



Statut Publishers
ИЗДАТЕЛЬСТВО СТАТУТ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ НАУКИ
ИНСТИТУТ ГОСУДАРСТВА И ПРАВА РАН

Е.В. Галкова

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ЭМИССИИ ЦЕННЫХ БУМАГ
ПО РОССИЙСКОМУ ПРАВУ И ПРАВУ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН
(сравнительно-правовой аспект)


СТАТУТ
МОСКВА 2014

УДК 347.7
ББК 67.404
Г16

Галкова Е.В.
Г16 **Правовое регулирование эмиссии ценных бумаг по российскому праву и праву зарубежных стран (сравнительно-правовой аспект).** – М.: Статут, 2014. – 240 с.

ISBN 978-5-8354-1053-8 (в обл.)

Настоящая работа предлагает новый взгляд на процедуру эмиссии, который позволяет сформулировать ответ на вопрос о природе эмиссионного состава и достаточных элементах структуры эмиссии. В ней рассматриваются черты и состав юридических фактов эмиссии ценных бумаг в различных системах права. В рамках монографии анализируются также особенности и принципы унификации правового регулирования эмиссии ценных бумаг в ЕС. Имея перед глазами опыт ЕС по созданию единого фондового рынка и унификации процедуры эмиссии ценных бумаг в случае публичного предложения ценных бумаг и допуска ценных бумаг к торгам на регулируемом рынке, можно было бы создать единую правовую базу по регулированию эмиссии ценных бумаг, публичному предложению ценных бумаг и допуску ценных бумаг к торгам в рамках учрежденного Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС).

Работа имеет как теоретическое, так и практическое значение. Адресована преподавателям высших учебных заведений, практикующим юристам, судьям, экономистам, специалистам по рынку ценных бумаг, а также аспирантам и студентам.

УДК 347.7
ББК 67.404

На первой странице обложки использована репродукция картины
Иоба Адрианса Беркхейде (Job Adriaensz Berckheyde) «Старая биржа в Амстердаме»
(1670 г.) (Museum Boijmans Van Beuningen).

ISBN 978-5-8354-1053-8

© Е.В. Галкова, 2014
© Издательство «Статут», редподготовка, оформление, 2014

Оглавление

Предисловие (<i>И.В. Редькин</i>)	3
Предисловие (<i>А.В. Габов</i>)	5
Введение	12
Глава I. Правовая природа эмиссии ценных бумаг и характеристика ее структуры	18
§ 1. Юридическое понятие и общая характеристика эмиссии ценных бумаг, структура эмиссионного состава	18
§ 2. Соотношение публично-правовых и частноправовых элементов в правовом механизме эмиссии ценных бумаг	26
§ 3. Принципы унификации и гармонизации процедуры эмиссии ценных бумаг	30
§ 4. Правовые последствия нарушений при осуществлении процедуры эмиссии ценных бумаг	41
Глава II. Процедура эмиссии ценных бумаг (сравнительный правовой анализ континентальной и англо-американской моделей регулирования)	54
§ 1. Принятие решения о размещении ценных бумаг, виды предложений ценных бумаг	54
1. Континентальная правовая модель регулирования принятия решения об эмиссии ценных бумаг.....	54
2. Англо-американская правовая модель регулирования принятия решения об эмиссии ценных бумаг.....	60
3. Европейский Союз.....	69
4. Россия.....	73
§ 2. Утверждение решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг.....	82
1. Континентальная правовая модель регулирования утверждения решения об эмиссии ценных бумаг	82

2. Англо-американская правовая модель регулирования утверждения решения об эмиссии ценных бумаг	82
3. Европейский Союз.....	84
4. Россия.....	84
§ 3. Государственная регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг.	
Составление и регистрация проспекта эмиссии	88
1. Континентальная правовая модель регулирования государственной регистрации выпуска и проспекта эмиссии ценных бумаг	88
2. Англо-американская правовая модель регулирования государственной регистрации выпуска и проспекта эмиссии ценных бумаг.....	117
3. Европейский Союз.....	140
4. Россия.....	159
§ 4. Размещение эмиссионных ценных бумаг	170
1. Континентальная правовая модель регулирования размещения ценных бумаг	170
2. Англо-американская правовая модель регулирования размещения ценных бумаг	175
3. Европейский Союз.....	186
4. Россия.....	186
§ 5. Представление эмитентом отчета (уведомления) об итогах выпуска	193
1. Континентальная правовая модель регулирования предоставления эмитентом отчета об итогах выпуска ценных бумаг.....	193
2. Англо-американская правовая модель регулирования предоставления эмитентом отчета об итогах выпуска ценных бумаг.....	194
3. Европейский Союз.....	195
4. Россия.....	196
Заключение	200
Библиография	209

Екатерина Викторовна ГАЛКОВА

**Правовое регулирование эмиссии ценных бумаг
по российскому праву и праву зарубежных стран
(сравнительно-правовой аспект)**

Редактор *П.Д. Савкин*

Корректор *Л.А. Галайко*

Художественное оформление и компьютерная верстка:

В.В. Самойлова

Подписано в печать 20.06.2014. Формат 60x84 ¹/₁₆. Бумага офсетная.

Гарнитура Newton. Печать офсетная. Печ. л. 15. Усл. печ. л. 13,95.

Заказ №

Издательство «Статут»:

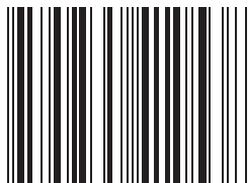
119454, г. Москва, ул. Лобачевского, д. 92, корп. 2;

тел./факс: +7(495) 649-18-06

E-mail: book@estatut.ru

www.estatut.ru

ISBN 978-5-8354-1053-8



9 785835 410538