

Новые тенденции и правовые основы наступления ответственности директора

Анна Овчинникова
Москва / 24 ноября 2015

Особенности покрытия

Покрываются убытки, возникшие у директора или компании, по требованиям, предъявленным в течение периода страхования за ошибочные (неверные) действия директора

	Покрытие А	Покрытие В	Покрытие С
Кто застрахован?	Директора и должностные лица	Директора и должностные лица	Компания
Страховой случай	Требование против директоров / должностных лиц	Требование против директоров / должностных лиц	Требование против компании по ценным бумагам
Что застраховано?	Личные расходы директоров	Расходы компании, которые она понесла при защите директоров и при возмещении суммы требований против директоров	Расходы компании
Франшиза	Не применяется	Применяется	Применяется

Страхование ответственности директоров (D&O)

Правовые основы

Статья 53 Гражданского кодекса РФ

[D&O] должны действовать в интересах представляемого им юридического лица добросовестно и разумно [D&O] ...несут ответственность перед обществом за убытки, причиненные обществу их виновными действиями (бездействием)...

Статья 71.2 Закона об акционерных обществах

[D&O] ...несут ответственность перед обществом за убытки, причиненные обществу их виновными действиями (бездействием)... Статья 71.5 Закона об акционерных обществах ...иск может быть подан обществом или акционером (-ами), владеющий в совокупности не менее чем 1% размещенных

Статьи 22.1; 25 Закона о рынке ценных бумаг

[предусматривается ответственность]... должностных лиц эмитента ценных бумаг, на которых уставом и/или внутренними документами эмитента возложена обязанность отвечать за полноту и достоверность информации, содержащейся в документах по регистрации выпуска ценных бумаг, за исполнение по таким обязательствам в соответствии с законодательством РФ...

Законодательство – новости и применение

Постановление Пленума ВАС от 30.07.2013 № 62

«О некоторых вопросах возмещения убытков лицами, входящими в состав органов юридического лица» - определяются критерии добросовестности и разумности директора, приводятся примеры требований о возмещении убытков: Распределение бремени доказывания; За что отвечает директор? Отвечает ли директор, если сделка предварительно одобрена коллегиальным исполнительным органом или акционерами? О границах судебного усмотрения данных дел (что такое сделка на невыгодных условиях, какие действия директора можно признать неразумными); Ответственность за невыполнение публично-правовых обязанностей; Негативные последствия для общества не всегда связаны с действиями директоров.

Ст. 53.1. ГК РФ

Ответственность лица, уполномоченного выступать от имени юридического лица, членов коллегиальных органов юридического лица и лиц, определяющих действия юридического лица

Ст. 9, 10 Федерального Закона от 26.10.2002 № 127 - ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»

Привлечение руководителя должника к субсидиарной ответственности в деле о банкротстве

Последние тенденции, влияющие на ответственность директоров



Общее ухудшение финансового состояния компаний, иски к директорам за возможные ошибки в руководстве, попытки компаний получить дополнительные средства за счет полиса D&O



Увеличение количества расследований со стороны государственных органов (расходы на защиту)



Нестабильная экономическая ситуация ведет к существенному росту количества претензий к директорам и качеству управления



Иски по ценным бумагам



Увеличение количества исков к директорам, компании и третьи лицам



Текущая ситуация в области санкций

Зачем страхование D&O нужно директору и компании

1 Специальный вид страхования для защиты рисков руководителей - требования к директорам не покрываются другими видами страхования



Защита личных финансов директоров и должностных лиц



Часть социального пакета для директоров и должностных лиц



Финансовая гарантия независимого третьего лица (страховой компании) – вне зависимости от позиции компании-работодателя или акционера



Защита от возможных исков (покрытие юридических расходов и издержек)

Примеры событий, которые могут повлечь за собой ответственность директоров

Слияния и поглощения

М&А (Абсолют- Банк и Кит-Финанс Банк, МДМ-Банк и Группа Бин, Группа Е4, Tele2 и ВТБ/Ростелеком)

Отзыв лицензий у банков

Пробизнесбанк - № 51 по активам, Российский кредит - № 45 по активам, Мой банк; высокорисковая кредитная политика банков, проблемы с капиталом

Банкротства и ликвидации компаний

Банк Траст, Банк Транспортный, Инвестбанк, НПО Мостовик, 14 крупных туроператоров в 2014 г.) . В 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 30,8 % увеличилось число новых арбитражных дел о корпоративных банкротствах*

*Источник: <http://www.rg.ru/2015/02/17/bankrotstvo.html>

D&O на примере реальных событий

Компания	Дата	Обстоятельства дела	Полис D&O
Группа ПИК	2014	Обвинения бывшего владельца и директора в принуждении к совершению сделки , совершенное организованной группой (продажа 9 % акций ОАО «Павловскгранит»)	Полис D&O будет компенсировать все расходы на защиту, понесенные директором, до вынесения окончательного, не подлежащего пересмотру решения суда.
НПО Мостовик	2014	Обвинения Генерального директора в мошенничестве, невыплате зарплаты, уклонении от уплаты налогов	
Агрохолдинг Разгуляй	2014	Обвинения бывшего владельца и Генерального директора в мошенничестве, заключении фиктивных сделок	
ГСК Югория	2015	Обвинение бывшего Генерального директора в злоупотреблении полномочиями растрате имущества, заключении фиктивных сделок	
НПО Космос	2015	Обвинения президента в кредитном мошенничестве.	

Источники: <http://www.forbes.ru/sobytiya-photogallery/biznes/274513-ot-sumy-da-tyurmy-u-kogo-iz-biznesmenov-voznikli-problemy-s-zako/photo/1>
<http://www.asn-news.ru/news/53086>; <http://top.rbc.ru/business/20/07/2015/55ac8d989a794704ef5cef45>

Ответственность директоров – судебная практика

- **Незаконное увольнение** директором работников компании, повлекшее обязанность осуществить выплаты таким работникам

Постановление Арбитражного суда Западно-Сибирского округа от 30.03.2015
№ Ф04 16354/2015 по делу № А46-6878/2014

- **Подписание** руководителем компании **актов приемки** подрядных работ и перечисление денежных средств в счет оплаты работ, **результат которых не был передан обществу**

Постановление ФАС Дальневосточного округа от 14.07.2014 № Ф03-2746/2014 по делу № А24-4322/2009

- В результате продажи **по заниженной стоимости** имущества, были взыскана разница между ценой отчуждения имущества и его рыночной стоимостью

Постановление Арбитражного суда Московского округа от 27.02.2015
№ Ф05-16896/2013 по делу № А40-47517/13

В период 2005-2011: **22 решения суда** в отношении **35 директоров 21 банка** на общую сумму 5,5 млрд. руб. за различные нарушения, приведшие к потере активов и банкротств банков.

Убытки по страхованию D&O – западные тенденции



Модель исков США переходит в другие юрисдикции:

Рост количества классовых исков за пределами США – в Австралии, Европе (в том числе в отношении компаний из Азии)



Основные иски против директоров:

- расследования регулирующих органов (нарушение антимонопольного законодательства, законодательства о коррупции и взятках);
- иски новых директоров против бывших;
- нарушение функций по надзору, задержки в предоставлении заявлений о банкротстве;
- введение в заблуждение в документах на выпуск ценных бумаг.

Источник: данные отчета AGCS по убыткам за 2009-2013 гг.

Открытая дискуссия, вопросы - ответы



Какие еще тенденции могут влиять сейчас на ответственность директоров?



Как лучше защитить своих директоров?



Ваши вопросы?