

Михайлова Е.В.

студент

4 курс, факультет «Юридический институт»

*Национальный исследовательский Томский государственный
университет*

Россия, г. Томск

Огаркова А.Д.

студент

4 курс, факультет «Юридический институт»

*Национальный исследовательский Томский государственный
университет*

Россия, г. Томск

«МЕРТВЫЕ ДУШИ» В АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ: ПОНЯТИЕ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ

Аннотация: В статье рассматривается и раскрывается понятие «мертвых душ» в акционерных обществах. Изучаются причины их появления. Рассматриваются и раскрываются риски наличия таких акционеров в компаниях. Также в статье проанализированы варианты и пути решения данной проблемы в таких иностранных государствах, как Соединенных Штатах Америки, Англии, Уэльсе и других странах.

Ключевые слова: Корпорации, акционерные общества, отсутствующие акционеры, «мертвые души».

Annotation: The article examines and reveals the concept of “dead souls” in joint-stock companies. The reasons for their appearance are being studied. The risks of having such shareholders in companies are examined and disclosed. The

article also analyzes options and ways to solve this problem in foreign countries such as the United States of America, England, Wales and other countries.

Key words: *Corporations, joint stock companies, missing shareholders, “dead souls.”*

Согласно статье 96 Гражданского кодекса РФ (далее – ГК РФ) акционерное общество - хозяйственное общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций. Высшим органом управления, в соответствии со ст. 47 ФЗ «Об акционерных обществах», выступает общее собрание акционеров. К компетенции общего собрания относится ряд важных для эффективной деятельности компании вопросов, по некоторым из которых закон требует наличия квалифицированного большинства голосов. Более того, некоторые вопросы, касающиеся внесения изменений в устав, требуют принятия единогласного решения всех акционеров. В связи с этим, для более продуктивной и успешной деятельности общего собрания акционеров необходимо решить проблему наличия в корпорации так называемых «мертвых душ», создающих проблемы для общества своей инертностью.

«Мертвыми душами» признаются акционеры общества, которые не принимают участие в управлении делами корпорации, не получают дивидендов и местонахождение которых неизвестно эмитентам. Таких акционеров также можно назвать «потерянными», «отсутствующими» или даже «спящими». Основной причиной их появления в корпорациях стал процесс приватизации, начавшийся в России в начале 1990-х. Выданные приватизационные ваучеры граждане обменивали на акции в акционерных обществах. Однако стоит отметить, что поскольку доли таких граждан были, как правило, очень малы, то они не принимали фактического участия в управлении делами акционерного общества и не знали своих корпоративных прав. Также в данный период времени многие компании не выплачивали дивиденды своим акционерам, что привело к тому, что такие лица потеряли

интерес к акциям, которыми они владели, и перестали осуществлять какие-либо действия. Так сформировался слой миноритарных акционеров, потерявших связь с обществом.

К «потерянным» акционерам также можно отнести физических лиц, которые умерли или их местонахождение неизвестно, а также юридических лиц, ликвидированных в установленном законом порядке.

По состоянию на 2022 год, по данным Министерства экономического развития количество таких акционеров составляло около 6 миллионов граждан России¹.

Риски наличия «мертвых душ» в реестре акционеров акционерного общества сводятся к пяти основным моментам:

1) в связи с наличием такого субъекта возникают проблемы, связанные с невозможностью принять ряд существенных корпоративных решений ввиду установленных законодателем барьеров. По ряду вопросов, наиболее важных для деятельности общества, принятие решения возможно только единогласно всеми акционерами или квалифицированным большинством голосов. При наличии «мертвых душ» в реестре акционерного общества указанный кворум набрать достаточно сложно, что может стать серьезным или даже непреодолимым препятствием к дальнейшему развитию компании (проблема корпоративного управления)²;

2) в связи с трудностями корпоративного управления, которые порождаются наличием в ней «потерянных акционеров», возникает риск инвестиционной непривлекательности компании. Потенциальные инвесторы не желают связываться с компаниями, в которых сложно принять корпоративные решения. Более того, наличие таких акционеров противоречит интересам акционерного общества, которое хотело бы привлечения капитала

¹ Пояснительная записка к проекту федерального закона "О внесении изменений в федеральный закон "Об акционерных обществах" и статью 8 федерального закона "О рынке ценных бумаг"

² Филиппова С.Ю., Шиткина И.С. Указ. соч. С. 5; Филиппенко В. Избавление от "потерянных" акционеров: возможные способы и предложения // Цивилистика. 2021. N 4. С. 206.

от иных лиц, готовых выступить акционерами (инвесторы), а это требует решения вопроса о фактическом возвращении акций в гражданский оборот.³ (проблема негативного влияния на инвестиционную хозяйственную деятельность)

3) поскольку у акционерного общества есть корреспондирующие правам акционера обязанности по различного рода уведомлениям, направлению бюллетеней для голосования и т.д., оно несет издержки в виде затрат на направление бумаг тем, кто давно не обладает правосубъектностью или связь с которыми утеряна (проблема неоправданных затрат)⁴;

4) начисленные дивиденды не могут быть выплачены и отражаются на балансе общества как обязательства как минимум в течение трех лет в соответствии с п. 9 ст. 42 Закона об АО (проблема невостребованных дивидендов);

5) в связи с предыдущей проблемой возникают сложности с налогообложением невостребованных дивидендов. В соответствии с законом, эмитент обязан исчислить и уплатить в бюджет удержанный с дивидендов НДФЛ. После истечения срока за обращением за дивидендами, корпорация может восстановить невостребованные дивиденды в составе нераспределенной прибыли и обратиться в налоговые органы за возвратом НДФЛ как неосновательно уплаченных сумм. В то же время, пунктом 7 статьи 78 НК РФ право на такое обращение ограничено трехлетним сроком в соответствии с п.7 чт. 78 НК РФ. В судебной практике этот вопрос решен⁵, однако это еще не значит, что данный вопрос не порождает сложности для корпорации. Если своевременно не подать заявление о возврате неосновательно уплаченного налога, такие суммы могут быть безвозвратно утерянными (проблема налогообложения невостребованных дивидендов);

³ Определение Судебной коллегии по экономическим спорам ВС РФ от 15 декабря 2022 года N 304-ЭС22-10636

⁴ Филиппова С.Ю., Шиткина И.С. Указ. соч. С. 5; Сеницын С.А. Неопределенность правового статуса "потерянных" акционеров: проблемы правового регулирования // Двадцать пять лет российскому акционерному закону: проблемы, задачи, перспективы развития / Отв. ред. Д.В. Ломакин. М., 2021.

⁵ Постановление АС Северо-Кавказского округа от 27.07.2022 № Ф08-7079/2022 по делу № А32-28160/2021

Стоит отметить, что данная проблема характерна в большой мере для стран бывших союзных социалистических республик. В странах Западной Европы и Соединенных Штатах Америки данная проблема урегулирована посредством передачи акций, акционеры по которым длительное время не осуществляют своих прав, на хранение адвокатам, нотариусам, специальным организациям, осуществляющим деятельность по поиску «отсутствующих» акционерам, а также в некоторых случаях такие действия осуществляет сама корпорация, в которой имеются отсутствующие акционеры. «При отсутствии акционера - физического лица по официальному месту жительства и его неучастии в управлении обществом, а также невозможности выплаты данному лицу дивидендов, по истечении продолжительного периода времени компания декларирует акционера отсутствующим и его акции передаются на хранение»⁶. В том случае, если «отсутствующий» акционер будет найден, то все дивиденды, которые выплачивались во время его отсутствия, будут ему выплачены за вычетом расходов на их хранение. Например, в Англии и Уэльсе зарегистрирована компания Devynock Probate Research⁷. Компания Devynock была основана в 1995 году и официально зарегистрирована в 2003 году. Она специализируется на воссоединении активов. Так, основная деятельность данной компании заключается в тщательном процессе выявления бездействующих финансовых активов и воссоединении их с законными владельцами. Для этого компания берет на себя обязанности по определению местонахождения бенефициарных владельцев.

Примером, когда организация самостоятельно берет на себя функции по поиску «отсутствующих» акционеров является деятельность Māori Investments Limited, которая существует как холдинговая компания, первоначально созданная в 1968 году. Данная организация осуществляет свою деятельность в

⁶ Орехов Геннадий «Мертвые Души» в Реестре Акционеров: Необходимость Законодательного Регулирования // Вестник корпоративного управления. - 2007. - №47443. - С. 11.

⁷ Сайт компании Devynock [Электронный ресурс]. URL: <https://devynock.com/>

Новой Зеландии. Компания Māori Investments Limited была создана в соответствии с Законом о лесах Таравера 1967 года (Tarawera Forest Act) для управления интересами владельцев земель маори, чьи владения были объединены в лесу Таравера (Tarawera Forest). Так, на официальном сайте данной компании есть размещенная страница под названием «отсутствующие» акционеры (Missing Shareholders). На этой странице указано, что «отсутствующий акционер» — это либо акционер, с которым потеряна связь (адрес и контактная информация не хранятся в файле), либо акционер, который может быть умершим. Также данная организация размещает список таких акционеров и просит их, или их наследников, связаться с компанией. «Следует отметить, что эффективность такого способа хранения акций и поиска «отсутствующих» акционеров во многом обусловлена развитой инфраструктурой рынка ценных бумаг и эффективным распределением информации об акционерах»⁸.

Стоит отметить, что на данный момент в российском праве данная ситуация урегулирована двумя определениями Верховного суда РФ № 304-ЭС22-10636 от 15.12.2022 года⁹ и № 305-ЭС22-13675 от 31.01.2023 года¹⁰. Безусловно, данные определения имеют ряд неточностей и противоречий, но основополагающим является то, что данная проблема наличия «мертвых душ» обратила на себя внимание законодателя и уже на данный период времени имеет свой вектор развития и законодательного регулирования.

⁸ Орехов Геннадий «Мертвые Души» в Реестре Акционеров: Необходимость Законодательного Регулирования // Вестник корпоративного управления. - 2007. - №47443. - С. 11.

⁹ Определение Верховного суда РФ от 15.12.2022 № 304-ЭС22-10636 по делу № А27-24426/2020

¹⁰ Определение Верховного суда РФ от 31.01.2023 № 305-ЭС22-13675 по делу № А40-146631/2021

Использованные источники:

1. Пояснительная записка к проекту федерального закона "О внесении изменений в федеральный закон "Об акционерных обществах" и статью 8 федерального закона "О рынке ценных бумаг"
2. Филиппова С.Ю., Шиткина И.С. Указ. соч. С. 5; Филипченко В. Избавление от "потерянных" акционеров: возможные способы и предложения // Цивилистика. 2021. N 4. С. 206.
3. Определение Судебной коллегии по экономическим спорам ВС РФ от 15 декабря 2022 года N 304-ЭС22-10636
4. Филиппова С.Ю., Шиткина И.С. Указ. соч. С. 5; Сеницын С.А. Неопределенность правового статуса "потерянных" акционеров: проблемы правового регулирования // Двадцать пять лет российскому акционерному закону: проблемы, задачи, перспективы развития / Отв. ред. Д.В. Ломакин. М., 2021.
5. Постановление АС Северо-Кавказского округа от 27.07.2022 № Ф08-7079/2022 по делу № А32-28160/2021
6. Орехов Геннадий «Мертвые Души» в Реестре Акционеров: Необходимость Законодательного Регулирования // Вестник корпоративного управления. - 2007. - №47443. - С. 11.
7. Сайт компании Devynock [Электронный ресурс]. URL: <https://devynock.com/>
8. Орехов Геннадий «Мертвые Души» в Реестре Акционеров: Необходимость Законодательного Регулирования // Вестник корпоративного управления. - 2007. - №47443. - С. 11.
9. Определение Верховного суда РФ от 15.12.2022 № 304-ЭС22-10636 по делу № А27-24426/2020
10. Определение Верховного суда РФ от 31.01.2023 № 305-ЭС22-13675 по делу № А40-146631/2021

