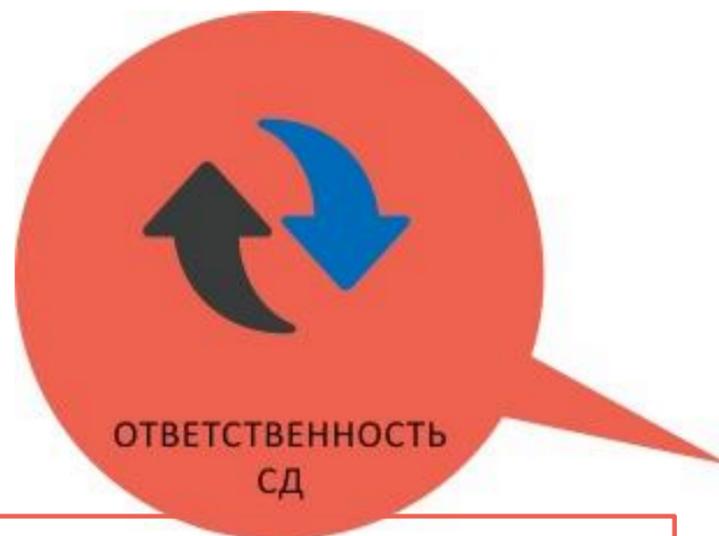


# Ответственность членов СД

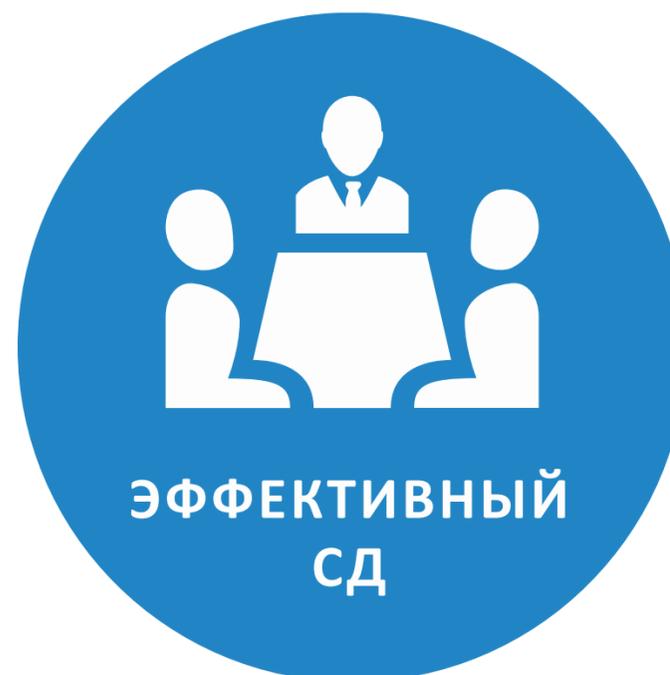
## Вопросы конфликта интересов



## ТРИ ЭЛЕМЕНТА ЭФФЕКТИВНОСТИ СД



1. Понимание директором его обязательств перед компанией и ответственности за их нарушение
2. Работоспособность механизмов ответственности на практике



## ПРИНЦИПЫ ККУ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЧЛЕНОВ СД



**Принцип ККУ:** члены СД должны действовать добросовестно и разумно в интересах компании и ее акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности

### Чем регулируется ответственность членов СД:

- ▶ ст. 53.1 Гражданского кодекса Российской Федерации
- ▶ ст. 71 Федерального закона «Об акционерных обществах»
- ▶ Постановление Пленума ВАС РФ от 30.07.2013 № 62
- ▶ Постановление Президиума ВАС РФ от 6 марта 2012 г. №12505/11

**Роль ККУ:** описывает лучшую практику работы СД; помогает СД выполнять обязательства перед компанией и акционерам наилучшим образом; помогает не давать и повода для ответственности.



## ЗАКОН: ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПРО ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЧЛЕНОВ СД



- ▶ **Члены СД должны действовать в интересах компании:**
  - добросовестно и разумно
  - в пределах обычных условий гражданского оборота и обычного предпринимательского риска
- ▶ **Члены СД несут ответственность за убытки, причиненные компании их недобросовестными или неразумными действиями**
- ▶ **Иск к члену СД может предъявить сама компания или ее акционер, владеющий не менее чем 1 % обыкновенных акций**
- ▶ **Срок исковой давности – 3 года**

## СУДЫ: ОТВЕТСТВЕННОСТЬ В ЧАСТИ ПОДКОНТРОЛЬНЫХ КОМПАНИЙ



Члены органов управления компании могут нести ответственность и за то, что происходит в подконтрольных компаниях

 *Кейс: ответственность ГД за сделки с его заинтересованностью, совершенные дочерней компанией (решение Арбитражного суда города Санкт-Петербурга и Ленинградской области от 10 февраля 2014 г. №А56-1486/2010)*

*Президиум ВАС РФ: генеральный директор, назначающий директора дочерней компании, обязан контролировать выполнение им своих полномочий (Постановление Президиума ВАС РФ от 6 марта 2012 г. №12505/11)*

Члены СД отвечают за происходящее в подконтрольных компаниях в части вопросов, попадающих в компетенцию СД

## СУДЫ: ЧТО ТАКОЕ НЕДОБРОСОВЕСТНОСТЬ? (1/3) (ПЛЕНУМ ВАС)



### СОКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

- ▶ Деятельность СД должна быть прозрачной для акционеров
- ▶ Акционерам следует предоставлять информацию по их запросам о деятельности СД
- ▶ Если к членам СД предъявлен иск, всю относящуюся к делу информацию следует предоставлять суду



Что можно сделать  
документами  
компании:

- ▶ Правила о прозрачности деятельности СД в Информационной политике



## СУДЫ: ЧТО ТАКОЕ НЕДОБРОСОВЕСТНОСТЬ? (2/3) (ПЛЕНУМ ВАС)



Знал или должен был знать  
о противоречии интересам компании

- ▶ Каковы условия аналогичных сделок, совершаемых в сравнимых обстоятельствах?
- ▶ Как соотносятся стоимость полученного и стоимость переданного по сделке?
- ▶ Может ли контрагент исполнить свои обязательства? «фирма-однодневка»?
- ▶ Не в интересах ли сделка только одного или нескольких акционеров (но в ущерб самой компании)?



*Кейс: ответственность ГД за перевод поставок по существенно заниженной цене на компанию-посредника — постановление ФАС Восточно-Сибирского округа от 11.06.2014 № А33-6029/2013)*



## СУДЫ: ЧТО ТАКОЕ НЕДОБРОСОВЕСТНОСТЬ? (3/3) (ПЛЕНУМ ВАС)



Действия при наличии конфликта интересов

### Что такое «конфликт интересов»?

Противоречие между интересами члена СД (его аффилированных лиц) и интересами компании

### Что должен делать член СД?

- ▶ воздерживаться от действий, которые могут привести к конфликту интересов
- ▶ раскрыть конфликт интересов (он должен быть одобрен)
- ▶ не должен участвовать в принятии решения в случае наличия конфликта интересов



*Кейс: ответственность ГД за выплаты, превышающие согласованную цену, в пользу подконтрольной ему компании — постановление ФАС Восточно-Сибирского округа от 11.06.2014 № А58-6045/2012*



Что можно сделать документами компании:

- ▶ Включить соответствующие положения в Политику компании в области урегулирования конфликтов интересов



**ВАЖНО**

с 01.09.2014

члены СД имеют полное право доступа ко всей информации и документам АО

- ▶ **Принятие решения без учета известной информации** 

*Кейс: ответственность ГД, который знал про первую продажу квартир, но при этом совершил их «двойную» продажу — постановление ФАС Московского округа от 19.03.2014 №А41-2271/2013*

- ▶ **Неполучение дополнительной информации**
- ▶ **Несоблюдение обычных процедур**



**Что можно сделать документами компании:**

- ▶ Включить четкие процедуры предоставления информации в Положении о СД
- ▶ Перечислить обычные процедуры в Положении о СД



## СУДЫ: ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЧЛЕНА СД НЕ ОТМЕНЯЕТСЯ (ПЛЕНУМ ВАС):



- ▶ Одобрением решения СД на общем собрании акционеров
- ▶ Наличием директивы на совершение соответствующих действий
- ▶ Неучастием в принятии решения СД, причинившего убытки компании



*Кейс: ответственность ГД за манипулирование данными отчетности и условиями выплаты премии, несмотря на одобрение отчетности и приказов о выплате премии ОСА и СД — постановление ФАС Западно-Сибирского округа от 01.11.2013 №А46-29467/2012*



*Кейс: положение о том, что представитель субъекта РФ в СД АО, действующий на основании директивы, не несет ответственности — незаконно – определение Верховного Суда Российской Федерации от 10.06.2009 №32-Г09-7*

## Рекомендуемые действия по изменению документов компании

### Подготовка проекта (изменений):

- ▶ Информационной политики
- ▶ Политики общества в области урегулирования конфликтов интересов
- ▶ Положения о СД

### Утверждение на заседании СД (изменений):

- ▶ Информационной политики
- ▶ Политики общества в области урегулирования конфликтов интересов

**Одобрение на заседании СД проекта (изменений) положения о СД и вынесение вопроса о его утверждении на ОСА**