 4 части 1 статьи 2 настоящего федерального закона и которые не относятся к организациям, перечисленным в п. 1 – 3 части 1 статьи 2 настоящего федерального закона, составляют, представляют и публикуют консолидированную финансовую отчетность, начиная с отчетности за второй год, отсчитывая от года, в котором МСФО признаны для применения на территории Российской Федерации, за исключением случаев, указанных в части 3 настоящей статьи.</p> <p>3. Организации, ценные бумаги которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг и которые составляют консолидированную финансовую отчетность по иным, отличным от МСФО, международно признанным</p>	<p>акционерные общества с числом акционеров более 500 (используя тем самым прямой способ определения количества пользователей отчетности). При этом именно критерий «500 акционеров» используется в законодательстве о рынке ценных бумаг в качестве порога, определяющего возложение на эмитента дополнительных требований в сфере раскрытия информации и прозрачности. Более того, именно этот критерий используется при определении необходимости регистрации проспекта в случае размещения акций по закрытой подписке (т.е. при планируемом размещении акций по закрытой подписке в пользу более чем 500 лиц обязательна регистрация проспекта).</p> <p>(2) <u>Сокращение срока публикации годовой аудированной отчетности до 4 месяцев, введение обязанности публиковать полугодовую неаудированную в течение 2 месяцев:</u> Текущие нормы законодательства устанавливают 6 месяцев на публикацию годовой аудированной консолидированной финансовой отчетности и вовсе не устанавливают обязанности публиковать промежуточную отчетность. Таким образом, текущее регулирование не обеспечивает своевременности предоставления инвесторам информации (очевидно, что за полгода информация существенно устаревает). Для устранения данного недостатка предлагается установить обязанность публиковать годовую консолидированную финансовую отчетность вместе с аудиторским заключением на данную отчетность не позднее 4 месяцев после окончания года, за который составлена данная отчетность, а также обязанность публиковать полугодовую консолидированную финансовую отчетность (неаудированную) не позднее 2 месяцев после окончания полугодия, за которое составлена данная отчетность.</p>
--	--	--	--	--

			<p>правилам, а также организации, облигации которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обязаны представлять и публиковать консолидированную финансовую отчетность начиная с отчетности за год, следующий за годом, в котором МСФО признаны для применения на территории Российской Федерации, но не ранее чем с отчетности за 2015 год.».</p> <p>Дополнить КоАП РФ следующими нормами:</p> <p>Часть первую статьи 4.5 после слов «законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком,» дополнить словами «законодательства в области составления финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности,».</p> <p>«Статья 15.11.1. Нарушение правил о составлении, представлении или публикации консолидированной отчетности Нарушение юридическим лицом, которое в соответствии с законом или иным нормативным актом обязано составлять, представлять и публиковать финансовую отчетность в соответствии с Международными</p>	<p>(3) <u>Ответственность за несоставление консолидированной финансовой отчетности по МСФО</u>: Текущее правовое регулирование вовсе не предусматривает ответственности за нарушение правил предоставления и публикации такой отчетности, за публикацию неполной или недостоверной отчетности, а также за ряд подобных нарушений, что существенно снижается эффективность соответствующих норм. Для целей устранения данного недостатка Рабочей группой МФЦ предлагаются проекты соответствующих норм.</p>
--	--	--	--	--

			<p>стандартами финансовой отчетности, правил (в том числе предусмотренных внутренними документами юридического лица) о порядке и (или) сроках составления, представления или публикации финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а равно составление, представление или публикация неполной и (или) недостоверной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности – влечет наложение административного штрафа на должностных лиц в размере от десяти до пятидесяти тысяч рублей; на юридических лиц – от семисот тысяч до одного миллиона рублей..»</p> <p>часть первую статьи 23.74 после слов «частями 1 - 4 статьи 15.27» дополнить словами «, статьей 15.11.1 (в случае совершения правонарушения кредитными организациями)».</p> <p>дополнить статьей 23.77 в следующей редакции:</p> <p>«Статья 23.77. Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный на осуществление функций по надзору в сфере представления и публикации консолидированной финансовой отчетности</p> <p>1. Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный на осуществление функций по надзору в</p>	
--	--	--	---	--

			<p>сфере представления и публикации консолидированной финансовой отчетности, рассматривает дела об административных правонарушениях, предусмотренных статьей 15.11.1 настоящего Кодекса (в случае совершения правонарушения организациями, не являющимися кредитными организациями).</p> <p>2. Рассматривать дела об административных правонарушениях от имени органа, указанного в части 1 настоящей статьи, вправе:</p> <p>1) руководитель федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на осуществление функций по надзору в сфере представления и публикации консолидированной финансовой отчетности, его заместители;</p> <p>2) руководители территориальных органов федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на осуществление функций по надзору в сфере представления и публикации консолидированной финансовой отчетности, их заместители.»</p>	
12	Раскрытие акционерным обществом бенефициаров	<p>Статья 2 Законопроекта: Пункт 20 статьи 30 ФЗ «О рынке ценных бумаг» после слов «обязано предоставить информацию о» дополнить словом «наличии».</p> <p>Лицо, указанное в подпункте 25 пункта 14 настоящей статьи, обязано</p>	<p>Дополнить законопроект следующей нормой: «Лицо обязано предоставить в порядке, определенном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, информацию о распоряжении прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц, определяемых на основании положений законодательства о рынке</p>	<p>В настоящее время законодательством предусмотрено раскрытие сведений о себе лицами, контролирующими прямо или косвенно более 5 % голосующих акций акционерного общества, обязанного раскрывать информацию (соответствующее регулирование вступило в силу в апреле 2011 г.). Однако текущие нормы сформулированы так, что такое раскрытие происходит только в тех случаях, когда подконтрольное таким лицам</p>

		<p>предоставить информацию о <u>наличии</u>, получении или прекращении права прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) самостоятельно или совместно с иными лицами, связанными с ним договором доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерным соглашением, и (или) иным соглашением, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента, распоряжаться определенным количеством голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал эмитента, обязанного осуществлять раскрытие или предоставление информации в соответствии с настоящей статьей, если указанное количество голосов составляет 5 процентов либо стало больше или меньше 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 75 или 95 процентов общего количества голосов,</p>	<p>ценных бумаг) самостоятельно или совместно с иными лицами, связанными с ним договором доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерным соглашением, и (или) иным соглашением, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента, определенным количеством голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал эмитента, обязанного осуществлять раскрытие или предоставление информации в соответствии со статьей 30 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», если указанное количество голосов составляет более 5 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал такого эмитента, не позднее 31 декабря 2011 года.»</p>	<p>лицо совершает сделку, результатом которой становится пересечение какого-либо из порогов владения, установленных законом. Если же пакет акций, принадлежащий подконтрольному лицу, не меняется, то раскрытия таких лиц не происходит. Представляется, что отсутствие обязанности раскрытия у тех лиц, принадлежащий которым прямо или косвенно пакет акций не меняется, является фундаментальным пробелом (<u>поскольку закон, предусматривая отслеживание изменения лиц, контролирующих более 5 % акций акционерного общества, не предусматривает первоначального раскрытия этих лиц</u>), противоречит целям и задачам соответствующего правового регулирования, позволяя избегать раскрытия таких лиц неограниченное количество времени, и ставит в неравное положение тех из таких лиц, чей пакет акций меняется, по сравнению с иными такими лицами, чей пакет остается неизменным, в связи с чем Рабочей группой была предложена описанная новелла.</p> <p>Для устранения данного пробела представляется необходимым закрепить норму однократного применения, которая обязала бы лиц, контролирующих прямо или косвенно более 5 % голосующих акций акционерного общества, обязанного осуществлять раскрытие информации, раскрыть информацию о себе. Предлагаемая Рабочей группой МФЦ норма направлена на достижение указанной цели (данная норма в силу ее однократного характера предлагается к внесению не в сам закон о рынке ценных бумаг, а в данный законопроект в качестве переходной нормы (поскольку она по своей сути и является таковой)).</p> <p>При этом изменения, предлагаемые МЭР, данную проблему не решают с достаточной степенью эффективности. Во-первых, они устанавливают некую постоянную обязанность</p>
--	--	--	--	---

		<p>приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал такого эмитента.</p>		<p>раскрывать «наличие» пакета акций – соответственно на практике возникнет вопрос, как данную обязанность реализовывать – один раз или несколько, в какой момент нужно реализовывать ее первый раз, с какой периодичностью она должна реализовываться и т.п. – т.е. предлагаемая МЭР норма не является нормой прямого действия и, как минимум, требует последующего регулирования на уровне ФСФР России. Во-вторых, они устанавливают обязанность раскрытия наличия пакета акций в случае, если «указанное количество голосов составляет 5 процентов либо стало больше или меньше 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 75 или 95 процентов общего количества голосов» - т.е. буквально предлагаемое МЭР регулирование применимо только к случаям владения ровно 5 % голосов (норма в этой части, очевидно, не работоспособна), а также к случаям изменения пакета акций (что как раз и является недостатком текущих норм). В-третьих, норма, необходимость введения которой в целом признается и МЭР, и Рабочей группой МФЦ, является по своей сути переходной нормой однократного применения, которая не может включаться в сам закон о рынке ценных бумаг, устанавливающий нормы постоянного регулирования соответствующих правоотношений (чем от части и обусловлен недостаток нормы, предлагаемой МЭР (в редакции МЭР она является именно нормой закона о рынке ценных бумаг), описанный выше в качестве ее первого недостатка).</p>
--	--	--	--	---