

Кодекс корпоративного управления. Система вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников

Проблемы и аспекты

Презентация была представлена в рамках семинара по разъяснению положений Кодекса корпоративного управления, организованного Рабочей группой по созданию МФЦ и Открытым правительством

Светлана Мейер, Раиса Алексахина
17 сентября 2014 года



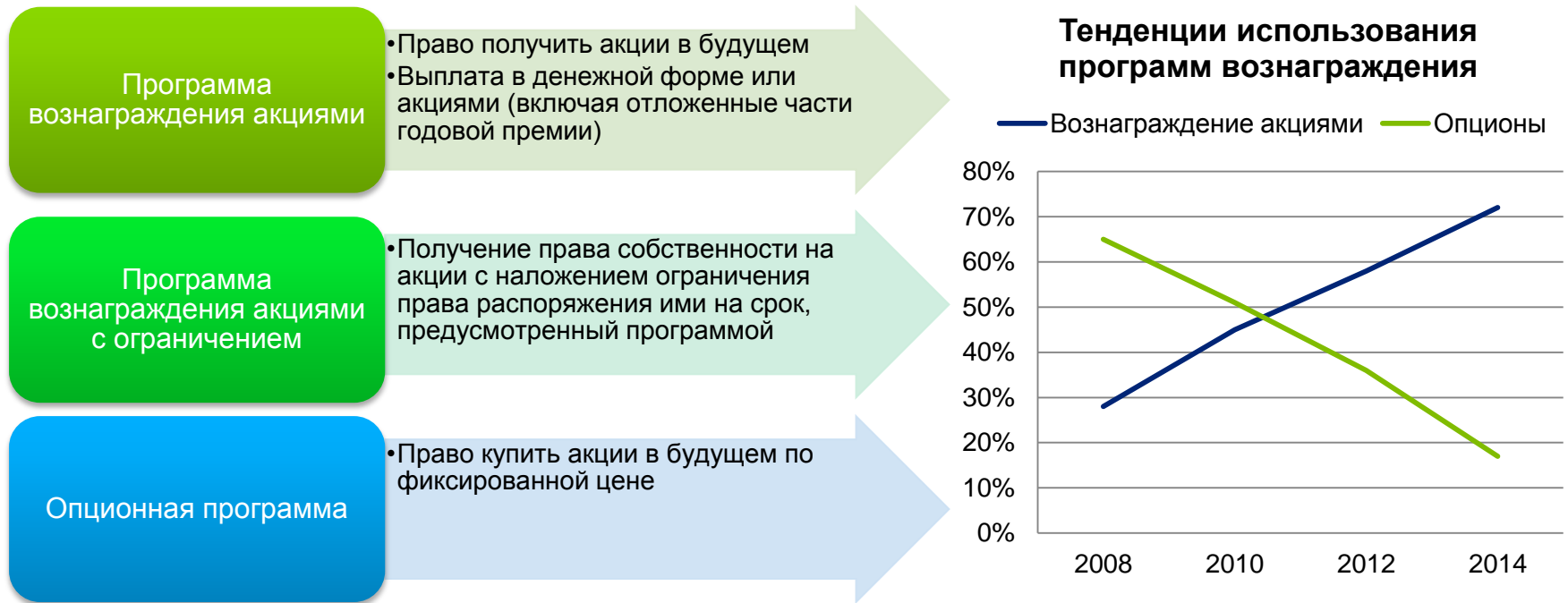
Кодекс корпоративного управления

Система вознаграждения ключевых сотрудников

- Лучшие практики мирового сообщества
- Сравнительный анализ уровня вознаграждения на рынке
- Сочетание краткосрочного и долгосрочного вознаграждения
- Индивидуальные наборы ключевых показателей эффективности
- Отложенность вознаграждения во времени
- Вознаграждение акциями руководителей

Системы мотивации

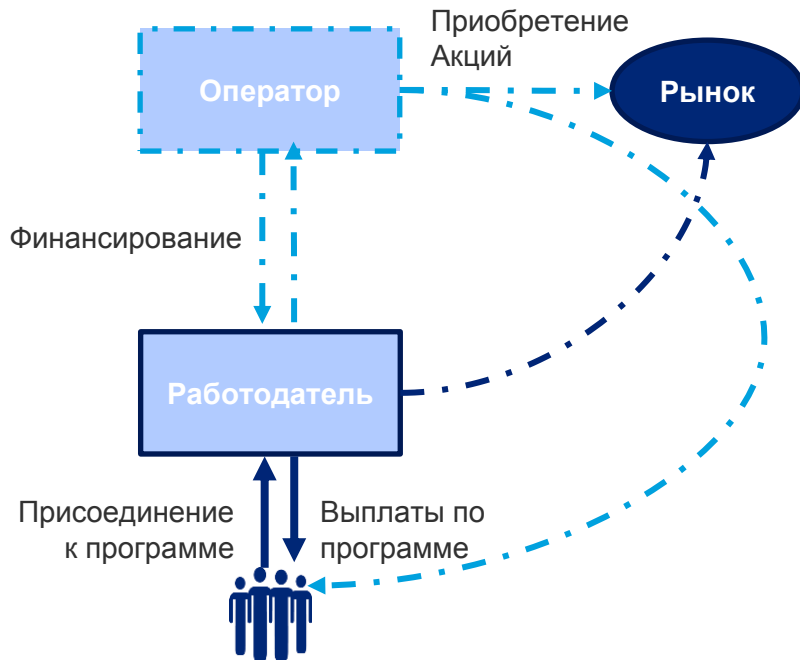
Вознаграждение с использованием акций



Внедрение и функционирование программ мотивации с использованием акций в России предполагает решение ряда практических вопросов трудового, налогового и гражданского законодательства

Вознаграждение с использованием акций

Пример структуры



- Трудовое законодательство
- Налоговое законодательство:
 - Налог на прибыль
 - НДФЛ
- Законодательство об акционерных обществах (публичных компаниях)
- Гражданское законодательство

Трудовое законодательство

Ограничение выплат заработной платы в неденежной форме – 20% от начисленной месячной заработной платы

Возможным решением представляется:

- **Выплата в пределах 20%, или**
- Снятие ограничения для целей функционирования программ краткосрочной/долгосрочной мотивации, по условиям которых работники получают вознаграждение в форме акций

Запрет на выплату заработной платы в форме долговых обязательств

Возможным решением представляется:

- **Выплата денежными средствами, акциями, или**
- Разработка и введение в законодательство перечня долговых обязательств, которые могут использоваться для целей функционирования программ краткосрочной/долгосрочной мотивации

Исполнение обязательств работодателя по выплате заработной платы третьим лицом

Возможным решением представляется:

- **Тщательное документирование взаимоотношений компании с оператором во внутренних нормативных документах компании**
- Изменения в трудовое законодательство в части возможности исполнения обязательств работодателя по выплате заработной платы третьим лицом для целей функционирования программ краткосрочной/долгосрочной мотивации

Ограничения в отношении порядка не выплаты вознаграждений

Возможным решением представляется:

- Внесение изменения в трудовое законодательство в части возможности отмены отложенного вознаграждения для целей функционирования программ краткосрочной/долгосрочной мотивации

Налоговое законодательство

Отнесение на расходы для целей исчисления налога на прибыль вознаграждений, фактически осуществляемых в виде передачи акций, а также расходов на финансирование программы и администрирование программы компанией-оператором



Возможным решением представляется:

- Тщательное документирование условий реализации программы, а также взаимоотношений компании с оператором программы во внутренних нормативных документах компании для получения возможности отнесения вознаграждений на расходы для целей налогообложения прибыли
- Внесение изменений в налоговое законодательство в части расширения перечня затрат, которые могут быть квалифицированы в качестве расходов для целей налогообложения

Налоговое законодательство

Право на приобретение акций в будущем по фиксированной цене формально может быть признано внебиржевым опционным контрактом



Возможным решением представляется:

- **Оценка стоимости опционной премии и ее последующее налогообложение (консервативное решение)**
- Разъяснение позиции налоговых органов (Министерства финансов РФ) в отношении природы получаемого в рамках опционных программ прав участниками

Риск двойного обложения дохода в виде акций при получении и при продаже налогом на доходы физических лиц



Возможным решением представляется:

- **Тщательное документирование условий программы во внутренних нормативных документах компании, а также документальное подтверждение расходов, понесенных участниками по программе**
- Получение разъяснения позиции налоговых органов в отношении природы вознаграждения, полученного работником в рамках программы краткосрочной/долгосрочной мотивации в форме акций
- Уточнение либо расширение формулировок статей главы 23 Налогового кодекса РФ

Законодательство об акционерных обществах (публичных компаниях)

Существующее законодательство об акционерных обществах предусматривает обязанность общества реализовать по цене не ниже рыночной стоимости и в срок не позднее одного года с даты приобретения ранее размещенные акции, которые общество приобрело по решению общего собрания акционеров



Возможным решением представляется:

- **Использование услуг оператора для администрирования программы**
- Внесение изменений в законодательство в части квалификации ранее размещенных акций общества, находящихся на его балансе, как фонда оплаты труда работников в рамках программы краткосрочной/долгосрочной мотивации работников

Гражданское законодательство

Наложение ограничений на распоряжение акциями в рамках российского права возможно только в качестве обеспечения гражданско-правовых обязательств

Возможным решением представляется внесение изменений в законодательство РФ в части наложения ограничений на распоряжение акциями, полученными в рамках программы краткосрочной/долгосрочной мотивации

Контакты



Светлана Мейер

**Партнер
Департамент консультирования
по налогообложению и праву
Услуги частным клиентам**

Контакты:
тел.: +7 (495) 787 06 00
прямой: +7(495) 580 96 88
факс: +7(495) 787 06 01
smeyer@deloitte.ru



Раиса Алексахина

**Партнер
Департамент консультирования
по налогообложению и праву
Юридические услуги**

Контакты:
тел.: +7 (495) 787 06 00
прямой: +7(495) 580 97 59
факс: +7(495) 787 06 01
ralexakhina@deloitte.ru



Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ); каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемое как «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре компании «Делойт» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

«Делойт» предоставляет услуги в области аудита, налогообложения, консалтинга и корпоративных финансов государственным и частным компаниям, работающим в различных отраслях экономики. «Делойт» — международная сеть компаний, имеющая многолетний опыт практической работы при обслуживании клиентов в любых сферах деятельности более чем в 150 странах мира, которая использует свои обширные отраслевые знания, включая опыт оказания высококачественных услуг, позволяющие определить пути решения самых сложных бизнес-задач клиентов. Около 200 тыс. специалистов «Делойта» по всему миру привержены идеям достижения совершенства в предоставлении профессиональных услуг своим клиентам.

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом ни компания «Делойт Туш Томацу Лимитед», ни входящие в нее юридические лица, ни их аффилированные лица (далее — «сеть «Делойт»») не представляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Ни одно из юридических лиц, входящих в сеть «Делойт», не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.