



## Корпоративное управление как защита менеджмента

**Докладчик:**

**Меребашвили Тамара Александровна**

**Заместитель Генерального директора, руководитель Центра корпоративных и имущественных отношений, Корпоративный секретарь ПАО «Интер РАО»**

## Виды ответственности членов органов управления

- **Гражданско-правовая ответственность:**
  - перед обществом за **убытки, причиненные обществу** их виновными действиями (бездействием), если иные основания ответственности не установлены федеральными законами,
  - **субсидиарная ответственность** контролирующего лица **при банкротстве**
- **Административная ответственность** за совершение административного правонарушения, предусмотренного КоАП РФ.
- **Уголовная ответственность** за совершение преступления, предусмотренного Уголовным кодексом РФ.

Важно: руководители компаний, входящих в холдинги с государственным участием, по аналогии с госслужащими, могут преследоваться за злоупотребление должностными полномочиями,

## Постановление Пленума ВАС РФ от 30.07.2013 N 62

### «О некоторых вопросах возмещения убытков лицами, входящими в состав органов юридического лица»

#### Недобросовестность

(с конфликтом интересов, умысел)

1. Действовал при наличии конфликта интересов;
2. Скрывал информацию о совершенной им сделке или предоставлял недостоверную информацию;
3. Совершил сделку без требующегося одобрения соответствующих органов юридического лица;
4. После прекращения своих полномочий удерживает и уклоняется от передачи юридическому лицу документов, касающихся обстоятельств, повлекших неблагоприятные последствия для юридического лица;
5. Знал или должен был знать о том, что его действия (бездействие) на момент их совершения не отвечали интересам юридического лица;

#### Неразумность

(неосмотрительность, неосторожность)

1. Принял решение без учета известной ему информации, имеющей значение в данной ситуации;
2. До принятия решения не предпринял действий, направленных на получение необходимой и достаточной для его принятия информации, которые обычны для деловой практики при сходных обстоятельствах;
3. Совершил сделку без соблюдения обычно требующихся или принятых в данном юридическом лице внутренних процедур для совершения аналогичных сделок.

### **Действовать добросовестно и разумно в интересах юридического лица – основное правило члена Совета директоров!**

Согласно Кодексу корпоративного управления разумные и добросовестные действия членов совета директоров предполагают принятие решений **с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, при равном отношении к акционерам (участникам) общества, в рамках обычного предпринимательского риска.**

В случае нарушения этой обязанности член совета директоров по требованию юридического лица и (или) его учредителей (участников), которым законом предоставлено право на предъявление соответствующего требования, должен возместить убытки, причиненные юридическому лицу таким нарушением.

### **! Возможные заблуждения:**

#### **«Не принимал участие в заседании - за принятые решения отвечать не должен»**

Не несут ответственности члены органа управления, голосовавшие против решения, которое повлекло причинение обществу убытков, или добросовестно не принимавшие участия в голосовании (по уважительной причине, а не просто игнорирование участия в голосовании без каких-либо веских причин).

#### **«Голосовал по рекомендации - привлечь к ответственности нельзя»**

Пленум ВАС РФ в Постановлении от 30 июля 2013 г. N 62 "О некоторых вопросах возмещения убытков лицами, входящими в состав органов юридического лица": член Совета директоров не может быть признан действовавшим в интересах юридического лица, если он действовал в интересах одного или нескольких его участников, но в ущерб юридическому лицу.

Голосовал «ЗА»	Несет ответственность	
Воздержался от голосования*	Может нести ответственность	
Не участвовал в голосовании*	Не несет ответственность в случае добросовестного отсутствия	
Голосовал «ПРОТИВ»	Не несет ответственность	
*Причинение убытков виновным бездействием	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Аргументированное «против» в интересах общества</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Неаргументированное «против» - несет ответственность</li> </ul>

## Одобрение не исключает ответственность директора

Не является основанием для отказа в удовлетворении требования о взыскании с директора убытков сам по себе тот факт, что действие директора, повлекшее для юридического лица негативные последствия, в том числе совершение сделки, было одобрено решением коллегиальных органов юридического лица, а равно его участников, либо директор действовал во исполнение указаний таких лиц, поскольку директор несет самостоятельную обязанность действовать в интересах юридического лица добросовестно и разумно (пункт 3 статьи 53 ГК РФ).

П. 7 Постановления ВАС РФ № 62 от 30.07.2013 г.

## Директор отвечает, если:

- Одобрение явно ничтожно или недействительно;
- Между директором и акционером имелся сговор;
- Одобрение было дано на основе недостоверной информации;
- Одобренные действия очевидно невыгодны для компании на момент заключения сделки или стали таковыми из-за изменившихся обстоятельств.

# Условия, освобождающие от ответственности

Директор при соблюдении условий разумности и добросовестности освобождается от ответственности, если докажет, что заключенная им сделка хотя и была сама по себе невыгодной, но **являлась частью взаимосвязанных сделок, объединенных общей хозяйственной целью, в результате которых предполагалось получение выгоды юридическим лицом**

Он также освобождается от ответственности, если докажет, что невыгодная сделка заключена **для предотвращения еще большего ущерба интересам юридического лица.**

При определении интересов юридического лица следует, в частности, учитывать, что основной целью деятельности коммерческой организации является извлечение прибыли (п. 1 ст. 50 ГК РФ)  
(п. 2 Постановления ВАС РФ № 62 от 30.07.2013 г.)

При обосновании добросовестности и разумности своих действий (бездействия) директор может представить доказательства того, что **квалификация действий (бездействия) юридического лица в качестве правонарушения на момент их совершения не являлась очевидной**, в том числе по причине отсутствия единообразия в применении законодательства налоговыми, таможенными и иными органами, вследствие чего невозможно было сделать однозначный вывод о неправомерности соответствующих действий (бездействия) юридического лица (п. 4. Постановления ВАС РФ № 62 от 30.07.2013 г.)



### **Члену Совета директоров и Генеральному директору необходимо действовать разумно и добросовестно**

Перед голосованием по вопросу повестки дня заседания Совета директоров или подписанием сделки:

1. Ознакомиться с материалами по вопросу
2. В случае необходимости запросить у Общества дополнительную информацию
3. Проанализировать полученную информацию
4. Сообщить о факте наличия конфликта до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки и воздерживаться от голосования по любому вопросу, в котором есть конфликт интересов
5. Одобрить сделку только на рыночных условиях
6. Собирать документы по каждой сделке, обосновывать принимаемые решения
7. Проверять контрагента и активы, актуализировать информацию
8. Фиксировать ход переговоров, сохранять переписку
9. Использовать формы документов, разработанные компанией



**Невозможность получения страховой выплаты самим страхователем или застрахованным лицом в силу прямого запрета п.3 ст. 931 и п.3 ст.932 ГК РФ**

**Риск ничтожности договора страхования (в силу запрета ст.932), отказ в выплате страхового возмещения, навязывание условий договора со стороны страховщиков**

**Проблема квалификации страхования D&O (ст.ст.931 или 932 или 933 ГК РФ) влечет неопределенность в корректном определении применимых норм ГК РФ при структурировании сделки**

**Налоговое законодательство не содержит исключений в отношении страхования D&O, не позволяет относить к экономически обоснованным расходам страхование предпринимательского риска**

## Гражданское законодательство

- Рамочные нормы, а не детальное регулирование, максимум диспозитивности
- Открытые перечни застрахованных лиц и выгодоприобретателей, в том числе гос. служащих
- Открытый перечень рисков, в том числе возможность страхования субсидиарной ответственности при банкротстве
- Неухудшение сложившейся практики за счет возможного введения ограничений в законодательстве

## Налоговое законодательство

- Исключение выплат по страхованию D&O при определении налоговой базы для НДФЛ, налога на прибыль организаций и в части страховых взносов
- Возможность получения возмещения непосредственно от перестраховщика Cut Through Clause

### Иное

- Санкционные лица
- Государственные служащие



**СПАСИБО  
ЗА ВНИМАНИЕ!**

