

**АРБИТРАЖНЫЙ СУД ГОРОДА МОСКВЫ**

115191, г.Москва, ул. Большая Тульская, д. 17

<http://www.msk.arbitr.ru>**ИМЕНЕМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ****Р Е Ш Е Н И Е**

г.Москва

Дело № А40-177240/016-58-892

«30» декабря 2016 г.

Резолютивная часть решения объявлена 01.12.2016г.

Решение в полном объеме изготовлено 30.12.2016г.

Арбитражный суд г. Москвы в составе:

Судьи Жура О.Н.,

при секретаре судебного заседания – Поддубном Е.О.,

рассмотрев в судебном заседании дело по иску Липченко Вероники Александровны к ответчику – АО «ННК-Актив» (ОГРН 1027700513334, 119019, г. Москва, Арбатская площадь, д.1), к третьим лицам Небанковская кредитная организация АО «Национальный расчетный депозитарий» (ОГРН 1027739132563, 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д.12), ООО «Корпоративный менеджмент Рус» (ОГРН 1107746474824, 125171, г. Москва, Ленинградское ш., д. 16А, стр.1, эт.8) о признании решения недействительным, с участием: представитель истца – Кузят Е.М. (паспорт, доверенность от 23.08.2016г.), представители ответчика - АО «ННК-Актив» - Гасымов С.З. о. (паспорт, доверенность от 05.10.2016 г.), Папырин Д.В. (паспорт, доверенность от 05.10.2016 г), Макарова О.И. (паспорт, доверенность от 05.10.2016 г.),

Установил: определением Арбитражного суда города Москвы от 04.10.2016г. принято к производству дело по иску Липченко Вероники Александровны к ответчику – АО «ННК-Актив», третьим лицам Небанковская кредитная организация АО «Национальный расчетный депозитарий», ООО «Корпоративный менеджмент Рус» о признании недействительными решений общих собраний владельцев облигаций АО "ННК-Актив" серии 04 от 25.05.2016г. и серии 06 от 25.05.2016г.

Исковое заявление мотивировано тем, что истец является владельцем процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя АО «ННК-Актив» серии 04 в количестве 5 штук и серии 06 в количестве 5 штук номинальной стоимостью 1.000руб. за штуку. 25.05.2016г. состоялись общие собрания владельцев облигаций АО "ННК-Актив" серий 04 и 06 в форме заочного голосования, на которых приняты решения о согласии на внесение изменений в решение о выпуске облигаций и в проспект облигаций, связанные с объемом прав по облигациям и порядком их осуществления, дано согласие на заключение соглашения о прекращении обязательств по облигациям путем предоставления отступного, представителем владельцев облигаций избрано ООО "Корпоративный менеджмент Рус". Истец участия в общих собраниях не принимал, полагает, что в силу эмиссионной документации ответчик не вправе созывать общие собрания владельцев облигаций, действия ответчика по проведению общих собраний противоречат ФЗ "О рынке ценных бумаг" и ФЗ "О внесении изменений в ФЗ "О рынке ценных бумаг" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" №210-ФЗ от 23.07.2013г., в связи с чем считает принятые общими собраниями решения незаконными.

Представители третьих лиц в судебное заседание не явились, уведомлены о месте и времени проведения судебного заседания надлежащим образом в соответствии с требованиями ст. 123 АПК РФ. При таких обстоятельствах, судебное заседание в порядке ч. 5 ст. 156 АПК РФ проводится в отсутствие не явившихся лиц.

В настоящем судебном заседании дело подлежало рассмотрению по существу.

Представитель истца поддержал исковые требования по основаниям, изложенным в исковом заявлении и письменных пояснениях, возражениях на отзыв, ссылаясь также на злоупотребление правом со стороны эмитента при формировании вопросов повестки дня и

недобросовестное поведение эмитента, предоставившего неравноценное встречное исполнение по облигациям.

Представители ответчика возражали против удовлетворения иска по доводам отзыва, согласно которому нарушения требований законодательства при созыве и проведении общего собрания владельцев облигаций не допущены, принятым решением права истца не нарушены, у истца отсутствует право оспаривать решения общего собрания.

Согласно отзыву третьего лица - НКО АО НРД, истец не включен в списки лиц, имеющих право на участие в общих собраниях владельцев облигаций 25.05.2016г. в связи с отсутствием сведений о нем в НКО АО НРД. Общие собрания проводились в заочной форме, НКО ЗАО НРД в соответствии со ст. 29.6 ФЗ "О рынке ценных бумаг" и Указанием Банка России №3420-У от 21.10.2014г. осуществляло подсчет голосов и подведение итогов голосования на основании бюллетеней о голосовании и документов о голосовании, полученных от эмитента и депонентов-номинальных держателей облигаций, на счетах депо которых учитывались облигации на дату определения лиц, имеющих право на участие в общем собрании, а также составляло протокол общего собрания, протокол об итогах голосования и отчет об итогах голосования.

Изучив материалы дела, представленные доказательства, заслушав мнения представителей лиц, участвующих в деле, суд пришел к следующим выводам.

Судом установлено, что истец – Липченко В.А. является владельцем документарных процентных неконвертируемых облигаций АО «ННК-Актив» на предъявителя, государственный регистрационный номер выпуска 4-04-65014-D от 24.06.2010г. серии 04 в количестве 5 штук, серии 06 в количестве 5 штук, номинальной стоимостью 1.000руб. каждая (выписка со счета депо на 24.05.2016г.).

Как усматривается из списка владельцев облигаций, составленного НКО АО НРД, по состоянию на 13.05.2016г., истец не являлась владельцем облигаций на 13.05.2016г.

Общими собраниями владельцев облигаций от 25.05.2016г. серий 04 и 06 приняты решения об избрании представителем владельцев облигаций ООО «Корпоративный менеджмент РУС», о согласии на заключение представителем владельцев облигаций от имени владельцев облигаций соглашения о прекращении обязательств по облигациям предоставлением отступного, об утверждении условий соглашения об отступном, предоставлении представителю владельцев облигаций права самостоятельно принять решение о согласии на внесение эмитентом изменений в решение о выпуске облигаций и проспект облигаций, связанных с объемом прав по облигациям и порядком их осуществления.

Решение общего собрания владельцев облигаций серии 04 принято большинством 89,2% голосов, серии 06 - большинством 92,51% голосов.

Согласно доводам истца, действия ответчика по проведению общего собрания владельцев облигаций противоречат ФЗ "О рынке ценных бумаг" и ФЗ "О внесении изменений в ФЗ "О рынке ценных бумаг" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" №210-ФЗ от 23.07.2013г.

Согласно ч. 1 ст. 29.6 ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996г. №39-ФЗ (в редакции ФЗ "О внесении изменений в ФЗ "О рынке ценных бумаг" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" №210-ФЗ от 23.07.2013г.), владельцы облигаций принимают решения по вопросам, указанным в [статье 29.7](#) настоящего Федерального закона, путем проведения общего собрания владельцев облигаций.

Решение общего собрания владельцев облигаций является обязательным для всех владельцев облигаций, в том числе для владельцев облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

В соответствии с ч. 7 ст. 29.1 Федерального закона, в случае определения эмитентом облигаций или избрания общим собранием владельцев облигаций нового представителя владельцев облигаций эмитент обязан внести соответствующие изменения в решение о выпуске облигаций в порядке, предусмотренном [пунктом 6](#) настоящей статьи. Уведомление, содержащее сведения о новом представителе владельцев облигаций, представляется в регистрирующий орган в срок не позднее 30 дней с даты определения (избрания) нового представителя владельцев облигаций.

В силу ч. 5 ст. 29.8 Федерального закона, владелец облигаций вправе обжаловать в арбитражный суд решение, принятое общим собранием владельцев облигаций с нарушением требований настоящего Федерального закона и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, в случае, если он не принимал участия в общем собрании владельцев облигаций или голосовал против принятия такого решения и указанным решением нарушены его права и законные интересы. Такое заявление может быть подано в арбитражный суд в течение трех

месяцев со дня, когда владелец облигаций узнал или должен был узнать о принятом решении. Арбитражный суд вправе с учетом всех обстоятельств дела оставить в силе обжалуемое решение, если голосование данного владельца облигаций не могло повлиять на результаты голосования и допущенные нарушения не являются существенными.

В соответствии с п. 1, 4 ст. 4 ГК РФ, акты гражданского законодательства не имеют обратной силы и применяются к отношениям, возникшим после введения их в действие. Действие закона распространяется на отношения, возникшие до введения его в действие, только в случаях, когда это прямо предусмотрено законом.

По отношениям, возникшим до введения в действие акта гражданского законодательства, он применяется к правам и обязанностям, возникшим после введения его в действие.

В силу п. 1, 4 ст. 4 ФЗ "О внесении изменений в ФЗ "О рынке ценных бумаг" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" №210-ФЗ от 23.07.2013г., настоящий Федеральный закон вступает в силу с 1 июля 2014 года, за исключением абзацев пятого - седьмого пункта 5 статьи 1 настоящего Федерального закона.

По правоотношениям, возникшим до дня вступления в силу настоящего Федерального закона, положения Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (в редакции настоящего Федерального закона), применяются к тем правам и обязанностям, которые возникнут после дня вступления в силу настоящего Федерального закона.

Исходя из буквального толкования данных норм, положения ФЗ "О рынке ценных бумаг" в редакции ФЗ №210-ФЗ от 23.07.2013г. применяются к правам и обязанностям, возникшим после 01.07.2014г., т.е. распространяются на права и обязанности, вытекающие из облигаций АО "ННК-Актив" серий 04 и 06.

Иное понимание истцом данной нормы основано на неправильном толковании закона. Доводы истца о неправомерности действий ответчика по проведению общего собрания владельцев облигаций не основаны на законе и противоречат п. 2 ст. 29.1 ФЗ "О рынке ценных бумаг".

Согласно ч. 1 ст. 65 АПК РФ, каждое лицо, участвующее в деле, должно доказать обстоятельства, на которые оно ссылается как на основания своих требований и возражений. В силу ч. 2 ст. 9 АПК РФ, лица, участвующие в деле, несут риск наступления последствий совершения или не совершения ими процессуальных действий.

Истцом в нарушение ст. 65 АПК РФ не представлены доказательства того, что собрания владельцев облигаций 25.05.2016г. проведено с нарушениями требований ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указаний Банка России от 21.10.2014г. №3420-У «О дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания владельцев облигаций».

Голосование истца, владеющего 0,0001% облигаций ответчика, не могло повлиять на решения, принятые общим собранием владельцев облигаций.

Доводы истца о злоупотреблении правом со стороны ответчика в связи с предоставлением заведомо неравноценного встречного предоставления по обязательству не нашли своего подтверждения в ходе судебного разбирательства, какие-либо доказательства в обоснование данных доводов не представлены. Напротив, при приобретении облигаций после 13.05.2016г. истец должен был проявить достаточную степень разумности и осмотрительности и ознакомиться с размещенным на сайте эмитента 10.05.2016г. извещением о проведении общего собрания владельцев облигаций, содержащим повестку дня общих собраний, в том числе о даче согласия на прекращение обязательств путем предоставления отступного и размере такого отступного. Действия истца, приобретшего облигации после раскрытия эмитентом указанной в уведомлении информации, осуществлялись последним на свой риск.

При таких обстоятельствах, в удовлетворении искового заявления следует отказать.

На основании изложенного, руководствуясь ст.ст. 4, 64-68, 71, 110, 167-170, 176, 180, 181 АПК РФ,

РЕШИЛ:

Отказать в удовлетворении искового заявления Липченко Вероники Александровны к ответчику – АО «ННК-Актив», третьим лицам НКО АО «Национальный расчетный депозитарий», ООО «Корпоративный менеджмент Рус» о признании недействительным решения общего собрания владельцев облигаций АО «ННК-Актив» серии 04 от 25.05.2016 г., решения общего собрания владельцев облигаций АО "ННК-Актив" серии 06 от 25.05.2016 г.

Решение может быть обжаловано в Девятый арбитражный апелляционный суд в течение месяца с даты его принятия.

Судья

О.Н. Жура