

ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН

О внесении изменений в Федеральный закон "Об акционерных обществах" и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации
(в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций открытых акционерных обществ)

Статья 1

Внести в Федеральный закон от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2006, № 2, ст.172; 2007, № 31, ст. 4016; 2008, № 18, ст.1941; 2009, № 19, ст. 2279; 2010, № 45, ст. 5757; 2011, № 48, ст. 6728; 2012, № 25, ст. 3267; № 31, ст. 4334; 2013, № 30, ст. 4084; № 52, ст. 6975) следующие изменения:

1) статью 84¹ изложить в следующей редакции:

"Статья 84¹. Добровольное предложение о приобретении более 30 процентов акций открытого общества

1. Лицо, которое имеет намерение приобрести более 30 процентов общего количества обыкновенных и привилегированных акций открытого

общества, с учетом акций, право распоряжения голосами по которым принадлежит этому лицу и связанным с ним лицам, вправе направить в открытое общество публичную оферту, адресованную акционерам - владельцам таких акций открытого общества, о приобретении у них указанных акций (далее - добровольное предложение).

Добровольное предложение также может содержать сделанное владельцам эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, указанные в абзаце первом настоящего пункта, предложение приобрести у них такие ценные бумаги.

Добровольное предложение считается сделанным всем владельцам соответствующих ценных бумаг с момента его поступления в открытое общество.

2. В добровольном предложении должны быть указаны:

1) имя или наименование лица, направившего добровольное предложение, и иные сведения, предусмотренные пунктом 4 настоящей статьи, а также информация о его месте жительства или месте нахождения;

2) имя или наименование акционеров открытого общества, связанных с лицом, направившим добровольное предложение;

3) количество акций открытого общества, указанных в пункте 1 настоящей статьи, право распоряжения голосами по которым принадлежит лицу, направившему добровольное предложение, и связанным с ним лицам;

4) вид, категория (тип) и количество приобретаемых ценных бумаг;

5) предлагаемая цена приобретаемых ценных бумаг или порядок ее определения. В случае, если в добровольном предложении указан порядок определения цены приобретаемых ценных бумаг, должна обеспечиваться единая цена приобретения ценных бумаг этого вида, категории (типа) для всех их владельцев;

6) срок, порядок и форма оплаты приобретаемых ценных бумаг.

Добровольным предложением должна предусматриваться оплата приобретаемых ценных бумаг деньгами. Добровольным предложением владельцам приобретаемых ценных бумаг может предоставляться возможность выбора формы оплаты приобретаемых ценных бумаг деньгами или другими ценными бумагами;

7) срок принятия добровольного предложения (срок, в течение которого заявление о продаже ценных бумаг должно быть получено лицом, направившим добровольное предложение), который не может

быть менее чем 70 дней и более чем 90 дней с момента получения добровольного предложения открытым обществом;

8) почтовый адрес, по которому должны направляться заявления о продаже ценных бумаг;

9) порядок передачи ценных бумаг и срок, в течение которого ценные бумаги должны быть зачислены на лицевой счет (счет депо) лица, направившего добровольное предложение;

10) сведения о лице, направившем добровольное предложение, подлежащие указанию в распоряжении о передаче ценных бумаг;

11) сведения о банковской гарантии, предоставленной в соответствии с пунктом 7 настоящей статьи, в том числе, наименование и место нахождения гаранта, номер и дата выдачи банковской гарантии, условия банковской гарантии.

В добровольном предложении должна содержаться сделанная Банком России отметка о дате представления ему предварительного уведомления, предусмотренного статьей 84⁹ настоящего Федерального закона.

3. Если лицо, направившее добровольное предложение, действует в интересах третьих лиц, но от своего имени, в добровольном предложении должно быть указано также имя или наименование лица, в интересах

которого действует лицо, направившее добровольное предложение. При этом сведения, предусмотренные подпунктами 1 - 3 пункта 2 настоящей статьи, указываются также в отношении лица, в интересах которого действует лицо, направившее добровольное предложение.

4. В случае, если лицом, направившим добровольное предложение, является юридическое лицо, в добровольном предложении дополнительно указываются сведения обо всех физических лицах и (или) акционерных обществах, обязанных в соответствии с законодательством о ценных бумагах раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах, которые прямо или косвенно (через подконтрольных им лиц) самостоятельно или совместно со связанными с ними лицами имеют право распоряжаться 5 и более процентами общего числа голосов в высшем органе управления этого юридического лица.

5. В случаях, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации или законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, заключение договоров о приобретении ценных бумаг на основании добровольного предложения осуществляется с предварительного согласия

антимонопольного органа или федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на выполнение функций по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, соответственно. В этом случае добровольное предложение должно содержать сведения о соответствующем решении антимонопольного органа или федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на выполнение функций по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, о предварительном согласии на заключение указанных договоров.

6. В добровольном предложении могут быть указаны иные не предусмотренные пунктами 2 - 4 настоящей статьи сведения и условия, в том числе минимальное количество ценных бумаг, в отношении которых должны быть поданы заявления о продаже; адрес, по которому заявления о продаже ценных бумаг могут представляться лично; планы лица, направившего добровольное предложение, в отношении открытого общества, в том числе планы в отношении его работников.

7. К добровольному предложению должна быть приложена банковская гарантия, которая должна предусматривать обязательство гаранта уплатить прежним владельцам ценных бумаг цену проданных

ценных бумаг в случае неисполнения лицом, направившим добровольное предложение, обязанности оплатить в срок приобретаемые ценные бумаги. Данная банковская гарантия не может быть предоставлена (выдана) открытым обществом, эмиссионные ценные бумаги которого приобретаются, не может быть отозвана, а также не может содержать указание на представление бенефициарами документов, которые не предусмотрены настоящей главой. При этом срок действия банковской гарантии должен истекать не ранее чем через шесть месяцев после истечения срока оплаты приобретаемых ценных бумаг, указанного в добровольном предложении.

8. Публичная оферта о приобретении акций открытого общества, указанных в пункте 1 настоящей статьи, в результате акцепта которой сделавшее публичную оферту лицо намерено приобрести с учетом акций, право распоряжения голосами по которым принадлежит этому лицу и связанным с ним лицам, более 30 процентов общего количества таких акций, может быть сделана только в порядке, предусмотренном настоящей главой.

Приглашение указанного лица делать оферты о приобретении такой доли акций или приглашение делать оферты о приобретении таких акций без указания их количества не допускается.

Лицо, направившее добровольное предложение, и связанные с ним лица не вправе приобретать акции, в отношении которых сделано такое предложение, на условиях, отличных от условий добровольного предложения, до истечения срока его принятия.

В случае приобретения акций открытого общества с нарушением требований настоящего пункта прежний владелец акций вправе требовать от их приобретателя возмещения причиненных этим убытков.

9. Положения настоящей главы не применяются:

при приобретении более 30 процентов акций акционерного инвестиционного фонда, созданного в соответствии с Федеральным законом от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах".

при приобретении Банком России акций по договорам репо в соответствии с Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;

2) статью 84² изложить в следующей редакции:

"Статья 84². Обязательное предложение о приобретении акций открытого общества, а также иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции открытого общества

1. Лицо, которое получило право самостоятельно или совместно со связанными с ним лицами распоряжаться более чем 30 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции

открытого общества, обязано направить акционерам - владельцам обыкновенных и привилегированных акций открытого общества и владельцам эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в такие акции открытого общества, публичную оферту о приобретении у них указанных ценных бумаг (далее - обязательное предложение) в течение 50 дней с момента получения им такого права.

Обязательное предложение считается сделанным всем владельцам соответствующих ценных бумаг с момента его поступления в открытое общество.

До истечения срока принятия обязательного предложения лицо, направившее обязательное предложение, и связанные с ним лица не вправе приобретать ценные бумаги, в отношении которых сделано обязательное предложение, на условиях, отличных от условий обязательного предложения.

2. В обязательном предложении должны быть указаны:

1) имя или наименование лица, направившего обязательное предложение, и иные предусмотренные пунктом 4 статьи 84¹ настоящего Федерального закона сведения, а также информация о его месте жительства или месте нахождения;

2) имя или наименование акционеров открытого общества, которые связаны с лицом, направившим обязательное предложение;

3) количество акций открытого общества, право распоряжения голосами по которым принадлежит лицу, направившему обязательное предложение, и связанным с ним лицам;

4) вид, категория (тип) приобретаемых ценных бумаг;

5) предлагаемая цена приобретаемых ценных бумаг или порядок ее определения (с учетом требований подпункта 5 пункта 2 статьи 84¹ настоящего Федерального закона), а также ее обоснование, в том числе сведения о соответствии предлагаемой цены приобретаемых ценных бумаг требованиям пункта 8 настоящей статьи;

6) срок принятия обязательного предложения (срок, в течение которого заявление о продаже ценных бумаг должно быть получено лицом, направившим обязательное предложение), который не может быть менее чем 70 и более чем 80 дней с момента получения обязательного предложения открытым обществом;

7) почтовый адрес, по которому должны направляться заявления о продаже ценных бумаг;

8) срок, в течение которого ценные бумаги должны быть зачислены на лицевой счет (счет депо) лица, направившего обязательное

предложение. При этом указанный срок не может быть менее чем 15 дней со дня истечения срока принятия обязательного предложения;

9) срок оплаты ценных бумаг, который не может быть более чем 15 дней с момента внесения соответствующей приходной записи по лицевому счету (счету депо) лица, направившего обязательное предложение;

10) порядок и форма оплаты ценных бумаг;

11) сведения о лице, направившем обязательное предложение, подлежащие указанию в распоряжении о передаче ценных бумаг;

12) сведения о банковской гарантии, предоставленной в соответствии с пунктом 7 настоящей статьи, в том числе, наименование и место нахождения гаранта, номер и дата выдачи банковской гарантии, условия банковской гарантии.

В обязательном предложении должна содержаться сделанная Банком России отметка о дате представления ему предварительного уведомления, предусмотренного статьей 84⁹ настоящего Федерального закона.

3. В случае определения рыночной стоимости ценных бумаг независимым оценщиком к обязательному предложению, направляемому

в открытое общество, должна прилагаться копия отчета независимого оценщика о рыночной стоимости выкупаемых ценных бумаг.

4. В обязательном предложении могут быть указаны планы лица, направившего обязательное предложение, в отношении открытого общества, в том числе планы в отношении его работников, а также адрес, по которому заявления о продаже ценных бумаг могут представляться лично.

5. Не допускается устанавливать в обязательном предложении условия, не предусмотренные настоящей статьей.

6. В случаях, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации или законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, заключение договоров о приобретении ценных бумаг на основании обязательного предложения осуществляется с предварительного согласия антимонопольного органа или федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на выполнение функций по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, соответственно. В этом случае обязательное предложение должно

содержать сведения о соответствующем решении антимонопольного органа или федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на выполнение функций по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, о предварительном согласии на заключение указанных договоров.

7. К обязательному предложению должна быть приложена банковская гарантия, соответствующая требованиям пункта 7 статьи 84¹ настоящего Федерального закона.

8. Цена ценных бумаг, приобретаемых на основании обязательного предложения, не может быть ниже их средневзвешенной цены, определенной по результатам торгов организатора торговли на рынке ценных бумаг за шесть месяцев, предшествующих дате направления обязательного предложения в Банк России в соответствии с пунктами 1 и 2 статьи 84⁹ настоящего Федерального закона. Если ценные бумаги обращаются на торгах двух и более организаторов торговли на рынке ценных бумаг, их средневзвешенная цена определяется по результатам торгов всех организаторов торговли на рынке ценных бумаг, где указанные ценные бумаги обращаются шесть и более месяцев.

Если обязательное предложение направлено в Банк России по истечении срока, установленного пунктом 1 настоящей статьи, ценой

приобретаемых ценных бумаг устанавливается наибольшая из двух следующих величин: средневзвешенной цены, определенной по результатам торгов организатора торговли на рынке ценных бумаг за шесть месяцев, предшествующих дате направления обязательного предложения в Банк России, и средневзвешенной цены, определенной по результатам торгов организатора торговли на рынке ценных бумаг за шесть месяцев, предшествующих дате истечения срока, установленного пунктом 1 настоящей статьи.

В случае, если ценные бумаги не обращаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг или обращаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг менее чем шесть месяцев, цена приобретаемых ценных бумаг не может быть ниже их рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком. При этом оценивается рыночная стоимость одной соответствующей акции (иной ценной бумаги) без учета размера пакета акций (иных ценных бумаг), который составляют оцениваемые акции (иные ценные бумаги).

Если в течение шести месяцев, предшествующих дате направления в открытое общество обязательного предложения, лицо, направившее обязательное предложение, или связанные с ним лица приобрели либо приняли на себя обязанность приобрести соответствующие ценные

бумаги, цена приобретаемых ценных бумаг на основании обязательного предложения не может быть ниже наибольшей цены, по которой указанные лица приобрели или приняли на себя обязанность приобрести эти ценные бумаги.

9. Обязательным предложением должна предусматриваться оплата приобретаемых ценных бумаг деньгами.

Обязательным предложением владельцам приобретаемых ценных бумаг может предоставляться возможность выбора формы оплаты приобретаемых ценных бумаг деньгами или другими ценными бумагами.

Денежная оценка ценных бумаг, которыми может осуществляться оплата приобретаемых ценных бумаг, должна быть не выше средневзвешенной цены, определенной по результатам торгов организаторов торговли на рынке ценных бумаг за шесть месяцев, предшествующих дате направления обязательного предложения в открытое общество, а если ценные бумаги не обращаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг или обращаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг менее чем шесть месяцев, - не выше их рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком. Документы, подтверждающие денежную оценку указанных ценных бумаг, прилагаются к обязательному предложению.

Если обязательное предложение направлено в Банк России по истечении срока, установленного пунктом 1 настоящей статьи, денежной оценкой ценных бумаг, которыми может осуществляться оплата приобретаемых ценных бумаг, устанавливается наименьшая из двух следующих величин: средневзвешенной цены, определенной по результатам торгов организатора торговли на рынке ценных бумаг за шесть месяцев, предшествующих дате направления обязательного предложения в Банк России, и средневзвешенной цены, определенной по результатам торгов организатора торговли на рынке ценных бумаг за шесть месяцев, предшествующих дате истечения срока, установленного пунктом 1 настоящей статьи.

10. С момента получения права распоряжаться более чем 30 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции открытого общества, и до даты направления в Банк России отчета об итогах принятия обязательного предложения, лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, и связанные с ним лица при принятии решений общим собранием акционеров обладают целым количеством голосов, составляющим три седьмых от общего количества голосов, которыми обладают иные лица. При этом остальные голоса, которыми имеет право распоряжаться лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи,

и связанные с ним лица, для определения кворума общего собрания акционеров открытого общества не учитываются.

11. Правила настоящей статьи распространяются на получение права распоряжаться голосами по голосующим акциям открытого общества в размере, превышающем 50 и 75 процентов общего количества голосов, приходящихся на такие акции открытого общества. При этом лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, и связанные с ним лица при принятии решений общим собранием акционеров обладают целым количеством голосов, составляющим три седьмых от общего количества голосов, которыми обладают иные лица.

12. В случае неисполнения лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, обязанности направить обязательное предложение в соответствии с требованиями настоящей статьи владелец ценных бумаг, в отношении которых должно было быть сделано обязательное предложение, вправе предъявить лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи, требование о выкупе принадлежащих ему ценных бумаг. Такое требование может быть предъявлено в течение одного года со дня, когда владелец ценных бумаг узнал о возникновении у него права требовать выкупа ценных бумаг, но не ранее истечения срока, указанного в пункте 1 настоящей статьи.

Требование о выкупе направляется в открытое общество с приложением копии представленного держателю реестра владельцев ценных бумаг распоряжения о передаче выкупаемых ценных бумаг лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи.

13. В требовании о выкупе ценных бумаг, направляемом в соответствии с пунктом 12 настоящей статьи, должны быть указаны:

1) имя или наименование и иные сведения, позволяющие идентифицировать лицо, обязанное направить обязательное предложение;

2) имя или наименование и иные сведения, позволяющие идентифицировать владельца ценных бумаг и лицевой счет (счет депо), на котором учитываются его права на ценные бумаги;

3) вид, категория (тип) и количество ценных бумаг, которые владелец ценных бумаг согласен продать лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи;

4) банковские реквизиты счета, на который должны быть перечислены денежные средства, или адрес для осуществления почтового перевода денежных средств;

5) минимальная цена, по которой владелец ценных бумаг согласен продать принадлежащие ему ценные бумаги лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи.

14. Открытое общество, осуществляющее раскрытие информации в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, обязано раскрыть информацию о поступлении первого требования владельца ценных бумаг об их выкупе, направленного в соответствии с пунктом 12 настоящей статьи, в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, а иные общества - уведомить об этом акционеров в порядке, предусмотренном настоящим Федеральным законом для сообщения о проведении общего собрания акционеров. Такое уведомление направляется акционерам или, если уставом общества определено печатное издание для опубликования сообщений о проведении общего собрания акционеров, публикуется в этом печатном издании не позднее 15 дней с даты поступления в открытое общество такого требования. Список акционеров общества, которым направляется указанное уведомление, составляется на основании данных реестра владельцев ценных бумаг общества на дату поступления в открытое общество такого требования. При этом, если в реестре владельцев ценных бумаг общества зарегистрирован номинальный держатель акций, уведомление направляется номинальному держателю акций для направления лицам, в интересах которых он владеет акциями общества.

Открытое общество в течение 5 дней с момента поступления требования владельца о выкупе принадлежащих ему ценных бумаг обязано направить такое требование лицу, обязанному направить обязательное предложение.

С момента представления держателю реестра владельцев ценных бумаг распоряжения владельца ценных бумаг о передаче выкупаемых ценных бумаг лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи, производится блокирование всех операций по лицевому счету владельца ценных бумаг до момента оплаты этих ценных бумаг лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, и представления держателю реестра владельцев ценных бумаг документов об оплате выкупаемых ценных бумаг.

Лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, обязано оплатить выкупаемые ценные бумаги в течение 15 дней со дня получения требования о выкупе ценных бумаг.

В течение трех дней после представления лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, документов об оплате выкупаемых ценных бумаг регистратор обязан списать выкупаемые ценные бумаги с лицевого счета владельца ценных бумаг и зачислить их на лицевой счет лица, указанного в пункте 1 настоящей статьи.

Ограничения распоряжения владельцем ценных бумаг указанным лицевым счетом снимаются, а распоряжение о передаче выкупаемых ценных бумаг аннулируется в случае, если лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, не представило держателю реестра владельцев ценных бумаг документы, подтверждающие оплату выкупаемых ценных бумаг в порядке, предусмотренном настоящей статьей.

15. Требования настоящей статьи не применяются при:

1) приобретении акций при создании открытого общества путем учреждения или в результате реорганизации;

2) приобретении акций на основании ранее направленного добровольного предложения о приобретении всех ценных бумаг открытого общества, предусмотренных пунктом 1 настоящей статьи, в случае, если такое добровольное предложение соответствует требованиям пунктов 2 - 9 настоящей статьи;

3) приобретении акций на основании ранее направленного обязательного предложения;

4) передаче акций между связанными лицами, а также в результате раздела общего имущества супругов и в порядке наследования;

5) погашении части акций открытым обществом;

6) приобретении акций в результате осуществления акционером преимущественного права на приобретение размещаемых дополнительных акций;

7) приобретении акций в результате их отчуждения единственным акционером открытого общества;

8) приобретении акций в результате их размещения лицом, указанным в проспекте ценных бумаг в качестве лица, оказывающего услуги по организации размещения и (или) размещению акций, при условии, что срок владения такими ценными бумагами этим лицом составляет не более чем шесть месяцев;

9) направлении в открытое общество уведомления владельцам ценных бумаг о наличии у них права требовать выкупа ценных бумаг в соответствии со статьей 84⁷ настоящего Федерального закона;

10) направлении в открытое общество требования о выкупе ценных бумаг в соответствии со статьей 84⁸ настоящего Федерального закона;

11) приобретении акций в целях формирования имущества государственной корпорации, созданной на основании федерального закона, за счет имущественного вноса Российской Федерации;

12) приобретении акций в результате их внесения Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации или муниципальным

образованием в качестве вклада в уставный капитал открытого акционерного общества, владельцем более 50 процентов обыкновенных акций которого является или становится в результате внесения такого вклада Российская Федерация, субъект Российской Федерации или муниципальное образование;

13) приобретении акций, вносимых в оплату размещаемых путем закрытой подписки дополнительных акций открытого акционерного общества, включенного в перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ, утвержденный Президентом Российской Федерации.";

14) передаче в порядке, установленном частью 11 статьи 154 Федерального закона от 22 августа 2004 года № 122-ФЗ «О внесении изменений в законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации в связи с принятием федеральных законов «О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «Об общих принципах организации законодательных (представительных) и исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации» и «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации», акций из федеральной собственности в

собственность субъекта Российской Федерации или муниципальную собственность, из собственности субъекта Российской Федерации в федеральную собственность или муниципальную собственность, из муниципальной собственности в федеральную собственность или собственность субъекта Российской Федерации. ";

3) в статье 84³:

а) абзац третий пункта 2 изложить в следующей редакции:

"В случае если уставом открытого общества определено печатное издание и (или) сайт открытого общества в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" для опубликования сообщений о проведении общего собрания акционеров, добровольное или обязательное предложение и рекомендации совета директоров (наблюдательного совета) открытого общества должны быть опубликованы открытым обществом в этом печатном издании и (или) на сайте открытого общества в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" в течение 15 дней с даты получения добровольного или обязательного предложения. ";

б) в пункте 4 абзацы второй – четвертый признать утратившими силу.

в) дополнить пунктом 4¹ следующего содержания:

"4¹. В заявлении о продаже ценных бумаг должны быть указаны:

1) имя или наименование и иные сведения, позволяющие идентифицировать владельца ценных бумаг и лицевой счет (счет депо), на котором учитываются его права на ценные бумаги;

2) вид, категория (тип) и количество ценных бумаг, которые владелец ценных бумаг согласен продать лицу, направившему добровольное или обязательное предложение;

3) выбранная форма оплаты приобретаемых ценных бумаг в случае, если добровольным или обязательным предложением предоставляется возможность выбора формы оплаты;

4) банковские реквизиты счета, на который должны быть перечислены денежные средства, или адрес для осуществления почтового перевода денежных средств в случае оплаты приобретаемых ценных бумаг деньгами либо сведения о владельце приобретаемых ценных бумаг, подлежащие указанию в распоряжении о передаче ему других ценных бумаг, в случае оплаты приобретаемых ценных бумаг другими ценными бумагами. ";

г) дополнить пунктом 4² следующего содержания:

"4². В заявлении о продаже ценных бумаг на основании добровольного предложения может быть также указано минимальное количество ценных бумаг, которое владелец согласен продать в случае,

если добровольное предложение предусматривает приобретение не всех ценных бумаг, предусмотренных пунктом 1 статьи 84¹ настоящего Федерального закона, либо в случае, предусмотренном пунктом 9 настоящей статьи. ";

д) дополнить пунктом 4³ следующего содержания:

"4³. Владелец ценных бумаг вправе отозвать заявление о продаже ценных бумаг до истечения срока принятия добровольного или обязательного предложения в случае направления им заявления о продаже этих ценных бумаг лицу, направившему в открытое общество конкурирующее предложение, предусмотренное статьей 84⁵ настоящего Федерального закона. В этом случае отзыв заявления о продаже ценных бумаг осуществляется в порядке, предусмотренном настоящим пунктом для принятия добровольного или обязательного предложения.

В случае получения до истечения срока принятия добровольного или обязательного предложения лицом, направившим добровольное или обязательное предложение, более одного заявления владельца ценных бумаг о продаже ценных бумаг действительным является заявление, имеющее более позднюю календарную дату, а при отсутствии таковой - заявление, полученное последним. ";

е) в абзаце втором пункта 5 слова "или обязательное" исключить;

ж) пункт 9 признать утратившим силу;

4) в статье 84⁴:

а) абзац первый пункта 2 изложить в следующей редакции:

"2. В случае увеличения или уменьшения до истечения срока принятия добровольного или обязательного предложения более чем на 10 процентов доли ценных бумаг, в отношении которых направлено соответствующее предложение, принадлежащих лицу, направившему соответствующее предложение, с учетом ценных бумаг, принадлежащих связанным с ним лицам, а также в случае изменения подлежащих указанию в распоряжении о передаче ценных бумаг сведений о лице, направившем добровольное или обязательное предложение, это лицо обязано внести в добровольное или обязательное предложение соответствующие изменения. ";

5) абзац восьмой пункта 1 статьи 84⁶ изложить в следующей редакции:

«Действие ограничений, устанавливаемых настоящим пунктом, прекращается с момента получения открытым обществом отчета лица, направившего добровольное или обязательное предложение, об итогах принятия такого предложения. В случае если до этого момента лицо, которое по итогам принятия добровольного или обязательного

предложения приобрело более 30 процентов общего количества обыкновенных и привилегированных акций открытого общества, с учетом акций, принадлежащих этому лицу и связанным с ним лицам, потребует созыва внеочередного общего собрания акционеров открытого общества, в повестке дня которого содержится вопрос об избрании членов совета директоров (наблюдательного совета) открытого общества, ограничения, устанавливаемые настоящим пунктом, действуют до подведения итогов голосования по вопросу об избрании членов совета директоров (наблюдательного совета) открытого общества на общем собрании акционеров открытого общества, рассматривавшем такой вопрос.»;

б) статью 84⁷ изложить в следующей редакции:

"Статья 84⁷. Выкуп ценных бумаг открытого общества лицом, которое приобрело право распоряжаться более 95 процентами общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции открытого общества, по требованию их владельцев

1. Лицо, которое в результате добровольного предложения о приобретении всех обыкновенных и привилегированных акций открытого общества, а также эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в такие акции открытого общества, или обязательного предложения получило право самостоятельно или совместно со

связанными с ним лицами распоряжаться более чем 95 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции открытого общества, обязано выкупить принадлежащие иным лицам остальные обыкновенные и привилегированные акции открытого общества, а также эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в такие акции открытого общества, по требованию их владельцев.

2. Лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, в течение 50 дней с момента направления отчета об итогах принятия указанных в пункте 1 настоящей статьи добровольного или обязательного предложения, обязано направить владельцам остальных обыкновенных и привилегированных акций открытого общества, а также владельцам эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в такие акции открытого общества, уведомление о наличии у них права требовать выкупа указанных ценных бумаг.

3. В уведомлении о праве требовать выкупа ценных бумаг должны быть указаны:

1) имя или наименование лица, указанного в пункте 1 настоящей статьи, и иные сведения, предусмотренные пунктом 4 статьи 84¹ настоящего Федерального закона, а также информация о его месте жительства или месте нахождения;

2) имя или наименование акционеров открытого общества, связанных с лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи;

3) количество акций открытого общества, право распоряжения голосами по которым принадлежит лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи, и связанным с ним лицам;

4) цена выкупаемых ценных бумаг или порядок ее определения (с учетом требований подпункта 5 пункта 2 статьи 84¹ настоящего Федерального закона), а также ее обоснование, в том числе сведения о соответствии предлагаемой цены выкупаемых ценных бумаг требованиям пункта 13 настоящей статьи;

5) порядок оплаты приобретаемых ценных бумаг;

6) почтовый адрес, по которому должны направляться требования о выкупе ценных бумаг;

7) сведения о лице, указанном в пункте 1 настоящей статьи, подлежащие указанию в распоряжении о передаче ценных бумаг;

8) сведения о банковской гарантии, предоставленной в соответствии с пунктом 7 настоящей статьи, в том числе, наименование и место нахождения гаранта, номер и дата выдачи банковской гарантии, условия банковской гарантии.

4. В случае определения рыночной стоимости выкупаемых ценных бумаг независимым оценщиком к уведомлению о праве требовать выкупа ценных бумаг, направляемому в открытое общество, должна прилагаться копия отчета независимого оценщика о рыночной стоимости выкупаемых ценных бумаг.

5. Уведомление о праве требовать выкупа ценных бумаг должно предусматривать оплату выкупаемых ценных бумаг деньгами.

6. Направление уведомления о праве требовать выкупа ценных бумаг осуществляется через общество. Полученное открытым обществом уведомление направляется владельцам ценных бумаг в порядке, установленном пунктом 2 статьи 84³ настоящего Федерального закона.

7. К уведомлению должна быть приложена банковская гарантия, соответствующая требованиям пункта 7 статьи 84¹ настоящего Федерального закона.

8. Открытое общество обязано предоставить владельцам выкупаемых ценных бумаг доступ к отчету независимого оценщика о рыночной стоимости приобретаемых ценных бумаг и банковской гарантии в порядке, установленном пунктом 2 статьи 91 настоящего Федерального закона.

9. Требования владельцев о выкупе принадлежащих им ценных бумаг могут быть предъявлены не позднее чем через шесть месяцев со дня направления им уведомлений о праве требовать выкупа ценных бумаг открытым обществом.

Требования владельцев о выкупе принадлежащих им ценных бумаг направляются владельцами этих ценных бумаг лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи, с приложением документов, подтверждающих списание выкупаемых ценных бумаг с лицевого счета (счета депо) владельца ценных бумаг для последующего зачисления их на лицевой счет (счет депо) лица, указанного в пункте 1 настоящей статьи.

10. В требованиях владельцев о выкупе принадлежащих им ценных бумаг должны быть указаны:

1) имя или наименование и иные сведения, позволяющие идентифицировать владельца ценных бумаг и лицевой счет (счет депо), на котором учитывались его права на ценные бумаги;

2) вид, категория (тип) и количество ценных бумаг, выкупа которых требует их владелец;

3) банковские реквизиты или адрес для осуществления почтового перевода денежных средств для оплаты выкупаемых ценных бумаг.

11. Владелец ценных бумаг обязан передать ценные бумаги свободными от любых прав третьих лиц.

12. Лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, обязано оплатить выкупаемые в соответствии с настоящей статьей ценные бумаги в течение 15 дней с даты получения документов, предусмотренных пунктом 9 настоящей статьи.

13. Выкуп ценных бумаг осуществляется по цене, определенной в порядке, предусмотренном пунктом 8 статьи 84² настоящего Федерального закона. При этом указанная цена не может быть ниже:

цены, по которой такие ценные бумаги приобретались на основании указанного в пункте 1 настоящей статьи добровольного или обязательного предложения;

наибольшей цены, по которой лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, или связанные с ним лица приобрели либо обязались приобрести эти ценные бумаги после истечения срока принятия указанного в пункте 1 настоящей статьи добровольного или обязательного предложения.

14. В случае неисполнения лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, обязанности оплатить в срок выкупаемые ценные бумаги прежний владелец ценных бумаг по своему выбору вправе представить гаранту, выдавшему банковскую гарантию согласно пункту 7 настоящей статьи,

требование об оплате цены выкупаемых ценных бумаг с приложением документов, подтверждающих списание выкупаемых ценных бумаг с лицевого счета (счета депо) владельца ценных бумаг для последующего зачисления их на лицевой счет (счет депо) лица, указанного в пункте 1 настоящей статьи, либо в одностороннем порядке расторгнуть договор о приобретении ценных бумаг и потребовать возвращения ценных бумаг.

15. В случае неисполнения лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, обязанности направить уведомление о праве требовать выкупа ценных бумаг в соответствии с пунктом 2 настоящей статьи, владелец ценных бумаг, подлежащих выкупу, вправе предъявить требование о выкупе принадлежащих ему ценных бумаг с приложением копии представленного держателю реестра владельцев ценных бумаг (номинальному держателю) распоряжения (поручения) о передаче выкупаемых ценных бумаг лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи. Такое требование может быть предъявлено в течение одного года со дня, когда владелец ценных бумаг узнал о возникновении у него права требовать выкупа ценных бумаг, но не ранее истечения срока, указанного в пункте 2 настоящей статьи.

С момента представления держателю реестра владельцев ценных бумаг (номинальному держателю) распоряжения (поручения) владельца

ценных бумаг о передаче выкупаемых ценных бумаг лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи, производится блокирование всех операций по лицевому счету (счету депо) владельца ценных бумаг до момента оплаты этих ценных бумаг лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, и представления держателю реестра владельцев ценных бумаг (номинальному держателю) документов об оплате выкупаемых ценных бумаг.

Лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, обязано оплатить выкупаемые ценные бумаги в течение 15 дней со дня получения требования о выкупе ценных бумаг.

В течение трех дней после представления лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, документов об оплате выкупаемых ценных бумаг держатель реестра (номинальный держатель) обязан списать выкупаемые ценные бумаги с лицевого счета (счета депо) владельца ценных бумаг и зачислить их на лицевой счет (счет депо) лица, указанного в пункте 1 настоящей статьи.

Ограничения распоряжения владельцем ценных бумаг указанным лицевым счетом (счетом депо) снимаются, а распоряжение (поручение) о передаче выкупаемых ценных бумаг аннулируется в случае, если лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, не представило держателю

реестра владельцев ценных бумаг (номинальному держателю) документы, подтверждающие оплату выкупаемых ценных бумаг в порядке, предусмотренном настоящей статьей.

16. Лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, вместо исполнения обязанностей, указанных в пунктах 1 - 12 настоящей статьи, вправе направить в открытое общество требование о выкупе ценных бумаг в соответствии со статьей 84⁸ настоящего Федерального закона. При этом лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, обязано выполнить требования владельцев ценных бумаг о выкупе принадлежащих им ценных бумаг, предъявленные в соответствии с пунктом 15 настоящей статьи до направления лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, в открытое общество требования о выкупе ценных бумаг в соответствии со статьей 84⁸ настоящего Федерального закона.";

7) статью 84⁸ изложить в следующей редакции:

"Статья 84⁸. Выкуп ценных бумаг открытого общества по требованию лица, которое приобрело право распоряжаться более чем 95 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции открытого общества

1. Лицо, которое в результате добровольного предложения, соответствующего пунктам 2 - 8 статьи 84² настоящего Федерального

закона, о приобретении всех обыкновенных и привилегированных акций открытого общества, а также эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в такие акции открытого общества, или обязательного предложения приобрело не менее 10 процентов общего количества обыкновенных и привилегированных акций и получило право самостоятельно или совместно со связанными с ним лицами распоряжаться более чем 95 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции открытого общества, вправе выкупить у акционеров - владельцев остальных обыкновенных и привилегированных акций открытого общества, а также у владельцев эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в такие акции открытого общества, указанные ценные бумаги.

Указанное лицо вправе направить в открытое общество требование о выкупе указанных ценных бумаг в течение шести месяцев с момента направления отчета об итогах принятия соответствующего добровольного или обязательного предложения.

Требование о выкупе ценных бумаг направляется владельцам выкупаемых ценных бумаг через открытое общество.

2. В требовании о выкупе ценных бумаг должны быть указаны:

1) имя или наименование лица, указанного в пункте 1 настоящей статьи, и иные предусмотренные пунктом 4 статьи 84¹ настоящего Федерального закона сведения, а также информация о его месте жительства или месте нахождения;

2) имя или наименование акционеров открытого общества, связанных с лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи;

3) количество акций открытого общества, право распоряжения голосами по которым принадлежит лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи, и связанным с ним лицам;

4) вид, категория (тип) выкупаемых ценных бумаг;

5) цена выкупаемых ценных бумаг и сведения о соответствии предлагаемой цены требованиям пункта 5 настоящей статьи;

6) дата, на которую будет составляться список владельцев выкупаемых ценных бумаг и которая может быть установлена не ранее чем через 45 дней и не позднее чем через 60 дней после направления требования о выкупе ценных бумаг в открытое общество;

7) порядок оплаты выкупаемых ценных бумаг, в том числе срок их оплаты, который не может быть более чем 25 дней со дня составления списка владельцев выкупаемых ценных бумаг. В случае, если на выкупаемые ценные бумаги наложен арест, указанный срок исчисляется

со дня, когда лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, узнало либо должно было узнать об отмене или о снятии ареста в отношении таких ценных бумаг;

8) сведения о нотариусе, в депозит которого будут перечислены средства в случае, предусмотренном пунктом 9 настоящей статьи.

3. К требованию о выкупе ценных бумаг, направляемому в открытое общество, должна прилагаться копия отчета независимого оценщика о рыночной стоимости выкупаемых ценных бумаг.

Открытое общество обязано предоставить владельцам выкупаемых ценных бумаг доступ к отчету независимого оценщика о рыночной стоимости выкупаемых ценных бумаг в порядке, установленном пунктом 2 статьи 91 настоящего Федерального закона.

4. Полученное требование о выкупе ценных бумаг направляется открытым обществом владельцам выкупаемых ценных бумаг в порядке, предусмотренном пунктом 2 статьи 84³ настоящего Федерального закона.

В случае, если выкупаемые ценные бумаги являлись предметом залога или иного обременения, требование о выкупе ценных бумаг также направляется открытым обществом залогодержателю или лицу, в интересах которого установлено обременение, в соответствии с информацией, полученной от регистратора и номинальных держателей.

В случае, если держателем реестра владельцев ценных бумаг является регистратор, указанное требование также направляется открытым обществом регистратору.

Понесенные открытым обществом и регистратором расходы подлежат возмещению лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи.

5. Выкуп ценных бумаг осуществляется по цене не ниже рыночной стоимости выкупаемых ценных бумаг, которая должна быть определена независимым оценщиком. При этом указанная цена не может быть ниже:

цены, по которой ценные бумаги приобретались на основании указанных в пункте 1 настоящей статьи добровольного или обязательного предложения;

наибольшей цены, по которой лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, или связанные с ним лица приобрели либо обязались приобрести эти ценные бумаги после истечения срока принятия указанного в пункте 1 настоящей статьи добровольного или обязательного предложения.

Оплата выкупаемых ценных бумаг осуществляется только деньгами.

Владелец ценных бумаг, не согласившийся с ценой выкупаемых ценных бумаг, вправе обратиться в арбитражный суд с иском о возмещении убытков, причиненных в связи с ненадлежащим определением цены выкупаемых ценных бумаг. Указанный иск может

быть предъявлен в течение шести месяцев со дня, когда такой владелец ценных бумаг узнал о списании с его лицевого счета (счета депо) выкупаемых ценных бумаг. Предъявление владельцем ценных бумаг указанного иска в арбитражный суд не является основанием для приостановления выкупа ценных бумаг или признания его недействительным.

Прежний владелец ценных бумаг вправе требовать возмещения оценщиком, привлеченным для определения рыночной стоимости выкупаемых ценных бумаг, имущественного вреда, причиненного вследствие использования итоговой величины рыночной стоимости выкупаемых ценных бумаг, указанной в отчете об их оценке, подписанном оценщиком.

6. Открытое общество в течение 14 дней с даты, на которую составляется список владельцев выкупаемых ценных бумаг, обязано передать указанный список лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи.

Список владельцев выкупаемых ценных бумаг составляется на основании данных реестра владельцев ценных бумаг на дату, указанную в требовании о выкупе ценных бумаг. Для составления списка владельцев

ценных бумаг номинальный держатель ценных бумаг представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет ценными бумагами.

Со дня составления списка владельцев ценных бумаг переход прав на выкупаемые ценные бумаги и их обременение не допускаются. С даты, указанной в требовании о выкупе ценных бумаг, производится блокирование всех операций с выкупаемыми ценными бумагами в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также по соответствующим счетам депо.

Ограничения распоряжения владельцем ценных бумаг выкупаемыми ценными бумагами снимаются в случае, если лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, не представило держателю реестра владельцев ценных бумаг документы, подтверждающие оплату выкупаемых ценных бумаг в порядке, предусмотренном настоящей статьей.

7. Владелец выкупаемых ценных бумаг вправе направить лицу, указанному в пункте 1 настоящей статьи, заявление, которое должно содержать:

- 1) имя или наименование и иные сведения, позволяющие идентифицировать владельца выкупаемых ценных бумаг и лицевой счет

(счет депо), на котором учитываются его права на выкупаемые ценные бумаги;

2) вид, категорию (тип) и количество выкупаемых ценных бумаг, которыми он владеет;

3) банковские реквизиты счета, на который должны быть перечислены денежные средства за выкупаемые ценные бумаги, или адрес для осуществления почтового перевода денежных средств за выкупаемые ценные бумаги.

8. Заявление, предусмотренное пунктом 7 настоящей статьи, считается направленным в срок, если оно получено лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, не позднее даты, на которую составляется список владельцев выкупаемых ценных бумаг и которая указывается в требовании о выкупе ценных бумаг.

Подпись владельца выкупаемых ценных бумаг - физического лица, равно как и его представителя, на таком заявлении должна быть удостоверена нотариально или держателем реестра владельцев ценных бумаг открытого общества (депозитарием, учитывающим права владельца выкупаемых ценных бумаг).

9. Лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, обязано оплатить выкупаемые ценные бумаги по банковским реквизитам или по адресу,

указанным в заявлениях владельцев ценных бумаг, включенных в список владельцев выкупаемых ценных бумаг, составленный на дату, указанную в требовании о выкупе ценных бумаг.

При неполучении в установленный срок заявлений от указанных владельцев ценных бумаг или отсутствии в этих заявлениях необходимой информации о банковских реквизитах либо об адресе для осуществления почтового перевода денежных средств лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, обязано перечислить денежные средства за выкупаемые ценные бумаги в депозит нотариуса по месту нахождения открытого общества. В случае непредставления номинальным держателем данных о лицах, в интересах которых он владеет ценными бумагами, лицо, указанное в пункте 1 настоящей статьи, обязано перечислить денежные средства за выкупаемые ценные бумаги номинальному держателю. Перечисление денежных средств номинальному держателю считается надлежащим исполнением обязательства.

10. В течение трех дней после представления лицом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, документов, подтверждающих оплату им выкупаемых ценных бумаг, держатель реестра владельцев ценных бумаг обязан списать выкупаемые ценные бумаги с лицевых счетов их

владельцев, а также с лицевых счетов номинальных держателей и зачислить их на лицевой счет лица, указанного в пункте 1 настоящей статьи. Списание выкупаемых ценных бумаг с лицевого счета номинального держателя в порядке, предусмотренном настоящей статьей, является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на соответствующие ценные бумаги по счетам депо клиента (депонента) без поручения последнего.";

8) статью 84⁹ изложить в следующей редакции:

**"Статья 84⁹. Государственный контроль за приобретением
акций открытого общества**

1. Добровольное или обязательное предложение, уведомление о праве требовать выкупа ценных бумаг, предусмотренное статьей 84⁷ настоящего Федерального закона, и требование о выкупе ценных бумаг, предусмотренное статьей 84⁸ настоящего Федерального закона, до направления их в открытое общество представляются в Банк России (далее - предварительное уведомление).

В момент представления указанных документов Банк России обязан сделать отметку о дате представления ему предварительного уведомления на экземпляре соответствующего документа, остающемся у лица, представившего указанные документы.

По истечении 15 дней с момента представления в Банк России предварительного уведомления лицо, которое имеет намерение подать добровольное или обязательное предложение, уведомление о праве требовать выкупа ценных бумаг, предусмотренное статьей 84⁷ настоящего Федерального закона, либо требование о выкупе ценных бумаг, предусмотренное статьей 84⁸ настоящего Федерального закона, вправе направить соответствующие документы в открытое общество, если до истечения этого срока Банк России не направит предписание о приведении соответствующего предложения, указанных уведомления или требования в соответствие с требованиями настоящего Федерального закона по основаниям, указанным в пункте 3 настоящей статьи. Информация о направлении предписания раскрывается Банком России на его официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" в установленном им порядке не позднее дня, следующего за днем направления предписания.

2. В Банк России вместе с добровольным или обязательным предложением, уведомлением о праве требовать выкупа ценных бумаг, предусмотренным статьей 84⁷ настоящего Федерального закона, либо требованием о выкупе ценных бумаг, предусмотренным статьей 84⁸ настоящего Федерального закона, представляются нотариально

удостоверенные копии документов, прилагаемых к соответствующему предложению, указанным уведомлению или требованию в соответствии с требованиями настоящего Федерального закона.

3. Банк России направляет лицу, представившему добровольное или обязательное предложение, уведомление о праве требовать выкупа ценных бумаг, предусмотренное статьей 84⁷ настоящего Федерального закона, либо требование о выкупе ценных бумаг, предусмотренное статьей 84⁸ настоящего Федерального закона, предписание о приведении соответствующего предложения, указанных уведомления или требования в соответствие с требованиями настоящего Федерального закона в следующих случаях:

непредставление документов, необходимых в соответствии с настоящим Федеральным законом для направления в открытое общество соответствующего предложения, указанных уведомления или требования;

отсутствие в соответствующем предложении, указанных уведомления или требовании всех сведений и условий, предусмотренных настоящей главой;

несоответствие порядка определения цены приобретаемых или выкупаемых ценных бумаг требованиям настоящего Федерального закона, в том числе в случае обнаружения в течение шести месяцев,

предшествующих дате представления документов в Банк России, факта манипулирования ценами, являющегося таковым в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», в отношении приобретаемых или выкупаемых ценных бумаг, который привел к занижению цены приобретаемых или выкупаемых ценных бумаг.

Предписание Банка России о приведении соответствующего предложения, указанных уведомления или требования в соответствие с настоящим Федеральным законом может быть обжаловано в арбитражный суд.

4. Банк России в случае пропуска срока направления им предписания вправе обратиться в арбитражный суд по месту нахождения открытого общества с иском о приведении соответствующего предложения, уведомления или требования в соответствие с требованиями настоящего Федерального закона по основаниям, указанным в пункте 3 настоящей статьи.

5. Изменения, внесенные в добровольное или обязательное предложение в соответствии со статьей 84⁴ настоящего Федерального

закона, представляются в Банк России лицом, которое вносит указанные изменения, не позднее даты направления соответствующих изменений в открытое общество.

6. Лицо, направившее добровольное или обязательное предложение, уведомление о праве требовать выкупа ценных бумаг, предусмотренное статьей 84⁷ настоящего Федерального закона, или требование о выкупе ценных бумаг, предусмотренное статьей 84⁸ настоящего Федерального закона, не позднее чем через 30 дней с даты истечения срока принятия добровольного или обязательного предложения, либо с даты истечения срока оплаты выкупаемых ценных бумаг обязано направить в открытое общество и Банк России соответственно отчет об итогах принятия соответствующего предложения либо отчет об итогах выкупа ценных бумаг.

7. Требования к содержанию и порядку представления в Банк России добровольного или обязательного предложения, уведомления о праве требовать выкупа ценных бумаг, предусмотренного статьей 84⁷ настоящего Федерального закона, и требования о выкупе ценных бумаг, предусмотренного статьей 84⁸ настоящего Федерального закона, отчета об итогах принятия добровольного или обязательного предложения,

отчета об итогах выкупа ценных бумаг, устанавливаются Банком России.";

9) статью 84¹⁰ изложить в следующей редакции:

"Статья 84¹⁰. Особенности учета голосов по привилегированным акциям акционерного общества

Для целей настоящей главы при определении доли голосов, принадлежащих на голосующие акции открытого общества, учитываются также голоса по привилегированным акциям открытого общества, предоставляющим право голоса по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, если такие привилегированные акции были размещены до 1 января 2002 года или в такие привилегированные акции были конвертированы размещенные до 1 января 2002 года эмиссионные ценные бумаги. При этом если каждая такая привилегированная акция предоставляет более чем один голос, учитывается общее количество предоставляемых ею голосов. "

10) главу XI¹ дополнить статьей 84¹¹ следующего содержания:

"Статья 84¹¹. Понятия, термины и определения, используемые в настоящей главе

1. В целях настоящей главы под связанными с лицом лицами понимаются его аффилированные лица, контролирующие и подконтрольные лица в соответствии с понятиями, установленными

Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", лица, являющиеся сторонами акционерного соглашения, соглашения об осуществлении прав участников общества с ограниченной ответственностью, договора простого товарищества, договора о совместной деятельности или иного договора (соглашения), направленного на установление контроля над открытым обществом. Связанными лицами физического лица являются также его супруг, родители, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, усыновители и усыновленные.

2. В целях настоящей главы под голосующими акциями открытого общества понимаются обыкновенные акции и привилегированные акции, предоставляющие их владельцам право голоса по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров в соответствии с пунктом 5 статьи 32 настоящего Федерального закона.

3. Если эмиссионными ценными бумагами, конвертируемыми в обыкновенные и (или) привилегированные акции открытого общества, являются документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, положения настоящей главы, касающиеся держателя реестра владельцев ценных бумаг открытого общества,

распространяются также на депозитарий, осуществляющий централизованное хранение указанных облигаций."

Статья 2

Пункт 14 статьи 30 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2002, № 52, ст. 5141; 2006, № 2, ст. 172; № 31, ст. 3437; 2009, № 23, ст. 2770; № 29, ст. 3642; 2010, № 41, ст. 5193; 2011, № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; 2012, № 31, ст. 4334; № 53, ст. 7607; 2013, № 30, ст. 4084; № 51, ст. 6699) дополнить подпунктом 26¹ следующего содержания:

"26¹) о поступившем эмитенту в соответствии с главой XI¹ Федерального закона «Об акционерных обществах» отчете об итогах принятия добровольного, в том числе конкурирующего, или обязательного предложения о приобретении его эмиссионных ценных бумаг;"

Статья 3

Внести в Федеральный закон от 26 июля 2006 года № 135-ФЗ "О защите конкуренции" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3434; 2008, № 45, ст. 5141; 2009, № 29,

ст. 3601; 2011, № 29, ст. 4291; 2011, № 50, ст. 7343; 2013, № 52, ст. 6988)

следующие изменения:

1) главу 7 дополнить статьей 31¹ следующего содержания:

**"Статья 31¹. Особенности государственного контроля
за осуществлением сделок с голосующими
акциями открытых акционерных обществ**

1. Антимонопольный орган не вправе принимать решение о предварительном согласии (удовлетворении ходатайства о даче согласия) на осуществление сделок с голосующими акциями открытых акционерных обществ, совершаемых на основании обязательного предложения, предусмотренного статьей 84² Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", или влекущих обязанность сделать указанное обязательное предложение, в количестве, составляющем менее 100 процентов таких голосующих акций.

2. Документы и (или) сведения, определяющие предмет и содержание сделок, подлежащих государственному контролю, которые представляются в антимонопольный орган одновременно с ходатайством об осуществлении сделок с голосующими акциями открытого акционерного общества, влекущих обязанность сделать обязательное предложение, предусмотренное статьей 84² от 26 декабря 1995 года

№ 208-ФЗ Федерального закона "Об акционерных обществах", должны содержать указание на возникновение обязанности сделать такое обязательное предложение в случае осуществления соответствующих сделок, подлежащих государственному контролю.

3. Решение антимонопольного органа о предварительном согласии (удовлетворении ходатайства о даче согласия) на осуществление сделок, указанных в части 1 настоящей статьи, принимается в отношении всех голосующих акций открытого акционерного общества независимо от количества таких голосующих акций, указанного в ходатайстве о даче согласия на осуществление соответствующих сделок.

4. При представлении в антимонопольный орган уведомления об осуществлении сделок с голосующими акциями открытого акционерного общества, совершенных на основании добровольного предложения, предусмотренного статьей 84¹ Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", или обязательного предложения, предусмотренного статьей 84² указанного Федерального закона, вместе с таким уведомлением представляется копия отчета об итогах принятия соответствующего добровольного или обязательного предложения. При этом указанное уведомление представляется в антимонопольный орган не позднее чем через сорок пять дней с даты

истечения срока передачи ценных бумаг, установленного добровольным или обязательным предложением, а если в соответствии с условиями добровольного предложения срок оплаты приобретаемых ценных бумаг истекает после окончания срока их передачи, - не позднее чем через сорок пять дней с даты истечения срока оплаты приобретаемых ценных бумаг, установленного соответствующим добровольным предложением.";

2) статью 33 дополнить частью 12 следующего содержания:

"12. Решение по результатам рассмотрения ходатайства о даче согласия на осуществление сделок с голосующими акциями открытых акционерных обществ, совершаемых на основании обязательного предложения, предусмотренного статьей 84² Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", или влекущих обязанность сделать указанное обязательное предложение, принимается антимонопольным органом с учетом особенностей, установленных статьей 31¹ настоящего Федерального закона."

Статья 4

Пункт 1 части 2 статьи 8 Федерального закона от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для

обеспечения обороны страны и безопасности государства" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, № 18, ст. 1940; 2011, № 27, ст. 3880; № 47, ст. 6612) после слов "намеревается приобрести заявитель" дополнить словами ", а если совершение указанных сделок повлечет возникновение обязанности сделать обязательное предложение, предусмотренное статьей 84² Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", - также указание на возникновение обязанности сделать такое обязательное предложение".

Статья 5

Настоящий Федеральный закон вступает в силу со дня его официального опубликования.

Президент
Российской Федерации

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту федерального закона

«О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации» (в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций открытых акционерных обществ)

Разработка проекта федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации» (в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций открытых акционерных обществ) (далее – законопроект) предусмотрена пунктом 15 плана первоочередных мероприятий по реализации Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года (приложение № 1 к распоряжению Правительства Российской Федерации от 29.12.2008 № 2043-р) и пунктом 22 плана законопроектной деятельности Правительства Российской Федерации на 2011 год, утвержденного распоряжением Правительства Российской Федерации от 27.12.2010 № 2411-р.

Основная идея законопроекта заключается в совершенствовании российского законодательства в сфере регулирования отношений, связанных с приобретением крупных пакетов акций открытых акционерных обществ (далее – поглощение) путем установления предварительного государственного контроля за публичным предложением ценных бумаг открытых акционерных обществ, устранения несоответствия между акционерным, антимонопольным и банковским законодательством Российской Федерации, уточнения правил направления публичных предложений о приобретении ценных бумаг, оснований возникновения обязанности направления публичного предложения о приобретении ценных бумаг, а также иных норм.

Целью законопроекта является повышение уровня защиты прав акционеров при поглощении в целях установления ясного, непротиворечивого и адекватного механизма поглощения, а также обеспечение баланса интересов всех участников процедуры поглощения.

Задачей законопроекта является повышение эффективности правового регулирования поглощений, создание системы действенных мер, защищающих интересы инвесторов от недобросовестных поглощений.

Предметом законопроекта являются отношения, возникающие в связи с приобретением крупного пакета голосующих акций общества.

Законопроект распространяется на следующий круг лиц:

открытые акционерные общества;

акционеров открытых акционерных обществ и владельцев эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции открытых акционерных обществ;

федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг, осуществляющий государственный контроль за процедурой поглощения;

иных участников отношений, связанных с осуществлением процедуры поглощения.

Положения законопроекта будут иметь значение для российской правовой системы, поскольку устраняют законодательные пробелы и противоречия в регулировании процедуры поглощения, что в итоге будет способствовать повышению доверия со стороны инвесторов к российскому финансовому рынку.

С принятием Федерального закона от 05.01.2006 № 7-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 7-ФЗ), вступившего в силу с 01.06.2006, в российском законодательстве появился полноценный институт поглощений.

Обширная практика поглощений за период с момента вступления в силу Федерального закона № 7-ФЗ и до настоящего времени показала важность указанного института в акционерном законодательстве. В то же время в результате правоприменения назрела необходимость внесения в законодательство ряда изменений, в том числе принципиального характера.

1. Глава XI¹ Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – Закон «Об акционерных обществах») при установлении соответствующих прав и обязанностей, связанных с поглощением,

учитывает акции открытого акционерного общества, принадлежащие как лицу, осуществляющему поглощение, так и его аффилированным лицам. То есть законодатель в целях применения правил поглощения фактически рассматривает лицо, осуществляющее поглощение, и его аффилированных лиц в качестве единого субъекта соответствующих правоотношений, полагая, что указанные лица образуют группу, характеризующуюся единством воли, единой проводимой политикой и общими экономическими интересами.

Вместе с тем определение «аффилированного лица» в настоящее время содержится в статье 4 Закона РСФСР от 02.03.1991 № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках» (далее – Закон РСФСР № 948-1), согласно которой аффилированными лицами являются физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических (или) физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность. При этом перечисленные в указанной статье Закона РСФСР № 948-1 аффилированные лица продолжают оставаться самостоятельными хозяйствующими субъектами и могут иметь свои собственные экономические интересы. Так, например, аффилированным лицом юридического лица является другое юридическое лицо, в котором первое юридическое лицо имеет право распоряжаться более 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции или составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли другого юридического лица. Соответственно, другое юридическое лицо помимо лица, которое имеет право распоряжаться более 20 процентами его голосующих акций (долей), может иметь и иных лиц (иных участников), распоряжающихся большим количеством голосов, приходящихся на его голосующие акции (доли). В этой связи наличие между двумя юридическими лицами аффилированности по формальному признаку еще не означает проведение ими согласованных действий и наличие у них общих экономических интересов.

С учетом изложенного представляется, что существующее понятие «аффилированного лица» не пригодно для регулирования отношений, связанных

с поглощением. В европейском праве правила поглощения учитывают получение лицом как прямого, так и косвенного контроля над компанией, являющейся объектом поглощения. При этом лицо может контролировать соответствующую компанию как самостоятельно, так и совместно с иными лицами.

Законопроектом в целях адекватного регулирования отношений, связанных с поглощением, предлагается ввести понятие «связанные лица». При этом к «связанным лицам» будут относиться как аффилированные лица, так и лица, осуществляющие косвенный контроль - «контролирующие лица» и «подконтрольные лица (подконтрольные организации)». Указанные понятия даны в Федеральном законе от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». К «связанным лицам» также предлагается относить лиц, связанных акционерным соглашением, соглашением об осуществлении прав участников общества с ограниченной ответственностью, договором простого товарищества, договором о совместной деятельности или иным договором (соглашением), направленным на установление контроля над открытым обществом. В отношении физического лица к связанным с ним лицам законопроектом предусматривается отнести его (её) супругу (супруга), родителей, детей, полнородных и неполнородных братьев и сестер, усыновителей и усыновленных.

2. Требуют уточнения положения, определяющие круг ценных бумаг открытого акционерного общества, которые могут являться предметом приобретения в рамках процедуры поглощения. Так, в соответствии с пунктом 1 статьи 84² Закона «Об акционерных обществах» обязательное предложение должно быть сделано в отношении акций открытого акционерного общества, указанных в пункте 1 статьи 84¹ упомянутого Закона, а также эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в такие акции. При этом под акциями, указанными в пункте 1 статьи 84¹ Закона «Об акционерных обществах», понимаются обыкновенные акции, а также привилегированные акции, предоставляющие право голоса в соответствии с пунктом 5 статьи 32 упомянутого Закона. Под привилегированными акциями, предоставляющими право голоса в соответствии с пунктом 5 статьи 32 Закона «Об акционерных

обществах», в свою очередь, понимаются привилегированные акции определенного типа, размер дивиденда по которым определен в уставе общества, в том числе кумулятивные привилегированные акции, владельцы которых получают право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции в связи с непринятием решения о выплате дивидендов (накопленных дивидендов) или принятием решения о неполной выплате дивидендов (накопленных дивидендов) по привилегированным акциям этого типа. Аналогичный подход применяется к процедуре приобретения ценных бумаг открытого акционерного общества на основании добровольного предложения (статья 84¹ Закона «Об акционерных обществах»), а также к процедурам выкупа ценных бумаг на основании уведомления о праве требовать выкуп (статья 84⁷ Закона «Об акционерных обществах») и требования о выкупе ценных бумаг (статья 84⁸ Закона «Об акционерных обществах»).

Таким образом, механизмы, предусмотренные главой XI¹ Закона «Об акционерных обществах», направленные на защиту прав миноритарных акционеров, применяются только к тем акционерам, которые являются владельцами голосующих акций открытого общества. Вместе с тем появление лица, обладающего определенным (высоким) уровнем корпоративного контроля и оказывающего определяющее влияние на принимаемые открытым акционерным обществом решения, в еще большей степени сказывается на положении акционеров – владельцев не голосующих привилегированных акций, включая владельцев привилегированных акций без определенного в уставе размера дивиденда. Так, владельцы не голосующих привилегированных акций, принимая на себя те же риски, что и владельцы голосующих акций открытого акционерного общества, находятся по сравнению с ними в более худшем положении, поскольку не обладают даже минимальными правами, связанными с участием в управлении открытым акционерным обществом, и нуждаются в таких же механизмах защиты своих прав, как и владельцы голосующих акций открытого акционерного общества.

С учетом изложенного законопроектом предлагается распространить правила приобретения крупных пакетов акций открытых акционерных обществ, предусмотренные главой XI¹ Закона «Об акционерных обществах», на акционеров – владельцев не голосующих привилегированных акций открытого акционерного общества, а также на владельцев эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в не голосующие привилегированные акции открытого акционерного общества.

3. Нуждаются в уточнении правила, связанные с возникновением обязанности сделать обязательное предложение в соответствии с требованиями статьи 84² Закона «Об акционерных обществах».

Согласно пунктам 1 и 7 статьи 84² Закона «Об акционерных обществах» лицо, которое приобрело более 30, 50 или 75 процентов общего количества акций общества, указанных в пункте 1 статьи 84¹ упомянутого Закона, с учетом акций, принадлежащих этому лицу и его аффилированным лицам, в течение 35 дней с момента внесения соответствующей приходной записи по лицевому счету (счету депо) или с момента, когда это лицо узнало или должно было узнать о том, что оно самостоятельно или совместно с его аффилированными лицами владеет указанным количеством таких акций, обязано направить акционерам – владельцам остальных акций соответствующих категорий (типов) и владельцам эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в такие акции, обязательное предложение.

Указанное правило направлено на защиту прав миноритарных акционеров, которым предоставляется возможность выйти из общества, продав принадлежащие им акции, в случае появления лица, обладающего определенным (высоким) уровнем корпоративного контроля. Вместе с тем упомянутое правило не учитывает случаи, связанные с получением высокого уровня корпоративного контроля на основании не прямого, а косвенного распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции общества, то есть распоряжения голосами через третьих лиц (подконтрольных лиц), а также случаи, связанные с получением высокого уровня корпоративного контроля совместно с иными

лицами. В случае косвенного распоряжения голосами, а также совместного распоряжения голосами лицо, не являясь владельцем крупного пакета голосующих акций открытого акционерного общества, получает все преимущества и выгоды, связанные с обладанием в этом обществе высоким уровнем корпоративного контроля и при этом не несет обязанности по направлению обязательного предложения. С таким подходом нельзя согласиться и с точки зрения защиты прав акционеров открытого акционерного общества. Так, в случае появления лица, которое определяет принимаемые открытым акционерным обществом решения, предоставление акционерам права продать такому лицу принадлежащие им акции общества не должно зависеть от того, по какому правовому основанию у лица появилась возможность распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции общества. В противном случае косвенное или совместное распоряжение голосами становится для лица экономически более выгодным, а приобретение голосующих акций открытого акционерного общества постепенно будет замещаться получением в данном обществе косвенного корпоративного контроля либо через третьих лиц (подконтрольных лиц), либо в силу заключаемых сторонами гражданско-правовых договоров.

В этой связи законопроектом предлагается распространить обязанность по направлению обязательного предложения, а также последствия, связанные с неисполнением такой обязанности, на всех лиц, которые получают определенный (высокий) уровень корпоративного контроля, независимо от того, каким образом (прямо или косвенно, самостоятельно или совместно с иными лицами) такие лица распоряжаются голосами, приходящимися на голосующие акции открытого акционерного общества.

Такой подход соответствует общим принципам регулирования процедуры поглощения, устанавливающим минимально необходимый уровень защиты миноритарных акционеров, закрепленным в статье 5 Директивы Европейского Союза 2004/25/ЕС о сделках поглощения¹ (далее – Директива ЕС), в соответствии

¹ Directive 2004/25/EC of the European Parliament and of the Council of 21.04.2004 on takeover bids

с которой государствам-членам Европейского Союза предписывается обеспечить направление обязательного предложения каждым лицом, которое получило право прямо или косвенно распоряжаться голосами, предоставляемыми голосующими акциями открытого акционерного общества, и тем самым приобрело контроль над открытым акционерным обществом. В соответствии с указанными требованиями Директивы ЕС понятие косвенного распоряжения отражено в законодательстве государств-членов Европейского Союза о поглощениях. Так, в соответствии со статьей L233-4 Коммерческого кодекса Франции² к косвенному владению лицом долей в уставном капитале компании относится владение любым количеством таких долей компанией, подконтрольной указанному лицу. Статьей 51 Указа короля Бельгии от 27.04.2007 № 2007003239³, принятого в целях имплементации Директивы ЕС, предусмотрено, что обязательное предложение направляется, в том числе, в случае получения лицом права косвенного распоряжения голосами, предоставленными голосующими акциями поглощаемой компании, когда установленным количеством голосов имеет право распоряжаться лицо, подконтрольное поглощающему лицу. Законодательство Швейцарии о ценных бумагах также связывает возникновение определенных публичных обязанностей у лица, в том числе по направлению обязательного предложения, с прямым или косвенным приобретением или отчуждением этим лицом установленного порогового размера доли в уставном капитале компании. При этом в соответствии с пунктом 3 статьи 9 Приказа Комиссии по поглощениям Швейцарии (FINMA) о биржах и обращении ценных бумаг от 25.10.2008⁴ под косвенным приобретением или отчуждением понимается, в том числе, осуществление приобретения или отчуждения прямо или косвенно подконтрольными юридическими лицами, а также приобретение или отчуждение контроля над юридическим лицом, в свою очередь прямо или косвенно владеющим установленной долей в уставном капитале компании.

² Code de commerce Version consolidée au 26 juin 2010

³ Arrêté royal relatif aux offres publiques d'acquisition du 27.04.2007 № 2007003239

⁴ Ordonnance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières (Ordonnance de la FINMA sur les bourses, OBVM-FINMA) du 25.10.2008 (Etat le 1er janvier 2009)

4. Еще одной проблемой, требующей законодательного решения, является несогласованность акционерного, антимонопольного и банковского законодательства Российской Федерации, связанного с приобретением крупных пакетов акций соответствующих обществ. Так, практика показала, что положения акционерного законодательства Российской Федерации о поглощениях не согласовываются с рядом норм антимонопольного и банковского законодательства Российской Федерации, которые предусматривают получение лицом предварительного согласия соответственно антимонопольного органа или Банка России на приобретение определенного пакета акций. Согласно статье 11 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» приобретение и (или) получение в доверительное управление в результате осуществления одной или нескольких сделок одним юридическим либо физическим лицом либо группой юридических и (или) физических лиц, связанных между собой соглашением, либо группой юридических лиц, являющихся дочерними или зависимыми по отношению друг к другу, более 20 процентов акций кредитной организации требуют предварительного согласия Банка России. Федеральным законом от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» также предусмотрено получение предварительного согласия антимонопольного органа на осуществление сделок с акциями, соответствующих установленным указанным Федеральным законом критериям. В этой связи установленная Законом «Об акционерных обществах» обязанность лица сделать обязательное предложение в отношении всех оставшихся голосующих акций и ценных бумаг, конвертируемых в голосующие акции открытого акционерного общества, может не соответствовать максимальному количеству таких ценных бумаг открытого акционерного общества, которое лицо вправе приобрести на основании полученных разрешений антимонопольного органа или Банка России. Схожие вопросы возникают и в случае, когда обязанность сделать обязательное предложение возникает у иностранного инвестора (лица, находящегося под контролем иностранного инвестора) в отношении всех оставшихся голосующих акций и ценных бумаг, конвертируемых в голосующие акции, открытого

акционерного общества, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства (далее – общество, имеющее стратегическое значение). Так, совершение сделок, влекущих за собой установление контроля иностранного инвестора или группы лиц над обществами, имеющими стратегическое значение, допускается при наличии решения о предварительном согласовании таких сделок в соответствии с Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», оформляемого федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным на выполнение функций по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации.

Общий подход к регулированию вопроса получения антимонопольного одобрения на совершение сделок по приобретению акций в рамках публичного предложения в Европейском Союзе состоит в стремлении закрепить в национальном законодательстве каждого государства-члена Европейского Союза положения, предоставляющие возможность сделать публичное предложение о приобретении акций под условием получения антимонопольного одобрения (как национальных антимонопольных органов, так и Европейской Комиссии), а также положения, позволяющие организовать эти два процесса (процесс рассмотрения сделки антимонопольными органами и процесс осуществления публичного предложения) таким образом, чтобы получить антимонопольное одобрение до совершения сделок по приобретению акций в рамках публичного предложения. В частности, Кодексом Сити о поглощениях и слияниях⁵ предусмотрен специальный период проверки сделок по поглощению на соответствие требованиям антимонопольного законодательства. Указанный период начинается с момента обращения оферента (потенциального оферента) в британскую Комиссию по конкуренции или в Европейскую Комиссию (в случае концентрации в масштабе Европейского Союза). При этом в случае обращения в

⁵ competition reference period

национальный антимонопольный орган указанный период заканчивается в момент принятия им решения о разрешении или запрете на совершение соответствующих сделок, а при обращении в Европейскую Комиссию – также по истечении срока проверки сделок по поглощению, если Европейской Комиссией не было принято иное решение. На случай принятия компетентными органами решения о несоответствии сделок по поглощению требованиям антимонопольного законодательства Кодексом Сити о поглощениях и слияниях предусмотрена возможность включения в проект предложения соответствующих условий, позволяющих аннулировать предложение. Аналогичные положения содержатся в статье 231-11 Генерального регламента уполномоченного органа Франции в области финансовых рынков (АМФ), согласно которой в случае, когда сделки по поглощению подлежат контролю со стороны антимонопольных органов, в проект предложения может быть включено предварительное условие, позволяющее приостановить процедуру поглощения на период до получения соответствующего решения компетентного органа о соответствии сделок по поглощению требованиям антимонопольного законодательства.

Законопроектом предлагается использовать европейский подход к регулированию получения антимонопольного одобрения сделок по приобретению акций в рамках процедуры поглощения для всех предусмотренных законодательством Российской Федерации случаев, требующих получения предварительного согласия соответствующего уполномоченного органа на заключение договоров о приобретении акций в рамках процедуры поглощения. В рамках реализации указанного подхода законопроектом предусматривается, что если договоры о приобретении ценных бумаг, заключаемые на основании добровольного или обязательного предложения, требуют предварительного согласия на их заключение антимонопольного органа в соответствии с антимонопольным законодательством Российской Федерации, Банка России в соответствии с законодательством Российской Федерации о банках и банковской деятельности, или федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на выполнение функций по контролю за осуществлением

иностранных инвестиций в Российской Федерации, в соответствии с законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, добровольное или обязательное предложение должно содержать сведения о соответствующих решениях антимонопольного органа, Банка России или федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на выполнение функций по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, о предварительном согласии на заключение указанных договоров.

Одновременно законопроектом предлагается внести необходимые изменения в федеральные законы от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции», от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», чтобы обеспечить получение предварительного согласия на заключение договоров, предусматривающих приобретение до 100 процентов голосующих акций открытого акционерного общества, и исключить возможность получения предварительного согласия на заключение договоров о приобретении более 30 и менее 100 процентов голосующих акций открытого акционерного общества.

5. Еще одной проблемой, требующей решения, является отсутствие действенных механизмов принуждения к исполнению требований законодательства Российской Федерации при осуществлении процедуры поглощения. При этом установление таких механизмов принуждения представляется невозможным без обеспечения эффективного государственного контроля за процедурой поглощения.

В соответствии со статьей 84⁹ Закона «Об акционерных обществах» добровольное или обязательное предложение, касающееся приобретения ценных бумаг, не обращающихся на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг, направляется в федеральный орган исполнительной власти по рынку

ценных бумаг в уведомительном порядке. Во всех остальных случаях предусматривается направление предварительного уведомления о процедуре поглощения, а сам документ о поглощении (добровольное или обязательное предложение, касающееся приобретения ценных бумаг, обращающихся на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг, уведомление о праве требовать выкупа ценных бумаг, требование о выкупе ценных бумаг) может быть направлен в открытое акционерное общество только при условии, что в течение 15 дней после получения предварительного уведомления федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг не будут выявлены нарушения требований Закона «Об акционерных обществах» и в адрес соответствующего лица не будет направлено предписание об их устранении (пункт 1 статьи 84⁹ Закона «Об акционерных обществах»). При уведомительной процедуре добровольное или обязательное предложение, касающееся приобретения ценных бумаг, не обращающихся на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг, может быть направлено в открытое акционерное общество не позднее даты его представления в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг (пункт 2 статьи 84⁹ Закона «Об акционерных обществах»), а открытое акционерное общество, получившее такое предложение, не может и не обязано проверять его соответствие требованиям Закона «Об акционерных обществах», но обязано довести его до сведения владельцев ценных бумаг, которым оно адресуется, в течение 15 дней со дня получения соответствующего предложения (пункт 2 статьи 84³ Закона «Об акционерных обществах»). В результате владельцы ценных бумаг открытого акционерного общества могут получить добровольное или обязательное предложение, не соответствующее требованиям Закона «Об акционерных обществах», и принять решение о продаже оференту принадлежащих им ценных бумаг исходя из условий такого предложения, но не могут оспорить соответствующий договор о приобретении ценных бумаг, заключенный на основании такого предложения, в судебном порядке (пункт 6 статьи 84³ Закона «Об акционерных обществах»). Кроме того, формальное направление в открытое акционерное общество обязательного предложения, даже

не соответствующего требованиям Закона «Об акционерных обществах», влечет для oferента прекращение действия ограничения, связанного с запретом голосовать определенным количеством акций открытого акционерного общества, превышающим соответствующие пороговые значения (пункты 6 и 7 статьи 84² Закона «Об акционерных обществах»), поскольку после получения такого предложения и до истечения 15 дней, отведенных федеральному органу исполнительной власти по рынку ценных бумаг на его проверку, открытое акционерное общество не располагает объективными сведениями о соответствии полученного им предложения требованиям Закона «Об акционерных обществах». На практике указанные обстоятельства приводят к различного рода злоупотреблениям со стороны недобросовестных oferентов.

С учетом изложенного, законопроектом предлагается установить единый (общий) механизм государственного контроля за любой процедурой поглощения, основанный на предварительном уведомлении об этой процедуре уполномоченного государственного органа, в целях недопущения направления документов о поглощении в открытое акционерное общество до проведения их проверки на предмет соответствия требованиям Закона «Об акционерных обществах», а в случае выявления в ходе проверки соответствующих нарушений – до их устранения.

Указанный подход соответствует европейской практике регулирования поглощений. Так, Директива ЕС предусматривает обязанность предварительного уведомления надзорного органа. При этом в Директиве ЕС подчеркивается, что устанавливаемые санкции должны быть эффективными, соответствующими тяжести нарушений и способствующими предотвращению нарушений. Законодательство Франции предусматривает, что проект предложения должен получить одобрение регулятора (АМФ). Статьей 231-21 Генерального регламента уполномоченного органа Франции в области финансовых рынков (АМФ) предусмотрено право АМФ потребовать внесения изменений в проект предложения в случае, если предложение не согласуется с соответствующими правовыми требованиями. В Швейцарии функцию по предварительному

контролю соответствия проекта публичного предложения требованиям законодательства может осуществлять как сама Комиссия по поглощениям Швейцарии (FINMA), так и аккредитованные при ней специальные организации. В последнем случае соответствующее заключение такой организации включается в текст проекта публичного предложения.

На обеспечение надлежащего исполнения требований законодательства Российской Федерации, связанных с процедурой поглощения, направлен также механизм, касающийся ограничения количества акций, которыми может голосовать лицо, получившее определенный (высокий) уровень корпоративного контроля в открытом акционерном обществе, до направления обязательного предложения. Так, в соответствии с пунктом 6 статьи 84² Закона «Об акционерных обществах» с момента приобретения более 30 процентов общего количества акций открытого акционерного общества, указанных в пункте 1 данной статьи, и до даты направления в открытое акционерное общество обязательного предложения, соответствующего требованиям упомянутой статьи, лицо, указанное в пункте 1 статьи 84.2 Закона «Об акционерных обществах», и его аффилированные лица имеют право голоса только по акциям, составляющим 30 процентов таких акций. При этом остальные акции, принадлежащие этому лицу и его аффилированным лицам, голосующими акциями не считаются и при определении кворума не учитываются. Согласно пункту 7 статьи 84² Закона «Об акционерных обществах» указанные правила также распространяются на приобретение доли акций открытого акционерного общества, превышающей 50 и 75 процентов общего количества таких акций открытого акционерного общества. В этом случае установленные пунктом 6 указанной статьи ограничения распространяются только в отношении вновь приобретенных акций, превышающих соответствующую долю.

Вместе с тем указанный механизм, связанный с ограничением количества акций, которыми вправе голосовать лицо, которое приобрело более 30% общего количества акций, нельзя назвать эффективным, поскольку при приобретении более 50 или 75 процентов голосующих акций открытого акционерного общества

количество акций, которыми вправе голосовать такое лицо до направления обязательного предложения (50 и 75 процентов общего количества голосующих акций открытого акционерного общества соответственно) все равно обеспечивает такому лицу большинство голосов при принятии решений на общем собрании акционеров, а, следовательно, не «стимулирует» его к надлежащему исполнению требования по направлению обязательного предложения.

В этой связи законопроектом предлагается пересмотреть правила определения количества голосов, приходящихся на голосующие акции, которыми вправе голосовать соответствующее лицо до направления обязательного предложения, с целью недопущения превышения такого количества предела 30 процентов от общего числа голосов, которыми обладают иные лица. Кроме того, срок действия указанного ограничения предлагается продлить до представления оферентом отчета об итогах принятия обязательного предложения, поскольку одно лишь направление обязательного предложения не может служить надлежащим подтверждением исполнения оферентом обязанности по приобретению ценных бумаг открытого акционерного общества у их владельцев, которые принимают (акцептуют) обязательное предложение.

Кроме того, законопроект вводит новый механизм защиты прав владельцев ценных бумаг в случае неисполнения лицом, получившим высокий уровень корпоративного контроля, обязанности по направлению обязательного предложения. Этот механизм предусматривает право владельца ценных бумаг направить лицу, получившему указанный выше контроль, требование о выкупе принадлежащих ему ценных бумаг, указав при этом минимальную цену, по которой он согласен продать такие ценные бумаги. Требования владельцев направляются в открытое акционерное общество, которое должно в соответствии с действующими процедурами раскрыть информацию о поступлении первого такого требования и направлять поступающие требования владельцев ценных бумаг лицу, получившему корпоративный контроль.

Помимо указанных изменений, носящих принципиальный характер, законопроект содержит ряд иных положений уточняющего и редакционного

характера. Так, в частности, уточняется предусмотренный пунктом 9 статьи 84³ Закона «Об акционерных обществах» срок направления оферентом отчета об итогах принятия добровольного или обязательного предложения, уточняются требования к содержанию добровольного или обязательного предложения, уведомления о праве требования выкупа ценных бумаг, требования о выкупе ценных бумаг, а также порядок доведения таких документов до сведения владельцев ценных бумаг, которым они адресуются, уточняются правила, связанные с внесением изменений в добровольное или обязательное предложение и т.д.

Принятие законопроекта позволит устранить имеющиеся пробелы в законодательстве Российской Федерации и повысить правовую определенность процедуры поглощения при одновременном сохранении баланса интересов участников процедуры поглощения, обеспечить эффективный государственный контроль за процедурой поглощения, повысить уровень защиты прав и законных интересов акционеров и инвесторов. Как следствие, можно прогнозировать улучшение качества корпоративного управления в акционерных обществах, повышение инвестиционной привлекательности российского финансового рынка. Совершенствование законодательной процедуры поглощения также положительно скажется на общем инвестиционном климате в Российской Федерации.

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ
к проекту федерального закона «О внесении изменений в
Федеральный закон «Об акционерных обществах» и некоторые
другие законодательные акты Российской Федерации» (в части
совершенствования правового регулирования приобретения крупных
пакетов акций открытых акционерных обществ)

Принятие и реализация Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации» (в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций открытых акционерных обществ) не потребует введения или отмены налогов, освобождения от их уплаты, выпуска государственных займов, изменения финансовых обязательств государства, а также иных расходов, покрываемых за счет федерального бюджета.

ПЕРЕЧЕНЬ

федеральных законов, подлежащих признанию утратившими силу, приостановлению, изменению или принятию в связи с проектом федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации» (в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций открытых акционерных обществ)

Принятие и реализация Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации» (в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций открытых акционерных обществ) не потребует признания утратившими силу, приостановления, изменения или принятия федеральных законов.

ПЕРЕЧЕНЬ

нормативных правовых актов Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации, федеральных органов исполнительной власти, подлежащих признанию утратившими силу, приостановлению, изменению или принятию в связи с проектом федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации» (в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций открытых акционерных обществ)

Принятие и реализация федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации» (в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций открытых акционерных обществ) потребует изменения приказа Федеральной службы по финансовым рынкам от 13 июля 2006 г. № 06-76/пз-н «Об утверждении Положения о требованиях к порядку совершения отдельных действий в связи с приобретением более 30 процентов акций открытых акционерных обществ».