

«Как поссорился Залогодатель с Залогодержателем» (по мотивам повести Гоголя Н.В.)



Железнякова Татьяна

Адвокат АО «ДРАГА»

Жили-были Залогодатель и Залогодержатель, которые заключили между собой сделку, а в обеспечение ее заключили еще и договор залога акций.

И несколько лет все было хорошо между ними, они мирно существовали друг с другом, не ссорились. Но вот однажды пробежала между ними черная кошка, и поссорились Залогодатель с Залогодержателем.

И вспомнил тут Залогодержатель, что по договору залога он имеет право голосовать всеми акциями, в отношении которых он является Залогодержателем, но по доброте своей никогда не пользовался этим правом, а Залогодатель пользовался такой добротой Залогодержателя и не торопился добровольно отказываться от права голоса, так как процент акций в залоге составлял более 75% голосующих акций эмитента, что позволяло Залогодателю проводить любые решения на общих собраниях акционеров и фактически управлять акционерным обществом.

Много раз пытался Залогодержатель воспользоваться своим правом голоса, приходил на собрания акционеров, но его не пускали, так как в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, его не было, а был Залогодатель.

Ведь в силу ч. 8 ст. 51.6 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»:

«Если условием договора залога ценных бумаг предусмотрено, что права по заложенным ценным бумагам осуществляет залогодержатель, запись об обременении должна содержать информацию об этом. В таком случае в список лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, включается информация о залогодержателе, который осуществляет указанные права от своего имени».

А в силу п. 3.87 Порядка открытия и ведения держателями реестров владельцев ценных бумаг лицевых и иных счетов, утвержденного приказом ФСФР РФ от 30.07.2013 № 13-65/пз-н (далее — Порядок):

«Запись об обременении ценных бумаг по лицевому счету залогодателя должна содержать данные, содержащиеся в залоговом распоряжении, в том числе в отношении заложенных ценных бумаг и условий залога».

Но беда в том, что, доверившись Залогодателю, Залогодержатель подписал залоговое распоряжение, в котором не были указаны важнейшие условия договора залога — его право голоса и обращения взыскания на заложенные ценные бумаги во внесудебном порядке.

А значит, и в реестр такие условия залога внесены не были. И вынужден был Залогодержатель пойти

в суд с прошением о внесении таких записей в реестр акционеров.

Первый суд отказал Залогодержателю.

Второй суд тоже вынес решение не в его пользу. И только в третьем суде улыбнулось Залогодержателю счастье, и суд вынес решение в его пользу и решил устранить нарушения прав Залогодержателя путем внесения в реестр владельцев ценных бумаг записи об обременении в пользу Залогодержателя акций, принадлежащих Залогодателю, в соответствии с условиями договора залога, следующего содержания:

- Залогодержателю принадлежат все права акционера, включая, но не ограничиваясь правом от своего имени принимать участие и голосовать всем пакетом акций, находящимся в залоге, в общих годовых и внеочередных собраниях акционеров эмитента; в безусловном порядке требовать проведения внеочередных общих собраний акционеров; предлагать вопросы для включения в повестку дня общих собраний акционеров; предлагать кандидатуры в совет директоров эмитента, но за исключением права на получение доходов;
- Залогодержателю принадлежит право на внесудебное обращение взыскания на предмет залога в соответствии с условиями договора, путем реализации с публичных торгов по рыночной стоимости, определенной на момент обращения взыскания, или путем реализации Залогодержателем третьему лицу по цене не ниже рыночной стоимости, определенной на момент обращения взыскания.

И вот, спустя несколько лет судебных разбирательств, в реестр акционеров наконец была внесена запись о праве Залогодержателя голосовать заложенными акциями.

И казалось, что теперь Залогодержатель может вздохнуть с облегчением, но не тут-то было.

Задумал Залогодатель прекратить договор залога и подал соответствующий иск в суд.

А Залогодержатель, уставший от многочисленных судов с Залогодателем, решил обратиться на заложенные акции взыскание во внесудебном порядке, поскольку такое право у него было по договору залога.

Но вот беда, право-то такое было, а вот документы, которые должны быть предоставлены реестродержателю в рамках этой процедуры, в залоговом распоряжении (опять-таки по недомыслию Залогодержателя и по злому умыслу Залогодателя) указаны не были.

А согласно п. 3.94 Порядка **при внесении записи о залоге должны быть указаны** документы, предоставляемые залогодержателем держателю реестра при обращении взыскания на ценные бумаги во внесудебном порядке и прекращении залога. Такими документами могут быть:

- 1 договор купли-продажи заложенных ценных бумаг, заключенный по результатам торгов;
- 2 выписка из реестра сделок организатора торгов, подтверждающая заключение сделки с ценными бумагами;
- 3 договор купли-продажи ценных бумаг, заключенный комиссионером, и договор комиссии между залогодержателем и комиссионером;
- 4 в случае оставления заложенных ценных бумаг залогодержателем за собой — протокол несостоявшихся повторных торгов, после проведения которых прошло не более одного месяца;

5

в случае оставления заложенных ценных бумаг залогодержателем за собой — документы, подтверждающие вручение залогодателю лично под роспись уведомления о начале обращения взыскания на заложенное имущество и (или) о приобретении заложенного имущества залогодержателем в свою собственность или подтверждающие направление такого уведомления по адресу места жительства (регистрации) физического лица или по адресу места нахождения юридического лица. Вручение уведомления должно быть осуществлено не менее чем за 10 рабочих дней до даты предоставления документов держателю реестра. Направление уведомления должно быть осуществлено не менее чем за 20 рабочих дней до даты предоставления документов держателю реестра;

6

в случае обращения взыскания во внесудебном порядке на ценные бумаги, заложенные по договору, предусматривающему периодичность исполнения обязательства залогодателем — должником по данному договору, — документы, подтверждающие вручение залогодателю лично под роспись уведомления о начале обращения взыскания на заложенные ценные бумаги и (или) о приобретении заложенного имущества залогодержателем в свою пользу или направление такого уведомления по адресу места жительства (регистрации) физического лица или по адресу места нахождения юридического лица. Вручение уведомления должно быть осуществлено не менее чем за 10 рабочих дней до даты предоставления документов держателю реестра. Направление уведомления должно быть осуществлено не менее чем

за 20 рабочих дней до даты предоставления документов держателю реестра.

Поскольку договор залога регистратору никогда не представляется в соответствии с нормами законодательства, а регистратор не вправе требовать его предоставления, то регистратор просил суд разъяснить, **какие документы в рассматриваемом случае должны предоставляться Залогодержателем держателю реестра при обращении взыскания на ценные бумаги во внесудебном порядке и прекращении залога.**

Но суд не стал разъяснять, какие документы должен предоставить Залогодержатель регистратору, так как посчитал, что обстоятельства наличия либо отсутствия оснований, а также порядка обращения взыскания на заложенные ценные бумаги не являлись предметом судебного рассмотрения, а потому разъяснение решения суда по данному вопросу будет означать внесение в судебный акт изменений, о которых не шла речь в решении, что не отвечает положениям ст. 179 АПК РФ и выходит за пределы вынесенного решения.

Мораль сей басни такова: на залогодателя надейся, а сам — не плошай!

А тем временем судебные разбирательства между Залогодателем и Залогодержателем набирают силу, и конца и края им пока не видно. Но это уже совсем другая история...