

Форма и способы защиты прав инвесторов на РЦБ

Формы защиты

- Судебная
- Административная
- Третейский суд
- Самозащита
- Медиация
- Нотариат

Федеральный закон
от 05.03.1999 N 46-ФЗ
«О защите прав и
законных интересов
инвесторов на рынке
ценных бумаг»

Административная форма

- ❑ Обжалование решение ТУ
- ❑ Обжалование решений и действий должностных лиц

- Ограниченные способы защиты права
- Основная цель - наказание

Жалобы и заявления на профучастников, эмитентов, управляющие компании (рассматриваются 2 недели)

- Предписания
- Негативные решения при рассмотрении документов
 - Аннулирование/
Приостановление лицензии
 - Признание выпуска несостоявшимся
- Приостановление торгов
 - Штрафы
 - Проверки

Утрата акций

- Реституция
- Признание сделок недействительными
- Виндикация
- О признании права собственности
- Кондикция
- Возмещение вреда
- Компенсаторный иск (убытки) (Постановление Конституционного Суда РФ от 28.01.2010 N 2-П)
- Требование о понуждении к совершению действий/операций (вещный характер)
- Защита «смежных» прав
- Восстановление корпоративного контроля

Статья 65.2. Права и обязанности участников корпорации

Если иное не установлено настоящим Кодексом, участник коммерческой корпорации, **утративший помимо своей воли в результате неправомерных действий других участников или третьих лиц права участия в ней,**

вправе требовать

возвращения ему доли участия, перешедшей к иным лицам, **с выплатой им справедливой компенсации,** определяемой судом, а также возмещения убытков за счет лиц, виновных в утрате доли.

Суд может отказать в возвращении доли участия, если это приведет к несправедливому лишению иных лиц их прав участия или повлечет крайне негативные социальные и другие публично значимые последствия.

В этом случае лицу, утратившему помимо своей воли права участия в корпорации, лицами, виновными в утрате доли участия, выплачивается справедливая компенсация, определяемая судом.

Из договора

- Недействительность (оспоримость)
- Понуждение к исполнению (в натуре, в денежном эквиваленте, предоставление передаточного распоряжения)
- Реституция
- Незаклученность договора
- Понуждение к заключению договора
- Понуждение к изменению и расторжению договора
- Договор v. деликт (? конкуренция)

Статья 149.2. Переход прав по бездокументарной ценной бумаге и возникновение обременения бездокументарной ценной бумаги

- При уклонении лица, совершившего отчуждение, либо лица, предоставляющего ценные бумаги в обеспечение исполнения обязательства, от представления лицу, осуществляющему учет прав на бездокументарные ценные бумаги, распоряжения о проведении операции по счету приобретатель или лицо, в пользу которого устанавливается обременение бездокументарных ценных бумаг, **вправе требовать в судебном порядке внесения записей о переходе прав на ценные бумаги** или об их обременении на условиях, предусмотренных договором с лицом, совершающим отчуждение, или с лицом, предоставляющим ценные бумаги в обеспечение исполнения обязательства.
- При наличии нескольких лиц, в пользу которых установлено обязательство по передаче либо обременению прав на одни и те же бездокументарные ценные бумаги, в случае, если операция по их передаче или по обременению еще не осуществлена, преимущество имеет лицо, в пользу которого обязательство возникло ранее, а если это невозможно установить - лицо, первым предъявившее иск.

Деликтные иски

- Возмещение убытков, причиненных ненадлежащим ведением реестра
- Возмещение убытков, причиненных акционеру в связи с ненадлежащим определением цены выкупаемых акций

Корпоративные отношения

- Признание решений ОСА/СД недействительными
- Понуждение к выполнению обязанности (выплата дивидендов, предоставление информации, выкуп)
- Возмещение причиненного вреда (косвенный иск)
- Признание выпуска недействительным
- Признание сделки недействительными и сложная реституция
- О внесении вопроса в повестку дня
- О проведении ОСА
- О принудительной реализации преимущественного права покупки акций

Определение ВАС РФ от 10.01.2012 N ВАС-17181/11 по
делу N А51-1895/2011

- Принято решение о допвыпуске привилегированных акций
- Все акции распределены 1 акционеру
- Решение ОСА о допвыпуске признано недействительным
- Выпуск не признан судом недействительным в связи с истечением срока исковой давности
- Способ защиты: распределение прив. акций между всеми акционерами

Квалификация спора. Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 23.06.2015 N 25

- Статьей 12 ГК РФ предусмотрен перечень способов защиты гражданских прав. Иные способы защиты гражданских прав могут быть установлены законом.
- Если при принятии искового заявления суд придет к выводу о том, что избранный истцом способ защиты права не может обеспечить его восстановление, данное обстоятельство не является основанием для отказа в принятии искового заявления, его возвращения либо оставления без движения. В соответствии со статьей 148 ГПК РФ или статьей 133 АПК РФ на стадии подготовки дела к судебному разбирательству суд выносит на обсуждение вопрос о юридической квалификации правоотношения для определения того, какие нормы права подлежат применению при разрешении спора.
- По смыслу части 1 статьи 196 ГПК РФ или части 1 статьи 168 АПК РФ суд определяет, какие нормы права следует применить к установленным обстоятельствам. Суд также указывает мотивы, по которым не применил нормы права, на которые ссылались лица, участвующие в деле. **В связи с этим ссылка истца в исковом заявлении на не подлежащие применению в данном деле нормы права сама по себе не является основанием для отказа в удовлетворении заявленного требования.**