

УДК-336:34
ББК 67.99(2) 116

**К ВОПРОСУ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА НАРУШЕНИЕ ПРАВИЛ ВЕДЕНИЯ
И ХРАНЕНИЯ РЕЕСТРА
АКЦИОНЕРОВ В АКЦИОНЕРНЫХ
ОБЩЕСТВАХ РЕСПУБЛИКИ
ТАДЖИКИСТАН**

Очилова Фируза Аюбовна,
старший преподаватель кафедры
гражданского, предпринимательского и
международного права Таджикского
государственного университета права,
бизнеса и политики
(Таджикистан, Худжанд)

**ON THE ISSUE OF RESPONSIBILITY
FOR VIOLATION OF RULES IN
REFERENCE TO KEEPING
SHAREHOLDERS` INVENTORY IN
SHAREHOLDERS` ASSOCIATIONS IN
TAJIKISTAN REPUBLIC**

Ochilova Firuza Ayubovna,
senior teacher of the department of
civil, enterprising and international
law under the Tajik State University
of Law, Business and Politics
(Tajikistan, Khujand)
E-MAIL: ochilova_firuza@mail.ru

Ключевые слова: реестр, акционерные правоотношения, акционерное общество, ценные бумаги, эмиссия, деликтные отношения, реестродержатель.

Представленная статья посвящена изучению ответственности за нарушение правил ведения и хранения реестра акционеров в акционерном обществе по законодательству Республики Таджикистан. Автор, анализируя действующее законодательство, обратил внимание на особенности правового регулирования ответственности в акционерных правоотношениях. Особое внимание уделено государственной программе о реорганизации государственных предприятий путем преобразования их в акционерное общество открытого типа. Было отмечено, что все акционерные общества в Республике Таджикистан регистрируются в Едином реестре акционеров Министерства финансов Республики Таджикистан. Заслуживает внимания подход автора к вопросам возникновения акционерных обществ в Республике Таджикистан. Эмитент, будучи лицом, на которое законом возложена обязанность по качественному ведению и хранению списков акционеров (реестра), несет перед владельцами акций ответственность в соответствии с правилами главы 25 ГК Республики Таджикистан.

Key words: inventory, legal relations between shareholders, shareholders` association, valuable papers, emission, delicti relations, inventory holder

The presented article is devoted to the study of responsibility for a violation of the rules of keeping and running of shareholders` inventory in a shareholders` association in pursuance with Tajikistan Republic legislation. Analyzing the functioning legislation the author paid attention to the peculiarities of legal regulation of answerability in the relations between shareholders.

The author dwells on the state programme in regard to reorganization of state enterprises by dint of their transformation into shareholders` associations of an open type. She notes that all shareholders` associations in Tajikistan Republic are registered in the United inventory of shareholders pertaining to the Ministry of Finances. The author`s approach towards the issue of the upspringing of shareholders` association in Tajikistan deserves attention. Being the person charged with an obligation on qualitative running and keeping of shareholders` lists (inventory) an emitent bears responsibility before shareholders in accordance with the rules of chapter 25 of the Civil Code of Tajikistan Republic.

Появление в экономической системе Республики Таджикистан юридических лиц в форме акционерных обществ поставило перед юридической наукой ряд вопросов, которые в советское время не были известны как по своей природе, так и по кругу участников отношений. Среди многих вопросов, возникающих в ходе деятельности акционерного общества, вопрос об ответственности отдельных участников отношений, на наш взгляд, является наиболее актуальным и носящим прикладной характер. Является абсолютной истиной, вытекающей из принципов гражданско-правовой ответственности, то, что каждый субъект гражданских правоотношений несет самостоятельную ответственность по своим обязательствам. Приведенное положение закреплено в гражданском законодательстве Республики Таджикистан. В статье 3 Закона Республики Таджикистан «Об акционерных обществах» закреплено, что акционерное общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом, а также что общество не отвечает по долгам своих акционеров. Принцип об имущественной ответственности акционерного общества по самой своей природе имеет одну особенность, которая связана с непосредственной деятельностью общества. Это период возникает в момент учреждения акционерного общества.

Как известно, акционерное общество считается созданным со дня внесения соответствующей записи в Единый государственный реестр юридических лиц (статья 51 ГК Республики Таджикистан). Наравне с этим, до момента создания акционерного общества, еще в процессе такого создания учредители общества могут понести значительные расходы, связанные с этим процессом. В связи с этим законодатель предусматривает возможность возложения на акционерное общество ответственности учредителей по их обязательствам, связанным с созданием юридического лица. Возложение ответственности на акционерное общество возможно лишь при условии последующего одобрения действия учредителей общим собранием акционеров [5, с. 134].

В рамках действующего Кодекса Республики Таджикистан «Об административных правонарушениях» предусмотрен целый ряд норм, направленных на регулирование ответственности акционерных обществ. В частности, это незаконная эмиссия ценных бумаг (статья 559); нарушения требований законодательства, касающихся представления и раскрытия информации на рынке ценных бумаг (статья 560); нарушение правил ведения реестра владельцев ценных бумаг (статья 566) и т.д. [2].

Анализируя положения действующего законодательства, можно констатировать некоторые недостатки. В частности, на наш взгляд, среди прочего также следует отметить незначительный размер санкций, проявляющихся в наложении штрафа в показателях для расчетов.

Если предположить, что акционерное общество имеет хорошее финансовое положение, вряд ли можно констатировать эффективность приведенных санкций. Именно поэтому законодателю Республики Таджикистан следует изменить порядок установления штрафов. В этой связи Е.А. Молотников предлагает установить сумму штрафа исходя из процента от балансовой стоимости активов ответственного акционерного общества. В свете актуальности вопроса об ответственности акционерного общества перед своими акционерами считаем приведенное положение ученого действительно интересным в плане обсуждения и рассмотрения. Наравне с этим моментом также следует отметить, что если присутствует факт причинения вреда участникам акционерных правоотношений, то в таком случае данные участники вправе инициировать вопрос о взыскании вреда в полном объеме с акционерного общества в порядке, предусмотренном гражданским законодательством для деликатных отношений. Такая постановка вопроса об ответственности при акционерных отношениях, когда те или иные должностные лица нарушают правила ведения документации в акционерных обществах, действительно направлена на обеспечение прав и законных интересов простых акционеров в данном хозяйственном субъекте.

Следует отметить, что законодательство Республики Таджикистан довольно часто устанавливает различные обязанности акционерных обществ, не предусматривая при этом ответственности за их неисполнение. Думаем, что такая практика не имеет положительного эффекта. Дело в том, что акционерам довольно сложно осуществлять защиту своих прав в гражданском правовом порядке. Это связано со сложностями доказывания причинно-следственной связи между действиями общества и причинением вреда его акционерам. Как было указано выше, в таких случаях допустимо применение норм административного права, при помощи которых можно штрафовать общество, не исполняющее гражданско-правовые обязательства. [3, с.458].

Особое значение для акционерных правоотношений имеет ответственность акционерного общества за ведение и хранение реестра акционеров, предусмотренная статьями 41 и 42 Закона об АО. В частности, в статье 41 указанного закона отмечено, что реестр акционеров акционерного общества ведется реестродержателем. В исключительных случаях уполномоченный орган по регулированию рынка ценных бумаг вправе вести реестр акционеров акционерных обществ, в которых имеется доля государства и которые по характеру своей деятельности считаются важными объектами. Также в статье 42 Закона указывается следующее:

«1. Внесение записи в реестр акционеров акционерного общества, фиксирующей переход права собственности на акции, передачу прав на акции их владельцем номинальному держателю (и обратную операцию), передачу акций в залог и прекращение залога, конвертацию облигаций в акции, а также иные изменения осуществляются по требованию акционера или номинального держателя акций не позднее трех дней с момента представления документов, предусмотренных нормативными правовыми актами уполномоченного органа.

2. Отказ от внесения записи в реестр акционеров акционерного общества не допускается, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Таджикистан. В случае отказа от внесения записи в реестр акционеров акционерного общества реестродержатель в течение пяти дней с момента предъявления требования о внесении записи в реестр акционеров акционерного общества направляет лицу, требующему внесения записи, мотивированное уведомление об отказе от внесения записи» [1].

Из приведенных выше положений закона следует, что общество обязано обеспечить ведение и хранение реестра акционеров общества в соответствии с правовыми актами Республики Таджикистан с момента государственной регистрации общества. При этом в акционерных обществах с числом акционеров более 50 держателем реестра акционеров общества должен быть регистратор. По утверждению Д.В. Ломакина, договор о ведении и хранении реестра акционеров имеет характерные черты договоров комиссии и поручения, при этом главной особенностью договора на ведение и хранение реестра является то, что держатель реестра акционеров действует в интересах эмитента и в рамках переданных им полномочий [4, с. 120-121].

Статья 434 ГК Республики Таджикистан предусматривает, что должник отвечает за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательства третьими лицами, на которых было возложено исполнение, если законом не установлено, что ответственность несет являющееся непосредственным исполнителем третье лицо.

В связи с указанным положением действующего законодательства, в специальной литературе уже давно высказывалась позиция, согласно которой именно общество, а не регистратор должен отвечать за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательства по ведению и хранению реестра акционеров [6, с. 88].

Анализируя приведенную статью ГК Республики Таджикистан, следует заметить, что в юридической литературе относительно реализации положений статьи и развития судебной практики указывается на выработку единого подхода к вопросу о привлечении к ответственности акционерного общества. В частности, И.С. Шиткина указывает, что выработка единого подхода в Российской Федерации связана с постановлением Президиума Высшего Арбитражного суда РФ от 02.08.2005. № 1611/03. В указанном постановлении было отмечено, что ответственность перед акционерами за исполнение обязанности по надлежащему ведению и хранению реестра и за действия регистратора несет само акционерное общество [3, с. 459]. Таким образом, можно заключить, что эмитент, будучи лицом, на которое законом возложена обязанность по качественному ведению и хранению списков акционеров (реестра), несет перед владельцами акций ответственность в соответствии с правилами главы 25 ГК Республики Таджикистан. Согласно статье 423 ГК Республики Таджикистан, должник, нарушивший обязательство, обязан возместить кредиторам вызванные нарушением убытки, при этом убытки определяются исходя из положения статьи 15 ГК Республики Таджикистан.

Список использованной литературы:

1. Закон Республики Таджикистан «Об акционерных обществах» // *Ахбори Маджлиси Оли Республики Таджикистан*, 2007, №3, ст. 42, ст.170; 2008, №10, ст.812; 2009, №5 ст.318; №7-8, ст.496; 2010, №1, ст.9).
2. Кодекс Республики Таджикистан «Об административных правонарушениях» / *Ахбори Маджлиси Оли Республики Таджикистан*, 2008, №12, часть 1, ст.898, 990; 2009 год, №5, ст.321; №9-10, ст.543; 2010, №1, ст.2, 5; №3, ст.153, №7, ст. 547; №12, ч. 1, ст. 812; 2011., №6, ст. 431; №7-8, ст. 610; №12, ст. 838; Закон РТ от 03.07.2012., №835; №843; Закон РТ от 01.08.2012, №877; Закон РТ от 28.12.12., №910, ЗРТ от 19.03.2013., №938, ЗРТ от 22.07.2013., №980)
3. *Корпоративное право* / Под. ред. Шиткиной И.С.- М.: Вольтерс Клувер, 2008. – 600 с.

Очилова Ф.А. К вопросу об ответственности за нарушение правил ведения и хранения реестра акционеров в акционерных обществах Республики Таджикистан

4. Ломакин, Д.В. Номинальный держатель и держатель реестра акционеров: характер взаимоотношений // *Хозяйство и право*. 1996. - № 1. – С.120-130.
5. Молотников, А.Е. Ответственность в акционерных обществах: дисс. кан. юрид. наук/ Александр Евгеньевич Молотников. – М., 2006. – 238 с.
6. Редькин, И.В. Меры гражданско-правовой охраны прав участников отношений в сфере ценных бумаг.- М: Деловой экспресс, 1997. – 112 с.

Reference Literature:

1. *Tajikistan Republic Law «On Shareholders` Associations» // Tajikistan Republic Supreme Parliament Law, 2007, № 3, art. 170; 2008, № 10, art. 812; 2009, № 5, art. 318; №№ 7-8, art. 496; 2010, № 1, art. 9.*
2. *The Code of Tajikistan Republic «On Administrative Law Violations» / Akhbori of Majlisi Oli of Tajikistan Republic (Supreme Parliament News), 2008, № 12, p.1, articles 898, 990; 2009, № 5, art. 321; №№9-10, art. 543; 2010, № 1, art. 2,5; № 3, art. 153, № 7, art. 547; № 12 p.1, art. 812; 2011, № 6, art. 431; №№ 7-8, art. 610; № 12, art. 838; RT Law from 03.07.2012, № 825; № 843; RT Law from 01.08.2012, № 877; RT Law from 28.12.12; № 910, RT Law from 19.03.2013., № 938, RT Law from 22.07.2013., № 980).*
3. *Corporation Law / under the editorship of Shitkina I.S. – M.: Walters Clover, 2008. –600 pp.*
4. *Lomakin D.V. Nominal Holder and that one of Shareholders` Inventory: Character of Mutual Relations // Economy and Law. 1996. -№ 1. – pp. 120-130.*
5. *Molotnikov A.Ye. Responsibility of Shareholders` Association // candidate dissertation in jurisprudence: 12.00.03 / Molotnikov Alexander Yevghenyevich. – M., 2006. – 238 pp.*
6. *Redkin I.V. Measures of Civil Law Protection of the Rights of the Participants of Relations in the Sphere of Valuable Papers. – M.: Business Express, 1997. – 112 pp.*