

Кафедра корпоративной юридической практики

CORPCAFEDRA.RU
VK.COM/corpcafedra

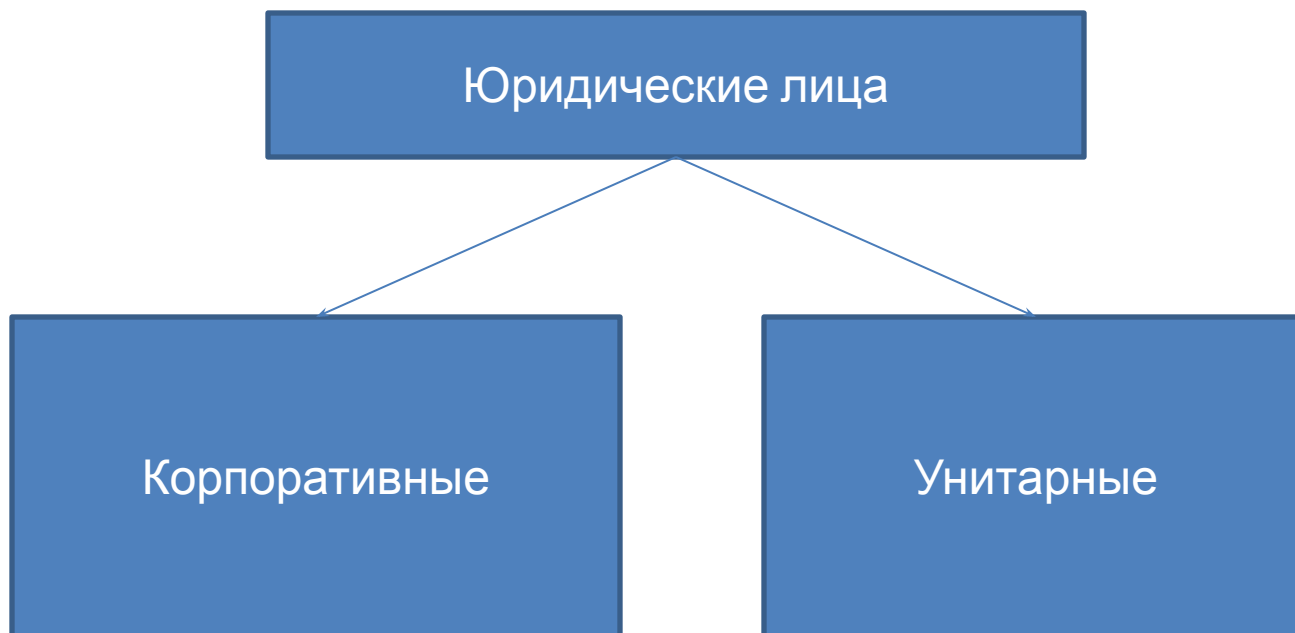
ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Кучин Алексей Сергеевич,
заместитель генерального директора
по правовым вопросам и корпоративному управлению
СИБИРСКАЯ АГРАРНАЯ ГРУППА

2019

ТЕМА 1. КОРПОРАЦИИ

ВИДЫ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

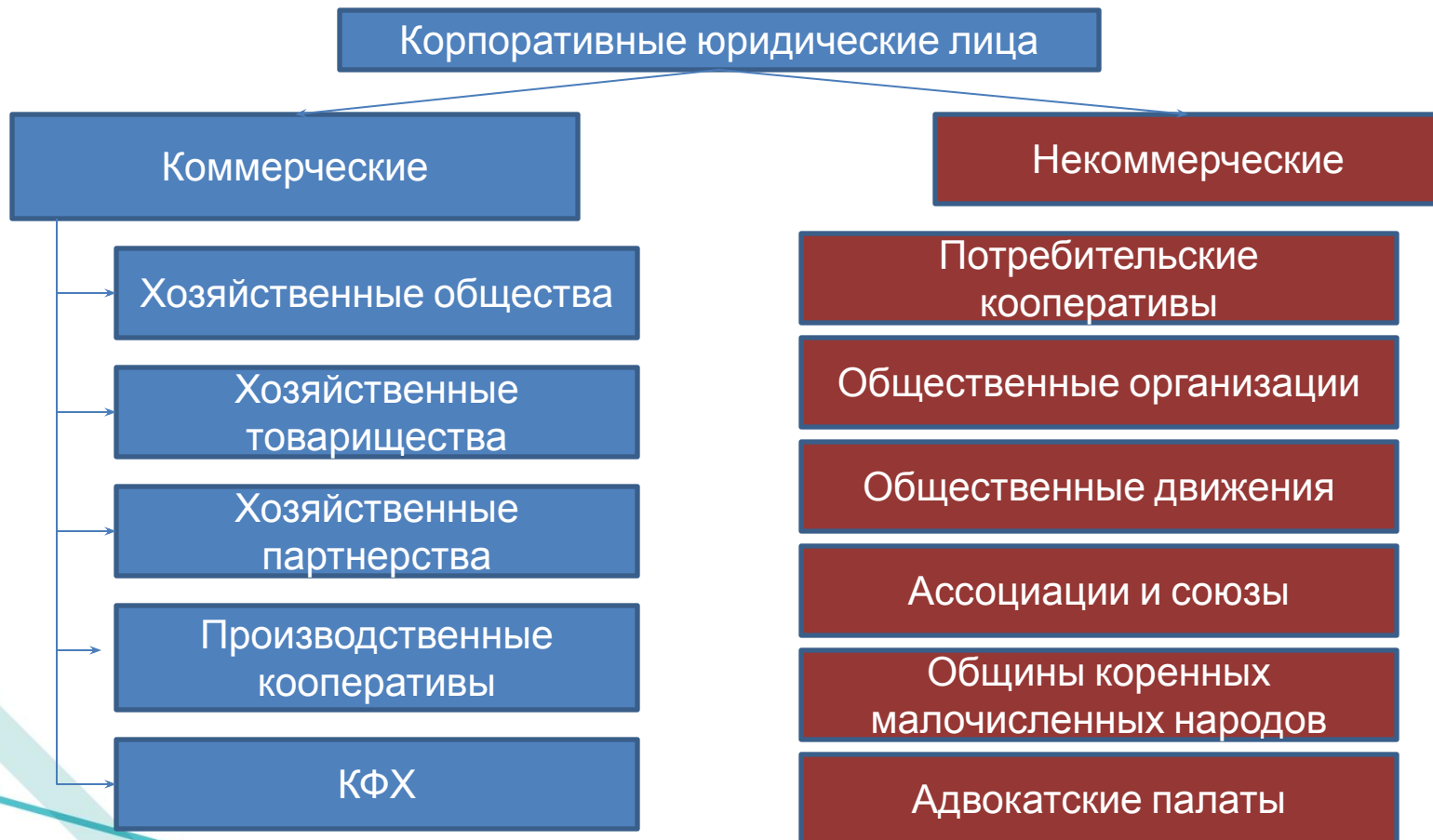


статья 65.1 ГК РФ

ПОНЯТИЕ КОРПОРАЦИИ

1. Юридические лица, в отношении которых их участники имеют корпоративные права (п.3 ст.48 ГК РФ);
2. Юридические лица, учредители (участники) которых обладают правом участия (членства) в них и формируют их высший орган, являются корпоративными юридическими лицами (корпорациями);
3. Гражданское законодательство регулирует отношения, связанные с участием в корпоративных организациях или с управлением ими (корпоративные отношения) (п.1 ст.2 ГК РФ);
4. Корпоративные права (ст.65.2 ГК РФ);

КОРПОРАЦИИ



СТЕЙКХОЛДЕРЫ КОРПОРАЦИИ



ТЕМА 2. ПОНЯТИЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



[corpcafedra](https://www.instagram.com/corpcafedra)



info@corpcafedra.ru



53-10-54

Корпоративное управление - понятие, охватывающее систему взаимоотношений между исполнительными органами акционерного общества, его советом директоров, акционерами и другими заинтересованными сторонами. Корпоративное управление является инструментом для определения целей общества и средств достижения этих целей, а также обеспечения эффективного контроля за деятельностью общества со стороны акционеров и других заинтересованных сторон.

Кодекс корпоративного управления

Корпоративное управление признают организационной моделью, призванной, с одной стороны, регулировать отношения между менеджерами компании и их владельцами, с другой - согласовывать цели различных заинтересованных сторон, обеспечивая тем самым эффективное функционирование компаний.

Совет директоров в системе корпоративного управления компании. М., 2002. С. 48.

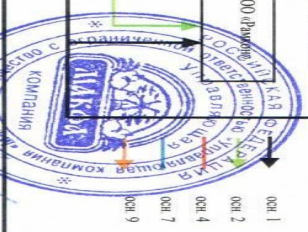
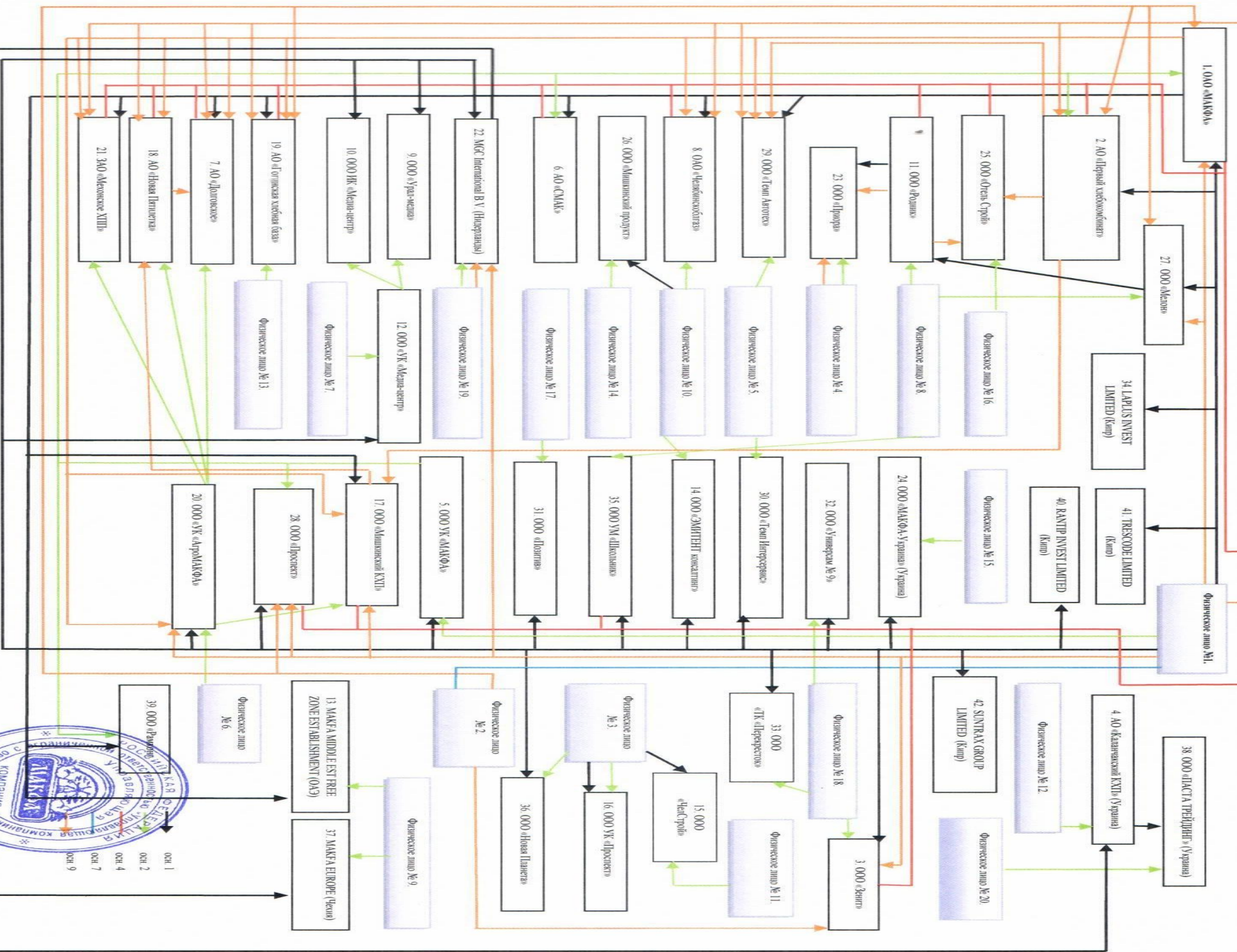
ПОТРЕБНОСТЬ В КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

Условия:

1. Собственники и менеджмент – разные люди (наемный менеджмент)
2. Распыленный акционерный капитал (большое количество акционеров)
3. Обращение акций (иных ценных бумаг) компании на бирже (потребность в инвестициях)
4. Холдинговая модель организации бизнеса

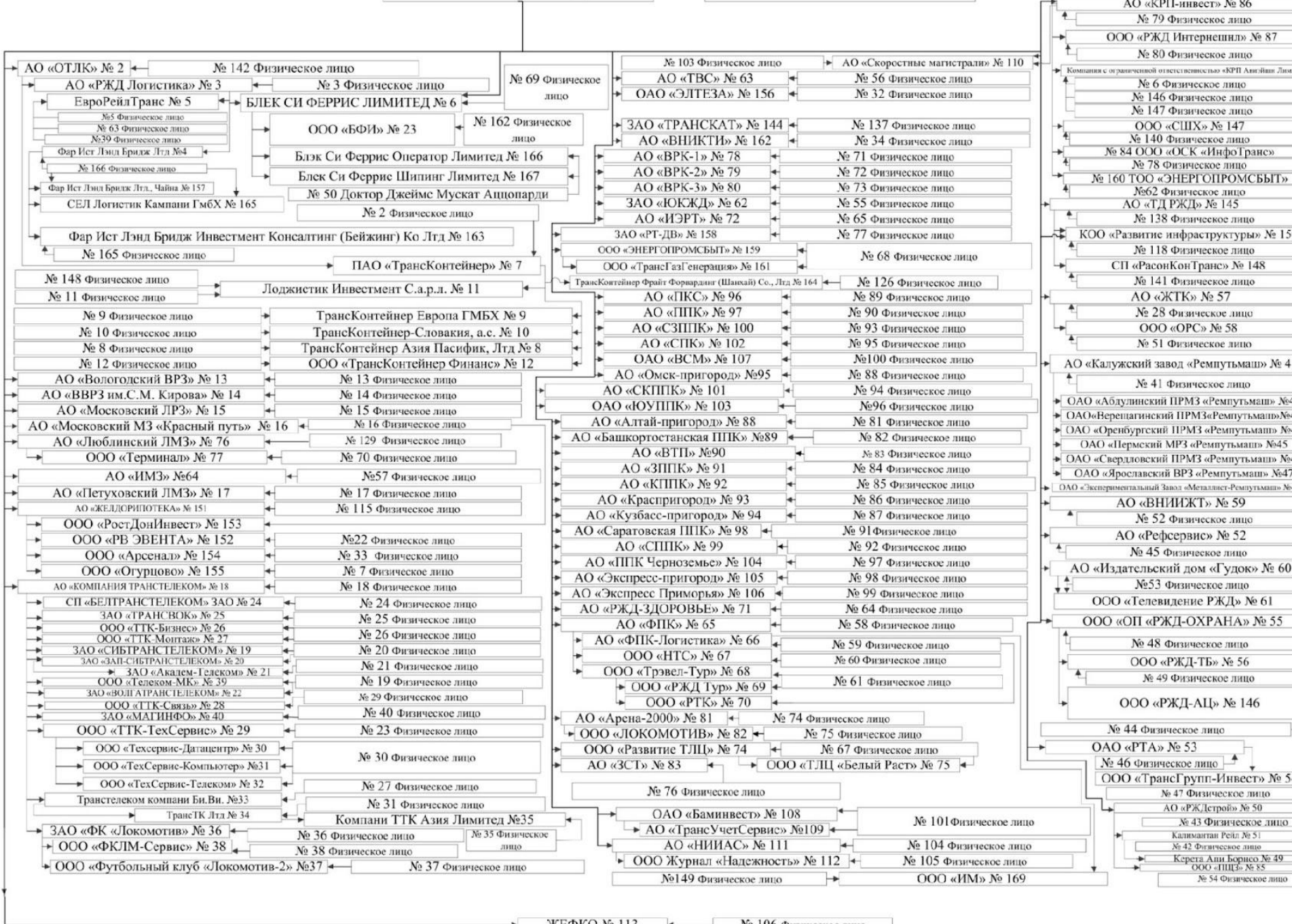
ОТНОШЕНИЯ ВЗАИМОЗАВИСИМОСТИ В КОРПОРАТИВНОМ ПРАВЕ

- Дочерние и материнские общества (ст.67.3 ГК РФ)
- Аффилированные лица (ст.53.2 ГК РФ, Закон РСФСР "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках")
- Группа лиц (ст.9 ФЗ «О защите конкуренции»)
- Контролирующие лица (ст. 45 ФЗ «Об ООО», ст.81 ФЗ «Об АО»)
- Холдинги



Схематическое изображение группы лиц ОАО «Российские железные дороги» по состоянию на 30.09.2017

ОАО «Российские железные дороги» № 1 ← № 1 Физическое лицо



ЦЕЛЬ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Целью корпоративного управления является содействие созданию среды доверия, прозрачности и ответственности, которая необходима для стимулирования долгосрочных капиталовложений, финансовой стабильности и честности в предпринимательской деятельности, что в свою очередь обеспечивает более стремительный рост и развитие инклюзивных обществ.

Принципы корпоративного управления G20/ОЭСР

ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Принципы корпоративного управления G20/ОЭСР

действующая редакция – 2015 г.

Кодекс корпоративного управления. Письмо Банка России от 10.04.2014 г. № 06-52/2463

ТЕМА 3. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ КОРПОРАЦИИ

ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ КОРПОРАЦИИ

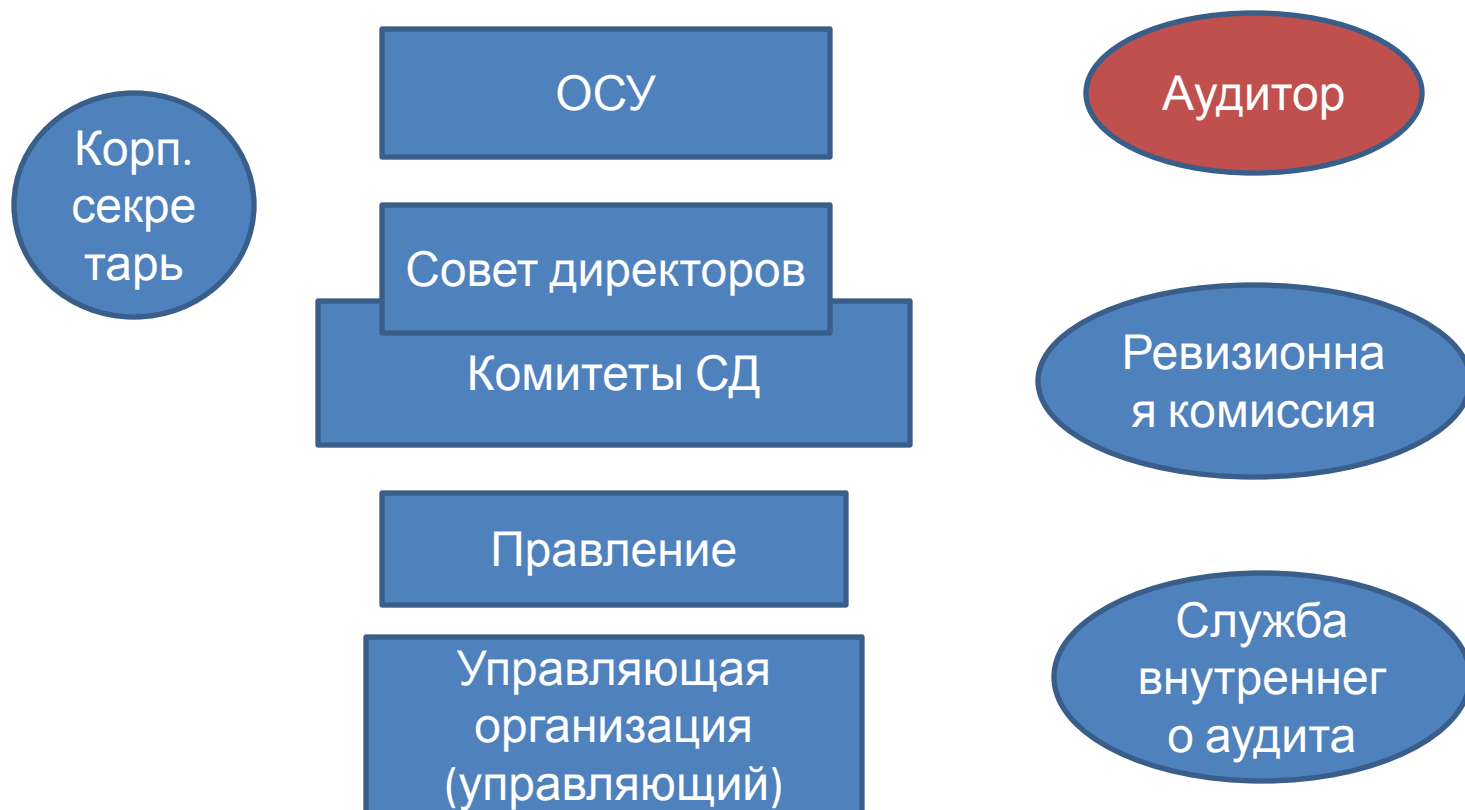
Общее собрание участников (акционеров)

Наблюдательный совет (совет директоров)

Коллегиальный исполнительный орган

Единоличный исполнительный орган

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ В КОРПОРАЦИИ



ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ КОРПОРАЦИИ

Общее собрание участников (акционеров)

Наблюдательный совет (совет директоров)

Коллегиальный исполнительный орган

Единоличный исполнительный орган

Единоличный исполнительный орган 2

Единоличный исполнительный орган 3

Единоличный исполнительный орган 4

ПРИНЦИП "ДВУХ КЛЮЧЕЙ" В РОССИЙСКОЙ ПРАКТИКЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Гражданский кодекс РФ (с 01.09.2014 г.)

Статья 65.3. Управление в корпорации (пункт 3)

В корпорации образуется единоличный исполнительный орган (директор, генеральный директор, председатель и т.п.). Уставом корпорации может быть предусмотрено **предоставление полномочий единоличного исполнительного органа нескольким лицам, действующим совместно, или образование нескольких единоличных исполнительных органов, действующих независимо друг от друга** (абзац третий пункта 1 статьи 53). В качестве единоличного исполнительного органа корпорации может выступать как физическое лицо, так и юридическое лицо.

Статья 53. Органы юридического лица (Абзац 3 пункта 1)

Учредительным документом может быть предусмотрено, что **полномочия выступать от имени юридического лица предоставлены нескольким лицам, действующим совместно или независимо друг от друга**. Сведения об этом подлежат включению в единый государственный реестр юридических лиц.

ЗАЧЕМ?

1. СП/ 2 участника
2. Взаимозаменяемость директоров
3. Распределение полномочий с фиксацией ответственности
4. Защита директора от рисков привлечения к административной и уголовной ответственности
5. Самостоятельность проектного офиса
6.

МОДЕЛИ МНОЖЕСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

1. Директора действуют совместно
2. Директора действуют отдельно
3. Комбинированная модель?

ПРЕЗУМПЦИЯ НЕЗАВИСИМОГО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПОЛНОМОЧИЙ

- ЕГРЮЛ
- Пункт 24 Постановления Пленума Верховного Суда РФ от 23.06.2015 г. № 25 «О применении судами некоторых положений раздела I части первой Гражданского кодекса Российской Федерации»:

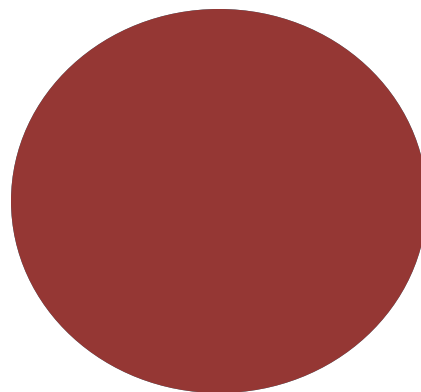
«Если учредительным документом юридического лица предусмотрено, что полномочия выступать от его имени предоставлены нескольким лицам, то в отсутствие в ЕГРЮЛ сведений о совместном осуществлении или ином распределении полномочий предполагается, что они действуют раздельно и осуществляют полномочия самостоятельно по всем вопросам компетенции соответствующего органа юридического лица (пункт 1 статьи 53 ГК РФ). Например, если в соответствии с пунктом 3 статьи 65.3 ГК РФ в корпорации образовано несколько единоличных исполнительных органов, предполагается, что они действуют независимо по всем вопросам компетенции».

- Пункт 1 статьи 174 ГК РФ

МОДЕЛЬ СОВПАДАЮЩЕЙ КОМПЕТЕНЦИИ

ООО «ЛЕНТА»

Генеральный директор



яющий директор



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



[corpcafedra](https://www.instagram.com/corpcafedra)



info@corpcafedra.ru

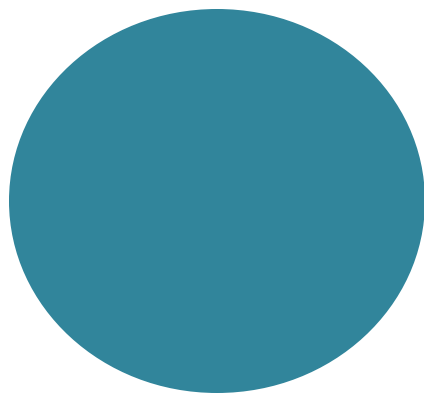


53-10-54

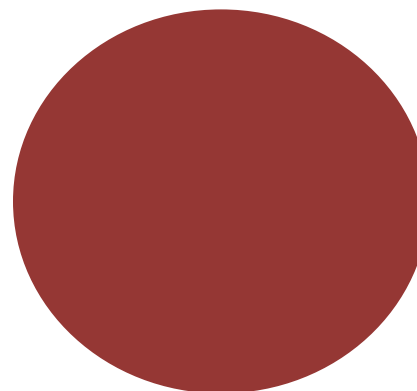
МОДЕЛЬ НЕПЕРЕСЕКАЮЩИХСЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

АО «РВК»

Генеральный директор



Директор проектного офиса



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



[corpcafedra](https://www.instagram.com/corpcafedra)



info@corpcafedra.ru



53-10-54

МОДЕЛЬ НЕПЕРЕСЕКАЮЩИХСЯ КОМПЕТЕНЦИЙ 2

ПАО «ВымпелКом»

Президент

Закрытый
перечень
полномочий

Генеральный директор

Остаточная
компетенци
я



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



[corpcafedra](https://www.instagram.com/corpcafedra)



info@corpcafedra.ru

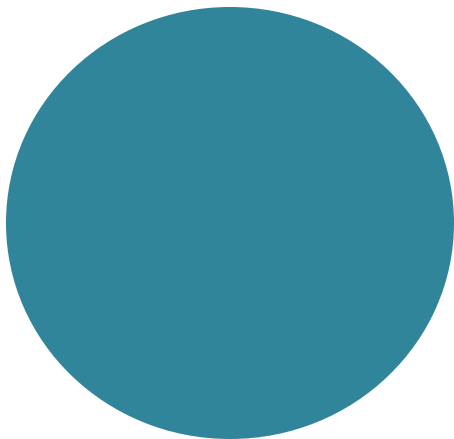


53-10-54

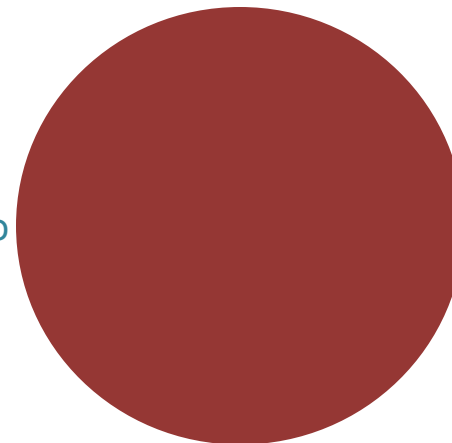
МОДЕЛЬ НЕПЕРЕСЕКАЮЩИХСЯ КОМПЕТЕНЦИЙ 3

ООО «СИБУР»

Председатель Правления
ПАО «СИБУР Холдинг»



Генеральный директор



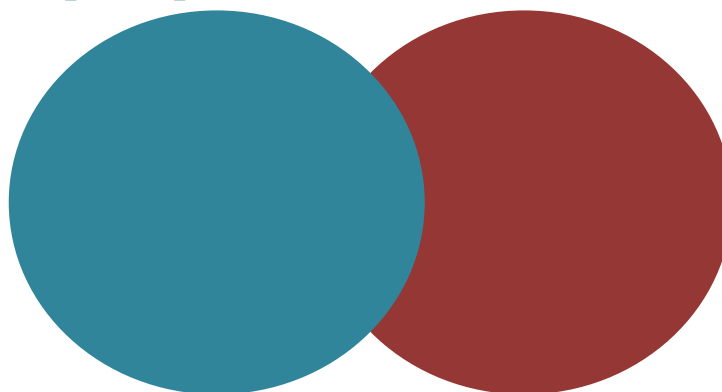
Предусмотрена
взаимозаменяемость на
время отсутствия второго
ЕИО

МОДЕЛЬ, СОЧЕТАЮЩАЯ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНУЮ И НЕИСКЛЮЧИТЕЛЬНУЮ КОМПЕТЕНЦИИ

ПАО «Мегафон»

Генеральный директор

Исполнительный директор

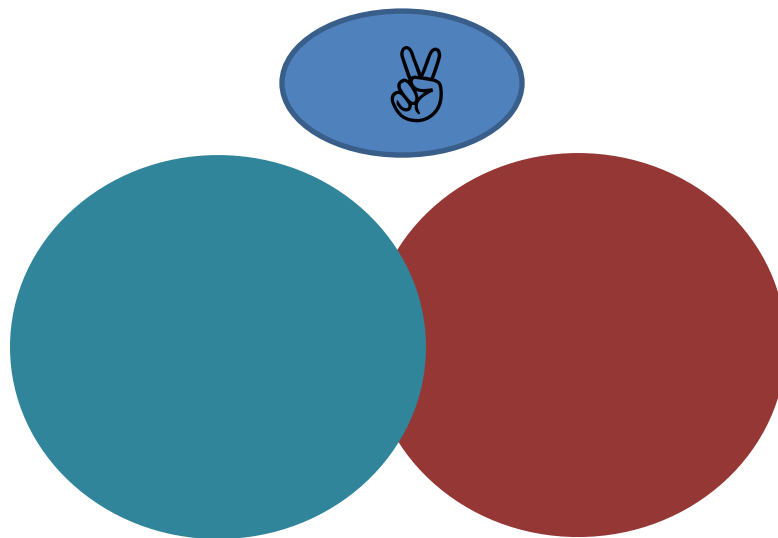


КОМБИНИРОВАННАЯ МОДЕЛЬ (совместная + раздельная)

АО «Сибирская Аграрная Группа»

Директор Свинокомплекса

Директор Птицефабрики



ТЕМА 4. ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Принципы корпоративного управления G20/ОЭСР

действующая редакция – 2015 г.

Кодекс корпоративного управления. Письмо Банка России от 10.04.2014 г. № 06-52/2463

Принципы корпоративного управления G20/ОЭСР

- I. Обеспечение основы для эффективной структуры корпоративного управления
- II. Права акционеров, равное отношение ко всем акционерам и ключевые функции собственности
- III. Институциональные инвесторы, рынки ценных бумаг и иные посредники
- IV. Роль заинтересованных лиц в корпоративном управлении
- V. Раскрытие информации и прозрачность
- VI. Обязанности совета директоров

Кодекс корпоративного управления ЦБ РФ

Кодекс состоит из двух частей:

- Первая часть содержит базовые постулаты, которые лежат в основе надлежащего корпоративного управления, - принципы корпоративного управления.
- Во второй части Кодекса сформулированы рекомендации, которые раскрывают способы и механизмы практической реализации принципов Кодекса, являясь инструментарием для внедрения лучшей практики корпоративного управления в обществе. Эти рекомендации должны стать основой для формирования политики и практики корпоративного управления.

Всего Кодекс содержит 356 таких рекомендаций

Кодекс корпоративного управления ЦБ РФ

Рекомендации :

6. Обществу рекомендуется, помимо размещения на сайте общества в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть Интернет) сообщения (уведомления) о предстоящем общем собрании акционеров, размещать на сайте общества в сети Интернет материалы к соответствующему собранию, а также информацию о проезде к месту проведения общего собрания, примерную форму доверенности, которую акционер может выдать своему представителю для участия в общем собрании, информацию о порядке удостоверения такой доверенности.

13. Обществу рекомендуется в своем уставе увеличить срок внесения акционерами предложений по вопросам повестки дня годового общего собрания с предусмотренных законодательством 30 дней до 60 дней после окончания календарного года.

29. Обществам с большим числом акционеров рекомендуется использовать телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров к общему собранию (например, транслировать общее собрание акционеров на сайте общества в сети Интернет, использовать видеоконференц-связь)

Кодекс корпоративного управления ЦБ РФ

55. Одной из важнейших функций совета директоров является формирование эффективных исполнительных органов и обеспечение действенного контроля за их деятельностью. Совет директоров должен отвечать за принятие своевременных и обоснованных кадровых решений в отношении исполнительных органов, включая досрочное прекращение их полномочий.

58. В обществах, имеющих значительное число подконтрольных организаций, рекомендуется определить полномочия совета директоров контролирующего общества в отношении выдвижения кандидатур для образования исполнительных органов и кандидатов в состав советов директоров подконтрольных организаций.

101. В соответствии с наилучшей практикой корпоративного управления под независимыми директорами понимаются лица, которые обладают достаточной самостоятельностью для формирования собственной позиции и которые способны выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон, а также обладают достаточной степенью профессионализма и опыта.

Кодекс корпоративного управления ЦБ РФ

211. На должность корпоративного секретаря рекомендуется назначать лицо, имеющее высшее юридическое, либо экономическое, либо бизнес-образование, имеющее опыт работы в области корпоративного управления или руководящей работы не менее двух лет.

227. Принятая в обществе политика по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и ключевых руководящих работников должна обеспечивать прозрачность всех материальных выгод в виде четкого разъяснения применяемых подходов и принципов, а также детального раскрытия информации по всем видам выплат, льгот и привилегий, предоставляемых членам совета директоров, исполнительных органов и ключевым руководящим работникам за выполнение своих обязанностей.

264. Предпочтительным способом организации проведения внутреннего аудита является создание подразделения внутреннего аудита.

356. Осуществление обществом дробления, консолидации или конвертации акций допустимо только при условии обеспечения неухудшения прав акционеров (в частности, недопустимо осуществлять дробление, консолидацию или конвертацию акций в целях перераспределения (либо изменения степени) корпоративного контроля, а также действия, ведущие к ухудшению дивидендных прав акционеров или уменьшению их доли в уставном капитале общества).

ТЕМА 5. КОМПЕТЕНЦИЯ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ КОРПОРАЦИИ



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



[corpcafedra](https://www.instagram.com/corpcafedra)



info@corpcafedra.ru



53-10-54

Общее собрание членов корпорации

Общее собрание акционеров (ОСА)

ГК РФ, статьи 65.3, 67.1

Закон об АО (гл. VII)

Положение об общих собраниях акционеров
(утв. Банком России 16.11.2018 N 660-П)

Положение об общем собрании акционеров
(внутренний документ общества)

Общее собрание участников (ОСУ)

ГК РФ, статьи 65.3, 67.1

Закон об ООО (статьи 32-39)

Компетенция Общего собрания акционеров

Устанавливается в уставе АО с учетом положений закона об АО.

Уставом непубличного АО может быть предусмотрено отнесение к компетенции общего собрания акционеров вопросов, не отнесенных к его компетенции законом (принимается единогласно на ОСА).

Некоторые вопросы могут быть переданы в ведение Совета директоров, а некоторые могут относиться **исключительно к компетенции общего собрания.**

Решение по некоторым вопросам принимается общим собранием акционеров только по предложению совета директоров (наблюдательного совета) общества. Однако уставом это правило может быть изменено.

Компетенция Общего собрания акционеров

- 1) внесение изменений и дополнений в устав общества или утверждение устава общества в новой редакции;
- 2) реорганизация общества;
- 3) ликвидация общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- 4) определение количественного состава совета директоров (наблюдательного совета) общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;

Компетенция Общего собрания акционеров

- 6) увеличение уставного капитала общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций, если уставом общества в соответствии с настоящим Федеральным законом увеличение уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций не отнесено к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) общества;
- 7) уменьшение уставного капитала общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных обществом акций;
- 8) образование исполнительного органа общества, досрочное прекращение его полномочий, если уставом общества решение этих вопросов не отнесено к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) общества, а также случаи, предусмотренные пунктами 6 и 7 статьи 69 настоящего Федерального закона;
- 9) избрание членов ревизионной комиссии общества и досрочное прекращение их полномочий, если в соответствии с уставом общества наличие ревизионной комиссии является обязательным;
- 10) утверждение аудитора общества;

Компетенция Общего собрания акционеров

10.1) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года;

11) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности общества, если уставом общества решение этих вопросов не отнесено к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) общества;

11.1) распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков общества по результатам отчетного года;

12) определение порядка ведения общего собрания акционеров;

13) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;

14) дробление и консолидация акций;

Компетенция Общего собрания акционеров

15) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 настоящего Федерального закона;

16) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 настоящего Федерального закона;

17) приобретение обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом;

18) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;

19) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов общества;

Компетенция Общего собрания акционеров

19.1) принятие решения об обращении с заявлением о листинге акций общества и (или) эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в акции общества, если уставом общества решение указанного вопроса не отнесено к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) общества;

19.2) принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций общества и (или) эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции;

20) решение иных вопросов, предусмотренных настоящим Федеральным законом.

Виды и формы проведения ОСА

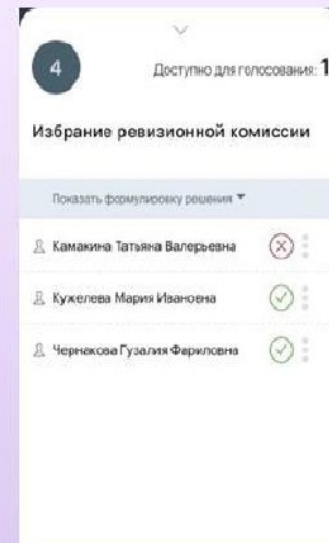
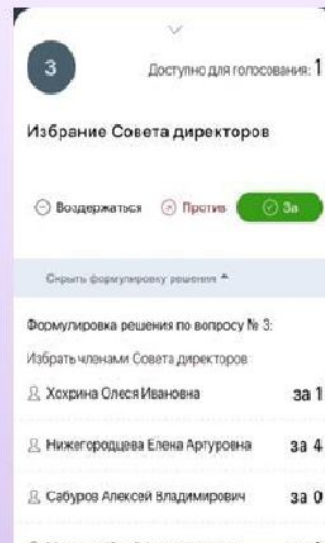
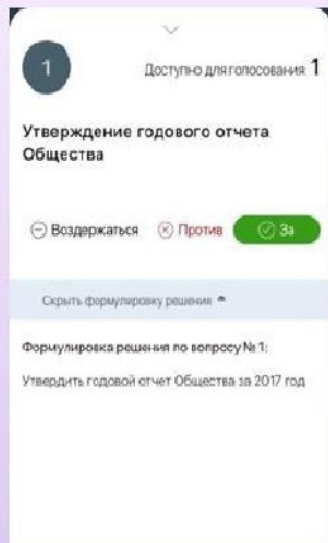
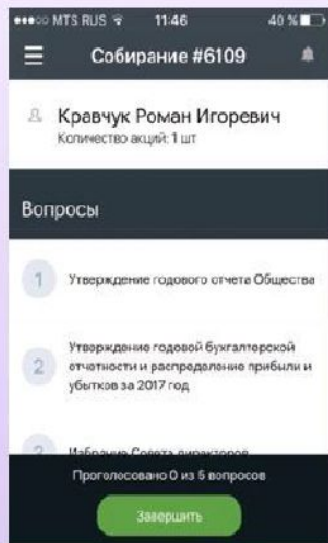
ОСА бывают годовыми (ГОСА) и внеочередными (ВОСА)

ОСА могут проводиться в форме совместного присутствия акционеров и путем проведения заочного голосования

Голосование с использованием бюллетеней

Электронное голосование (личный кабинет акционера)

Электронное голосование через мобильное приложение (пример - Сибирская регистрационная компания)



ЭЛЕКТРОННЫЙ
БЮЛЕТЕНЬ

ВАРИАНТЫ
ГОЛОСОВАНИЯ ПО
ВОПРОСУ

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ
ГОЛОСОВ ПО
ВОПРОСУ

ВЫБОР
КАНДИДАТА ПО
ВОПРОСУ



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



corpcafedra



info@corpcafedra.ru



53-10-54

Право на участие в ОСА

Правом на участие в общем собрании акционеров обладает акционер, являющийся таковым на дату закрытия реестра.

Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров.

Подтверждение состава участников собрания и принятия решений

1. ПАО – регистратор
2. непубличное АО – регистратор или нотариус
3. ООО – нотариус или иной способ, предусмотренный уставом, либо единогласным решением участников общества (подписание протокола всеми участниками или частью участников; с использованием технических средств, позволяющих достоверно установить факт принятия решения; иным способом, не противоречащим закону).

Созыв, подготовка и проведение ОСА



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



[corpcafedra](https://www.instagram.com/corpcafedra)



info@corpcafedra.ru



53-10-54

Протокол Общего собрания акционеров

Протокол ОСА – 3 рабочих дня после закрытия общего собрания акционеров в 2 экз.

Подписывает председательствующий на общем собрании акционеров и секретарь общего собрания акционеров.

В протоколе общего собрания акционеров указываются:

- место и время проведения общего собрания акционеров;
- общее количество голосов, которыми обладают акционеры - владельцы голосующих акций общества;
- количество голосов, которыми обладают акционеры, принимающие участие в собрании;
- председатель (президиум) и секретарь собрания, повестка дня собрания;
- основные положения выступлений, вопросы, поставленные на голосование;
- итоги голосования по ним;
- решения, принятые собранием.

Совет директоров (наблюдательный совет) корпорации

ГК РФ, статьи 65.3, 97

Закон об АО (гл. VIII)

Закон об ООО, ст.32

Положение о Совете директоров
(внутренний документ общества)

Положения о комитетах Совета директоров
(внутренние документы общества)

Совет директоров (наблюдательный совет) корпорации

В ПАО Совет директоров создается в обязательном порядке (п.3 ст. 97 ГК РФ)

В АО с числом акционеров менее 50 полномочия СД могут быть переданы ОСА

Количество членов СД – не менее 5,
если акционеров > 1000 – 7,
>10000 – 9.

Совет директоров избирается кумулятивным голосованием.



Регистрационный номер

Ф.И.О./Наименование

Количество голосов при кумулятивном
голосовании

Вопрос № 5 Избрание Совета директоров Общества

Формулировка решения: Избрать Совет директоров АО «Аграрная Группа» в составе:

Ф.И.О. кандидатов	Кол-во голосов для кумулятивного голосования, отданные ЗА каждого кандидата	ПРОТИВ	ВОЗДЕРЖАЛСЯ
1. Гумберидзе Коба Анатольевич			
2. Гурьев Руслан Игоревич			
3. Макаров Андрей Игоревич			
4. Миллер Елена Владимировна			
5. Тютюшев Андрей Петрович			
6. Тютюшева Раиса Антоновна			
7. Тютюшева Юлия Сергеевна			
8. Хисматуллин Тимур Рашитович			
9. Цырфа Ирина Федоровна			
	*Количество голосов при кумулятивном голосовании	*Количество голосов при кумулятивном голосовании	*Количество голосов при кумулятивном голосовании

В соответствии со ст.66 Федерального закона «Об акционерных обществах» при кумулятивном голосовании число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в совет директоров Общества, и акционер вправе отдать полученные таким образом голоса полностью за одного кандидата или распределить их между двумя и более кандидатами.

Общее количество голосов у акционера при голосовании по данному вопросу равно $K=A \times 9$, где K – общее количество голосов акционера, A – количество обыкновенных акций, имеющихся у акционера, 9 – число членов совета директоров Общества.

Дробная часть голоса, полученная в результате умножения числа голосов, принадлежащих акционеру-владельцу дробной акции, на число лиц, которые должны быть избраны в совет директоров Общества, может быть отдана только за одного кандидата.

В случае, если Вы хотите проголосовать «ПРОТИВ» или «ВОЗДЕРЖАЛСЯ» зачеркните ненужные варианты голосования.

Избранными в состав совета директоров Общества считаются кандидаты, набравшие наибольшее количество голосов.

Доля голосов, обеспечивающая гарантированное избрание одного члена совета директоров при кумулятивном голосовании

Число членов совета директоров, определенное в уставе	Доля голосов, %
5	16,6 + 1 голос
6	14,3 + 1 голос
7	12,5 + 1 голос
8	11,1 + 1 голос
9	10 + 1 голос
10	9,09 + 1 голос
11	8,3 + 1 голос



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



[corpcafedra](https://www.instagram.com/corpcafedra)



info@corpcafedra.ru



53-10-54

Компетенция Совета директоров

- 1) определение приоритетных направлений деятельности общества;
- 2) созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров;
- 3) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 4) установление даты определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;
- 5) увеличение уставного капитала общества путем размещения обществом дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций, если уставом общества в соответствии с настоящим Федеральным законом это отнесено к его компетенции;
- 6) размещение обществом дополнительных акций, в которые конвертируются размещенные обществом привилегированные акции определенного типа, конвертируемые в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов, если такое размещение не связано с увеличением уставного капитала общества, а также размещение обществом облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций;

Компетенция Совета директоров

- 7) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения или порядка ее определения и цены выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом;
- 8) приобретение размещенных обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг;
- 9) образование исполнительного органа общества и досрочное прекращение его полномочий, если уставом общества это отнесено к его компетенции;
- 9.1) формирование комитетов совета директоров (наблюдательного совета) общества, утверждение внутренних документов, которыми определяются их компетенция и порядок деятельности, определение их количественного состава, назначение председателя и членов комитета и прекращение их полномочий;
- 9.2) определение принципов и подходов к организации в обществе управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- 10) определение размера оплаты услуг аудитора и рекомендации по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии общества вознаграждений и компенсаций, если в соответствии с уставом общества наличие ревизионной комиссии является обязательным;

Компетенция Совета директоров

- 11) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- 12) использование резервного фонда и иных фондов общества;
- 13) утверждение внутренних документов общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено настоящим Федеральным законом к компетенции общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов общества, утверждение которых отнесено уставом общества к компетенции исполнительных органов общества;
- 13.1) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности общества, если уставом общества это отнесено к его компетенции;
- 14) создание филиалов и открытие представительств общества, если уставом общества это не отнесено к компетенции коллегиального исполнительного органа общества;
- 15) согласие на совершение или последующее одобрение сделок в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом;

Компетенция Совета директоров

16) согласие на совершение или последующее одобрение сделок, предусмотренных главой XI настоящего Федерального закона;

17) утверждение регистратора общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

17.1) принятие решений об участии и о прекращении участия общества в других организациях (за исключением ФПГ, ассоциаций, иных НКО), если уставом общества это не отнесено к компетенции исполнительных органов общества;

17.2) обращение с заявлением о листинге акций общества и (или) эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в акции общества, если уставом общества это отнесено к его компетенции;

18) иные вопросы, предусмотренные настоящим Федеральным законом и уставом общества

Совет директоров (наблюдательный совет) корпорации

ГК РФ, статьи 65.3, 97

Закон об АО (гл. VIII)

Закон об ООО, ст.32

Кодекс корпоративного управления

Положение о Совете директоров
(внутренний документ общества)

Положения о комитетах Совета директоров
(внутренние документы общества)

Совет директоров (наблюдательный совет) корпорации

В ПАО Совет директоров создается в обязательном порядке (п.3 ст. 97 ГК РФ)

В АО с числом акционеров менее 50 полномочия СД могут быть переданы ОСА

Количество членов СД – не менее 5,
если акционеров > 1000 – 7,
>10000 – 9.

Независимые директора

Совет директоров избирается кумулятивным голосованием.

Независимые директора в Совете директоров

В состав совета директоров должно входить достаточное количество независимых директоров (не менее 1/3 избранного состава совета директоров).

Независимым директором рекомендуется признавать лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, **независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон.**

При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.



Регистрационный номер

Ф.И.О./Наименование

Количество голосов при кумулятивном
голосовании

Вопрос № 5 Избрание Совета директоров Общества

Формулировка решения: Избрать Совет директоров АО «Аграрная Группа» в составе:

Ф.И.О. кандидатов	Кол-во голосов для кумулятивного голосования, отданные ЗА каждого кандидата	ПРОТИВ	ВОЗДЕРЖАЛСЯ
1. Гумберидзе Коба Анатольевич			
2. Гурьев Руслан Игоревич			
3. Макаров Андрей Игоревич			
4. Миллер Елена Владимировна			
5. Тютюшев Андрей Петрович			
6. Тютюшева Раиса Антоновна			
7. Тютюшева Юлия Сергеевна			
8. Хисматуллин Тимур Рашитович			
9. Цырфа Ирина Федоровна			
	*Количество голосов при кумулятивном голосовании	*Количество голосов при кумулятивном голосовании	*Количество голосов при кумулятивном голосовании

В соответствии со ст.66 Федерального закона «Об акционерных обществах» при кумулятивном голосовании число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в совет директоров Общества, и акционер вправе отдать полученные таким образом голоса полностью за одного кандидата или распределить их между двумя и более кандидатами.

Общее количество голосов у акционера при голосовании по данному вопросу равно $K=A \times 9$, где K – общее количество голосов акционера, A – количество обыкновенных акций, имеющихся у акционера, 9 – число членов совета директоров Общества.

Дробная часть голоса, полученная в результате умножения числа голосов, принадлежащих акционеру-владельцу дробной акции, на число лиц, которые должны быть избраны в совет директоров Общества, может быть отдана только за одного кандидата.

В случае, если Вы хотите проголосовать «ПРОТИВ» или «ВОЗДЕРЖАЛСЯ» зачеркните ненужные варианты голосования.

Избранными в состав совета директоров Общества считаются кандидаты, набравшие наибольшее количество голосов.

Доля голосов, обеспечивающая гарантированное избрание одного члена совета директоров при кумулятивном голосовании

Число членов совета директоров, определенное в уставе	Доля голосов, %
5	16,6 + 1 голос
6	14,3 + 1 голос
7	12,5 + 1 голос
8	11,1 + 1 голос
9	10 + 1 голос
10	9,09 + 1 голос
11	8,3 + 1 голос

Компетенция Совета директоров

- 1) определение приоритетных направлений деятельности общества;
- 2) созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров;
- 3) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 4) установление даты определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;
- 5) увеличение уставного капитала общества путем размещения обществом дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций, если уставом общества в соответствии с настоящим Федеральным законом это отнесено к его компетенции;
- 6) размещение обществом дополнительных акций, в которые конвертируются размещенные обществом привилегированные акции определенного типа, конвертируемые в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов, если такое размещение не связано с увеличением уставного капитала общества, а также размещение обществом облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций;

Компетенция Совета директоров

- 7) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения или порядка ее определения и цены выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом;
- 8) приобретение размещенных обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг;
- 9) образование исполнительного органа общества и досрочное прекращение его полномочий, если уставом общества это отнесено к его компетенции;
- 9.1) формирование комитетов совета директоров (наблюдательного совета) общества, утверждение внутренних документов, которыми определяются их компетенция и порядок деятельности, определение их количественного состава, назначение председателя и членов комитета и прекращение их полномочий;
- 9.2) определение принципов и подходов к организации в обществе управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- 10) определение размера оплаты услуг аудитора и рекомендации по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии общества вознаграждений и компенсаций, если в соответствии с уставом общества наличие ревизионной комиссии является обязательным;

Компетенция Совета директоров

- 11) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- 12) использование резервного фонда и иных фондов общества;
- 13) утверждение внутренних документов общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено настоящим Федеральным законом к компетенции общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов общества, утверждение которых отнесено уставом общества к компетенции исполнительных органов общества;
- 13.1) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности общества, если уставом общества это отнесено к его компетенции;
- 14) создание филиалов и открытие представительств общества, если уставом общества это не отнесено к компетенции коллегиального исполнительного органа общества;
- 15) согласие на совершение или последующее одобрение сделок в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом;

Компетенция Совета директоров

16) согласие на совершение или последующее одобрение сделок, предусмотренных главой XI настоящего Федерального закона;

17) утверждение регистратора общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

17.1) принятие решений об участии и о прекращении участия общества в других организациях (за исключением ФПГ, ассоциаций, иных НКО), если уставом общества это не отнесено к компетенции исполнительных органов общества;

17.2) обращение с заявлением о листинге акций общества и (или) эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в акции общества, если уставом общества это отнесено к его компетенции;

18) иные вопросы, предусмотренные настоящим Федеральным законом и уставом общества

ТЕМА 6. УЧАСТНИКИ КОРПОРАЦИИ



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



[corpcafedra](https://www.instagram.com/corpcafedra)



info@corpcafedra.ru



53-10-54

КОРПОРАТИВНЫЕ ПРАВА

1. Участвовать в управлении делами корпорации;
2. Участвовать в распределении прибыли;
3. Получать информацию о деятельности корпорации и знакомиться с ее бухгалтерской и иной документацией;
4. Обжаловать решения органов корпорации;
5. Подавать косвенные иски;
6. Требовать исключения другого участника из общества;
7. Право на получение имущества в рамках ликвидационной квоты;
8. Иные

статьи 65.2 и 67 ГК РФ

РЕЕСТР АКЦИОНЕРОВ

1. Акции – бездокументарные ценные бумаги
2. Права на акции фиксируются в реестре акционеров
3. В ЕГРЮЛ только сведения об учредителях, акционеров там нет
4. Реестр – это система записей о лицах, акциях и обременениях. Все записи отображаются по лицевым счетам
5. Реестр акционеров вправе вести только профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на ведение реестра (регистратор). Он является держателем реестра
6. Номинальный держатель - депозитарий, на лицевом счете (счете депо) которого учитываются права на ценные бумаги, принадлежащие иным лицам

СПИСОК УЧАСТНИКОВ ООО

1. Сведения об участниках ООО отображаются в ЕГРЮЛ
2. ООО ведет список участников ООО (глава III.1 Закона об ООО)
3. Ведение списка участников ООО может быть передано нотариусу

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Функция уставного капитала?

1. ООО – 10 000 рублей
2. Непубличное АО – 10 000 рублей
3. ПАО – 100 000 рублей

Эмиссия акций

Размещенные и объявленные акции

ТЕМА 7. ДОКУМЕНТЫ КОРПОРАЦИИ



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



[corpcafedra](https://www.instagram.com/corpcafedra)



info@corpcafedra.ru



53-10-54

ДОКУМЕНТЫ КОРПОРАЦИИ

1. Один учредительный документ – устав
хозяйственное товарищество – учредительный договор
2. Типовые уставы ООО (36 штук)
Приказ Минэкономразвития России от 01.08.2018 № 411 "Об утверждении типовых уставов, на основании которых могут действовать общества с ограниченной ответственностью"
3. Корпоративный договор

ПЕЧАТЬ БОЛЬШЕ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЯЗАТЕЛЬНОЙ



УСТАВ КОРПОРАЦИИ (АО)

1. полное и сокращенное фирменные наименования общества;
2. место нахождения общества;
3. количество, номинальную стоимость, категории (обыкновенные, привилегированные) акций и типы привилегированных акций, размещаемых обществом;
4. права акционеров - владельцев акций каждой категории (типа);
5. размер уставного капитала общества;
6. структуру и компетенцию органов управления общества и порядок принятия ими решений;
7. порядок подготовки и проведения общего собрания акционеров, в том числе перечень вопросов, решение по которым принимается органами управления общества квалифицированным большинством голосов или единогласно;
8. иные положения, предусмотренные Законом об АО и иными федеральными законами.

КОРПОРАТИВНЫЙ ДОГОВОР

АО - акционерное соглашение

ООО - договор об осуществлении прав участников ООО

Письменная форма (один документ)

Правила о корпоративных договорах в отношении соглашений с третьими лицами

Общество должно быть уведомлено о факте заключения корпоративного договора.

Кроме того, в ЕГРЮЛ также должны содержаться сведения о корпоративных договорах*

Ответственность за нарушение корпоративного договора

КОРПОРАТИВНЫЙ ДОГОВОР

1. голосовать определенным образом на общем собрании участников общества
2. согласованно осуществлять иные действия по управлению обществом
3. приобретать или отчуждать доли в его уставном капитале (акции) по определенной цене или при наступлении определенных обстоятельств либо воздерживаться от отчуждения долей (акций) до наступления определенных обстоятельств

ТЕМА 8. СДЕЛКИ КОРПОРАЦИИ

Крупные сделки

Ст. 78, 79 ФЗ «Об акционерных обществах»

Ст.46 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»

Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 26.06.2018 № 27

"Об оспаривании крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность"

Крупная сделка выходит за пределы обычной хозяйственной деятельности

Крупная сделка приводит к следующим последствиям:

- к прекращению деятельности общества
- изменению вида деятельности
- существенному изменению масштабов деятельности

Крупной сделкой может считаться и несколько взаимосвязанных сделок

Крупные сделки

При этом крупная сделка:

- 1) связана с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения обществом прямо либо косвенно имущества (в том числе заем, кредит, залог, поручительство, приобретение такого количества акций или иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции публичного общества, которое повлечет возникновение у общества обязанности направить обязательное предложение в соответствии с главой XI.1 настоящего Федерального закона), цена или балансовая стоимость которого составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату;
- 2) предусматривает обязанность общества передать имущество во временное владение и (или) пользование либо предоставить третьему лицу право использования результата интеллектуальной деятельности или средства индивидуализации на условиях лицензии, если их балансовая стоимость составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату.

Крупные сделки

Порядок заключения:

1. Требуется получение предварительного согласия (ОСА/СД)
2. Совет директоров (наблюдательный совет) общества утверждает заключение о крупной сделке и определяет стоимость имущества
3. Решение о согласии на совершение (о последующем одобрении) крупной сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет **от 25 до 50 %** балансовой стоимости активов общества, принимается всеми членами СД единогласно.
4. Если единогласие в СД не достигнуто, то вопрос может быть вынесен на ОСА. Решение принимается простым большинством.
5. Решение о согласии на совершение (о последующем одобрении) крупной сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет **более 50 %** балансовой стоимости активов общества, принимается ОСА $\frac{3}{4}$ голосов акционеров, принимающих участие в ОСА.

Крупные сделки

Порядок заключения:

1. В решении о согласии на совершение крупной сделки указываются стороны, выгодоприобретатель, цена, предмет и иные ее существенные условия или порядок их определения.
2. Согласие действительно 1 год (если в решении не указан иной срок)
3. Допускается заключение крупной сделки под отлагательным условием получения согласия на ее совершение
4. Может быть одобрена в последующем

Оспаривание крупной сделки

1. Субъекты права на иск:
 - общество
 - член СД
 - акционер (ы), владеющий не $< 1\%$
2. Срок исковой давности = 1 год
3. По правилам ст.173.1 ГК РФ
4. Необходимо доказать, что другая сторона по данной сделке знала или заведомо должна была знать о том, что сделка являлась для общества крупной сделкой, и (или) об отсутствии надлежащего согласия на ее совершение.
5. Убытки с директора

Сделки с заинтересованностью

Ст. 81-84 ФЗ «Об акционерных обществах»

Ст.45 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»

Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 26.06.2018 № 27

"Об оспаривании крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность"

Сделка с заинтересованностью – это сделка с конфликтом интересов

«Сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, признается сделка, в совершении которой имеется заинтересованность члена совета директоров (наблюдательного совета) общества, единоличного исполнительного органа, члена коллегиального исполнительного органа общества или лица, являющегося контролирующим лицом общества, либо лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания».

Сделки с заинтересованностью

Кто заинтересован

- член СД
- член правления
- директор
- контролирующее лицо
- лицо, имеющее право давать обществу обязательные указания

Через кого

- напрямую
- супруги
- родители
- дети
- братья и сестры
- усыновители и усыновленные
- подконтрольные им лица (организации)

Кем является

- сторона по сделке
- выгодоприобретатель
- посредник
- представитель
- контролирующее лицо вышеуказанных лиц
- занимает должность в органах управления вышеуказанных лиц
- занимает должность в органах управления управляющей организации вышеуказанных лиц



CORP.CAFEDRA

Кафедра корпоративной
юридической практики



Переулок Комсомольский, 16 А, 1 этаж,
Томск, 634050, Россия



corpcafedra.ru



[corpcafedra](https://www.instagram.com/corpcafedra)



info@corpcafedra.ru



53-10-54

Сделки с заинтересованностью

Контролирующие и подконтрольные лица

Контролирующее лицо:

- > 50% голосов (прямо/косвенно)
- право назначать директора
- право избирать > 50% состава правления

*для «стратегов» и обществ с преобладающим гос.участием планка контроля понижена до 20%.

Подконтрольным лицом (подконтрольной организацией) признается юридическое лицо, находящееся под прямым или косвенным контролем контролирующего лица.

Информирование о заинтересованности в совершении сделки со стороны заинтересованных лиц.

Сделки с заинтересованностью

Сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, не требует обязательного предварительного согласия на ее совершение.

Корпорация может отказаться от использования в своей деятельности механизма сделок с заинтересованностью (требуется единогласное решение акционеров).

Общество обязано извещать о сделках с заинтересованностью членов СД, членов правления (вариант + акционеров) за 15 дней до ее совершения (срок в уставе может быть сокращен).

К ГОСА отчет о заключенных корпорацией в отчетном году сделок с заинтересованностью.

Законом предусмотрен широкий круг сделок, которые выведены из-под правил о сделках с заинтересованностью.

Сделки с заинтересованностью

Порядок совершения сделок

Директор, член правления, член СД, акционер (ы), владеющий не < 1% могут потребовать получить согласие СД на совершение сделки

В непубличном обществе решение принимается $\frac{1}{2}$ незаинтересованных членов СД (при отсутствии кворума вопрос выносится на ОСА)

В публичном обществе – $\frac{1}{2}$ незаинтересованных членов СД, также не имеющих отношения к исполнительным органам общества в течение 1 года (кворум – 2 члена СД)

На ОСА выносятся сделки с заинтересованностью при цене свыше 10% от балансовой стоимости активов или если это сделки по реализации 2% обыкновенных/привилегированных акций общества

В Уставе можно предусмотреть иной порядок

Оспаривание сделок с заинтересованностью

1. Отсутствие согласия на совершение сделки не влечет ее недействительности. Но и наличие решения об одобрении сделки с заинтересованностью не является основанием для отказа в удовлетворении требования о признании ее недействительной.
2. Субъекты права на иск:
 - общество
 - член СД
 - акционер (ы), владеющий не < 1%
3. Срок исковой давности = 1 год
4. По правилам п.2 ст.174 ГК РФ (сделка, совершенная в ущерб интересам представляемого)
5. Необходимо доказать, что другая сторона по данной сделке знала или заведомо должна была знать о том, что сделка являлась для общества сделкой с заинтересованностью, и (или) об отсутствии согласия на ее совершение.
6. Ущерб предполагается при совокупности двух условий: нет согласия/одобрения сделки и истцу не предоставлена информация о сделке (истец освобождается от обязанности доказывать наличие ущерба).
7. До подачи иска истец обращается к обществу за получением информации о сделке. Срок предоставления – 20 дней.

Взыскание убытков с заинтересованного лица

1. Заинтересованное лицо по иску общества или его акционера несет перед обществом ответственность в размере убытков, причиненных им обществу, независимо от того, была ли признана соответствующая сделка недействительной. В случае, если ответственность несут несколько лиц, их ответственность перед обществом является солидарной.
2. Вина заинтересованного лица презюмируется, если оно не выполнило обязанностью по информированию общества (не уведомило о своей заинтересованности).
3. Иск об исключении из общества участника (акционера)

Крупная сделка, являющаяся одновременно сделкой с заинтересованностью

25-50
%

50%

$\frac{3}{4}$ ГОЛОСОВ
акционеров

$\frac{1}{2}$ ГОЛОСОВ незаинтересованных
акционеров

Сделки, требующие согласия СД или ОСА в соответствии с уставом

п.2 ст.69 Закона об АО, п.3.1 ст.40 Закона об ООО

Оспаривание – п.1 ст. 174 ГК РФ

CORPCAFEDRA.RU

VK.COM/corpcafedra