



**ПАМЯТКА
ПО РАБОТЕ
СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
В АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**



**KALIKOVA &
ASSOCIATES**

юридическая фирма



ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Регулирование деятельности совета директоров	8
1.1. Общее	8
1.2. Избрание	8
1.3. Проведение заседаний	9
1.4. Принятие решений	10
1.5. Оформление решений	10
1.6. Прекращение полномочий	11
2. Критерии выбора членов совета директоров	11
3. Функции (компетенция) совета директоров	12
4. Требования к сделкам с членами совета директоров	13
5. Обязательства и ответственность членов совета директоров неблагополучных должников	15
6. Общее описание гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности членов совета директоров	16
6.1. Общие положения	16
6.2. Гражданско-правовая ответственность	16
6.3. Административная ответственность	17
6.4. Уголовная ответственность	18



KALIKOVA &
ASSOCIATES

юридическая фирма



ВВЕДЕНИЕ

В современном мире роль и значение совета директоров в компаниях возрастает с каждым днём. Многие компании, которые раньше полностью управлялись собственниками, переходят на новый этап своего корпоративного развития, который требует внедрения новых подходов к управлению и контролю. Компании, ранее имевшие в своей структуре совет директоров, заново осознают его значимость и возможности для повышения эффективности своей работы. Международные финансовые институты, при проведении оценок корпоративного управления в компаниях, особое внимание уделяют вопросам независимости членов советов директоров, а также слаженности и эффективности его работы.

Бесспорно, что наличие такого органа, как совет директоров, необходимо далеко не всем компаниям. К примеру, существует большое количество компаний малого и среднего бизнеса, которые эффективно функционируют и без него. Но в жизненном цикле любой развивающейся компании наступает момент, когда масштаб операций, численность штата и активы увеличиваются до такой степени, что собственники, вовлечённые в оперативную деятельность, начинают испытывать трудности с управлением, которые, в свою очередь, тормозят рост компании. Кроме того, существуют ситуации, при которых собственники не вовлечены в оперативную деятельность и в этом случае им просто необходима помощь профессионалов, которые бы осуществляли контроль за исполнительным руководством (директором или правлением) и задавали стратегический долгосрочный вектор для повседневной деятельности компании.

Члены совета директоров могут быть не только профессионалами финансовой или юридической сферы, но и специалистами того рода деятельности, которым занимается компания: инженерами, архитекторами, технологами, программистами и т.д. Приветствуется, чтобы эти люди, помимо своих профессиональных способностей и личностных качеств, обладали способностью действовать независимо, не в пользу интересов отдельных собственников и/или их групп, которых они представляют, будучи членами совета директоров, а, прежде всего, в интересах компании и всех ее собственников.

Как правило, к наиболее распространенным функциям совета директоров относятся: контроль за деятельностью исполнительного органа; разработка планов стратегического развития; контроль за системами внутреннего контроля и риск-менеджмента, а также представление и защита позиций собственников в отношении стратегических вопросов управления компанией. Таким образом, совет директоров является не просто промежуточным звеном в системе управления компанией, а образует неразрывную связь между исполнительным органом и собственниками (акционерами), является гарантом успешного и прозрачного управления для инвесторов и олицетворяет собой краеугольный камень надёжной корпоративной структуры компании.

Настоящая памятка представляет собой информацию по основным требованиям, предъявляемым законодательством Кыргызской Республики к функциям и обязанностям совета директоров, являющегося одним из органов управления в акционерных обществах. К вопросам, отраженным в данной памятке, относятся: регулирование деятельности совета директоров, его функции, критерии выбора, ответственность членов совета директоров и т.д.

Памятка не содержит подробной и исчерпывающей информации ввиду своего ограниченного содержания и основывается исключительно на анализе действующего законодательства Кыргызской Республики («Законодательство КР») по состоянию на 21 декабря 2015 года. Памятка предназначена, в первую очередь, для членов советов директоров, руководителей компаний (как единоличных,

так и членов коллегиальных исполнительных органов) и акционеров, а также для иных заинтересованных лиц.

Настоящая памятка разработана юристами юридической фирмы «Каликова энд Ассошиэйтс» Магомедом Саадиевым, Русланом Сулаймановым и Мээрим Талантбек кызы. Мы выражаем свою признательность за комментарии к памятке, предоставленные Проектом IFC по корпоративному управлению в Центральной Азии. Памятка доступна в электронной форме на веб-сайте юридической фирмы «Каликова энд Ассошиэйтс»: **www.k-a.kg**

1. Регулирование деятельности совета директоров

Настоящая памятка основана исключительно на следующих нормативно-правовых актах: Гражданский кодекс Кыргызской Республики, часть первая от 8 мая 1996 года №15 (с последними изменениями от 30 июля 2015 года) и часть вторая от 5 января 1998 года №2 (с последними изменениями от 24 июля 2015 года) (далее – **«Гражданский кодекс»**); Закон КР «Об акционерных обществах» от 27 марта 2003 года № 64 (с последними изменениями от 22 мая 2015 года) (далее – **«Закон об АО»**); Закон КР «О банкротстве (несостоятельности)» от 15 октября 1997 года № 74 (с последними изменениями на 20 апреля 2015 года) (далее - **«Закон о банкротстве»**); Уголовный кодекс КР от 1 октября 1997 года (с последними изменениями от 28 июля 2015 года) (далее – **«Уголовный кодекс»**); Кодекс об административной ответственности КР от 4 августа 1998 года (с последними изменениями от 3 августа 2015 года) (далее – **«Административный кодекс»**).

Согласно Закону об АО акционерное общество (далее – **«АО»**), в котором более 50 (пятидесяти) акционеров, должно иметь совет директоров (далее – **«Совет директоров»**) в качестве одного из органов управления.

1.1. Общее

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью общества, за исключением вопросов, отнесенных законом к исключительной компетенции общего собрания акционеров. Количественный состав Совета директоров в АО должен быть нечетным и предусматривается уставом или решением общего собрания акционеров, однако должен быть не менее 3 (трех) и не более 11 (одиннадцати) членов.

1.2. Избрание

Члены Совета директоров АО избираются на общем собрании участников в порядке, предусмотренном Законом об АО и уставом АО сроком на 3 (три) года. Если срок полномочий членов Совета директоров истек, а новый состав Совета директоров не избран, то Совет директо-

ров исполняет свои обязанности до избрания нового состава Совета директоров. Согласно Закону об АО члены Совета директоров могут быть переизбраны неограниченное количество раз.

Любые изменения в составе Совета директоров осуществляются путем избрания всего состава Совета директоров, если оставшееся количество будет меньше половины состава Совета директоров.

Решение общего собрания акционеров в отношении избрания членов Совета директоров осуществляется только путем проведения кумулятивного голосования¹.

1.3. Проведение заседаний

Заседания Совета директоров проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал. Порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров общества определяется уставом общества или иным внутренним документом общества. Уставом общества может быть предусмотрена возможность принятия решений Советом директоров общества заочным голосованием (опросным путем).

Заседание Совета директоров в АО созывается председателем Совета директоров общества по его собственной инициативе или по требованию:

- любого члена (членов) Совета директоров общества;
- ревизионной комиссии (ревизора) или аудитора АО;
- исполнительного органа АО, а также иных лиц, определенных уставом общества;
- уполномоченного государственного органа КР, регулирующего рынок ценных бумаг в случае выявления нарушений Законодательства КР по ценным бумагам.

1 При проведении кумулятивного голосования на каждую голосующую акцию общества должно приходиться количество голосов, равное общему числу мест в Совете директоров общества. Акционер вправе отдать голоса по принадлежащим ему акциям полностью за одного кандидата или распределить их между несколькими кандидатами в члены Совета директоров. Избранными в состав Совета директоров общества считаются набравшие наибольшее число голосов кандидаты, в количестве, равном числу мест в Совете директоров, определенном уставом общества или решением общего собрания акционеров.

Кворум для проведения заседания Совета директоров общества определяется уставом общества, но не должен быть менее половины от числа избранных членов Совета директоров общества.

1.4. Принятие решений

Решения на заседании Совета директоров общества принимаются большинством голосов от общего числа членов Совета директоров, избранных Общим собранием акционеров, если Законом об АО, уставом общества или его внутренним документом, определяющим порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров, не предусмотрено иное. При решении вопросов на заседании Совета директоров общества каждый член Совета директоров общества обладает одним голосом.

Передача голоса одним членом Совета директоров общества другому члену Совета директоров общества не допускается.

Уставом общества может быть предусмотрено право решающего голоса председателя Совета директоров общества при принятии Советом директоров общества решений в случае равенства голосов членов Совета директоров общества.

1.5. Оформление решений

На заседании Совета директоров общества ведется протокол. Протокол заседания Совета директоров общества составляется не позднее 10 дней после его проведения. В протоколе заседания указываются:

- место и время его проведения;
- повестка дня заседания;
- список лиц, присутствующих на заседании;
- вопросы, поставленные на голосование, и итоги голосования по ним;
- решения, принятые Советом директоров.

Протокол заседания Совета директоров общества подписывается

председательствующим на заседании и секретарем, которые несут ответственность за правильность составления протокола.

1.6. Прекращение полномочий

По решению общего собрания акционеров полномочия членов Совета директоров общества могут быть прекращены досрочно².

В случае, когда количество членов Совета директоров общества становится менее половины количества, предусмотренного уставом общества, общество обязано созвать внеочередное общее собрание акционеров для избрания нового состава Совета директоров общества. Оставшиеся члены Совета директоров общества вправе принимать решение только о созыве и подготовке внеочередного общего собрания акционеров.

2. Критерии выбора членов совета директоров

Закон об АО не предусматривает критериев выбора членов Совета директоров, имеется лишь указание на то, что члены Совета директоров общества не могут быть одновременно членами ревизионной комиссии данного общества (ревизорами).

Член Совета директоров может не являться акционером общества; требования, предъявляемые к лицам, избираемым в состав Совета директоров общества, могут устанавливаться уставом общества или иным внутренним документом, утвержденным общим собранием акционеров. Также на практике члены Совета директоров не занимают должности в исполнительном органе общества, поскольку исполнительный орган назначается Советом директоров и подотчетен последнему.

² Полномочия члена Совета директоров, вошедшего в состав Совета директоров взамен отозванного, прекращаются с окончанием полномочий всего состава Совета директоров.

3. Функции (компетенция) совета директоров

Функции (компетенция) членов Совета директоров в АО в основном определены статьями 53 и 54, 69 Закона об АО, а также определяются уставом и/или иным внутренним документом АО.³

В соответствии с Законодательством КР к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- определение стратегических целей акционерного общества и формирование его политики, а также контроль за их реализацией исполнительным органом;
- принятие и утверждение внутренних документов общества, изменений и дополнений к ним (кроме положений о Совете директоров и о ревизионной комиссии);
- принятие решения о совершении крупной сделки (на сумму от 20 до 50% балансовой стоимости активов общества, если иное не предусмотрено уставом общества);
- избрание исполнительного органа и установление размеров выплачиваемого вознаграждения;
- избрание руководителя коллегиального исполнительного органа;
- принятие решения о досрочном прекращении полномочий исполнительного органа;
- подготовка рекомендаций по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- представление общему собранию акционеров обоснованных рекомендаций относительно реорганизации общества, а также по созданию филиалов и открытию представительств общества;
- избрание аудитора общества и определение размера оплаты услуг аудитора;
- рекомендация общему собранию акционеров величины, условия и порядка увеличения или уменьшения количества обращаемых акций;
- подготовка материалов для рассмотрения на общем собрании акционеров;

³ Например, таким документом может быть положение о Совете директоров, принятое общим собранием акционеров.

- контроль за исполнением решений общих собраний акционеров;
- избрание секретаря общества;
- принятие решения о выпуске обществом не конвертируемых в акции облигаций и иных ценных бумаг, суммарная номинальная стоимость которых составляет до 50 процентов балансовой стоимости активов общества на дату принятия решения о выпуске таких ценных бумаг;
- предварительное утверждение годового отчета общества (не позднее 30 дней до проведения годового общего собрания акционеров).

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Совета директоров общества, не могут быть переданы на решение другим органам управления общества (кроме случаев заключения сделок с заинтересованностью, когда более половины членов Совета директоров общества являются заинтересованными лицами – в этих случаях решения принимаются общим собранием акционеров)⁴.

4. Требования к сделкам с членами совета директоров

Закон об АО содержит ряд требований к заключению так называемых сделок с заинтересованностью. Так, член Совета директоров будет считаться заинтересованным в сделке в случае, если он/она и/или его/ее близкие родственники и/или аффилированное(ые) лицо (лица):

- являются стороной такой сделки или участвуют в ней в качестве представителя или посредника;
- владеют 20 (двадцатью) или более процентами голосующих акций (долей, паев) юридического лица, являющегося стороной сделки или участвующего в ней в качестве представителя или посредника;

⁴ В АО, осуществляющих деятельность без образования Совета директоров, уставом общества вопросы, относящиеся к исключительной компетенции Совета директоров, могут быть отнесены к компетенции общего собрания акционеров либо исполнительного органа, если иное не установлено Законом об АО.

- являются должностными лицами юридического лица, являющегося стороной сделки или участвующего в ней в качестве представителя или посредника.

Заинтересованные члены Совета директоров обязаны довести до сведения Совета директоров общества, ревизионной комиссии (ревизора) общества и аудитора общества информацию о следующем⁵:

- о юридических лицах, в которых они владеют самостоятельно или совместно со своим аффилированным лицом (лицами) 20 (двадцатью) или более процентами голосующих акций (долей, паев);
- о юридических лицах, в органах управления которых они занимают должности;
- о предполагаемых сделках (об условиях и характере сделки, обо всех существенных фактах, касающихся характера и степени имеющейся заинтересованности) с обществом и лицом/юридическим лицом, где член Совета директоров или другие лица, аффилированные с членом Совета директоров, могут быть признаны заинтересованными лицами (далее - "Сделка с заинтересованностью") согласно Закону об АО.

Решение о заключении обществом сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается Советом директоров общества большинством голосов директоров, не заинтересованных в ее совершении. Если более половины членов Совета директоров являются заинтересованными сторонами, тогда такая сделка с заинтересованностью совершается путем принятия решения общим собранием акционеров. Сделки с заинтересованностью, заключенные в наруше-

5 Открытое АО дополнительно обязано раскрыть информацию о совершении им сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, в течение 5 дней со дня совершения такой сделки путем опубликования в средствах массовой информации о сделке, а также направить уведомление с информацией о сделке (об условиях и характере сделки, обо всех существенных фактах, касающихся характера и степени имеющейся заинтересованности) в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг. Информация об условиях и характере сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, включая раскрытие всех существенных фактов, касающихся характера и степени имеющейся заинтересованности, должна включаться в квартальные, годовые отчеты общества, составляемые обществом в соответствии с Законодательством КР.

ние требований, установленных Законом об АО, могут быть признаны недействительными по решению суда⁶.

5. Обязательства и ответственность членов совета директоров неблагополучных должников

В случае если АО объявляют должником, члены Совета директоров:

- не должны вмешиваться в дела АО (должника) путем дачи прямых инструкций, приказов или другого рода указаний в виде просьбы или рекомендаций исполнительному органу общества, кроме как принятия решений или осуществления действий, разрешенных учредительными документами общества, в соответствии с Законодательством КР;
- должны предоставить необходимые документы и помогать АО в деятельности, связанной с назначением специального администратора.

Если банкротство вызвано действиями (бездействием) членов Совета директоров должника по умышленному созданию или увеличению неплатежеспособности в личных интересах или в интересах иных лиц (преднамеренное банкротство), кредиторы вправе потребовать от виновных лиц возмещения причиненных этим убытков и привлечения виновных лиц к иной ответственности в установленном законом порядке.

Если банкротство должника вызвано действиями членов совета директоров, то указанные лица в случае недостаточности имущества несут субсидиарную ответственность по обязательствам должника согласно решению суда.

⁶ Заинтересованное лицо несет перед обществом и акционерами ответственность в размере убытков, причиненных им обществу и акционерам, и обязано возместить ущерб, причиненный обществу и акционерам вследствие заключения сделки, в совершении которой имеется заинтересованность лиц, а также возратить обществу все доходы, полученные от такой сделки. В случае если ответственность несут несколько лиц, их ответственность перед обществом является солидарной. Должностные лица общества, принявшие решение о заключении сделки с заинтересованными лицами в нарушение требований Закона об АО, несут ответственность перед обществом и акционерами в размере убытков, причиненных обществу и акционерам от такой сделки.

В случае принятия судом решения в отношении членов Совета директоров должника о возмещении убытков кредиторам должника судом также должен быть рассмотрен вопрос о дисквалификации членов Совета директоров на срок и в порядке, установленных Законодательством КР⁷.

6. Общее описание гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности членов совета директоров

6.1. Общие положения

Члены Совета директоров могут привлекаться к гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности за нарушение Законодательства КР.

Гражданское законодательство четко определяет членов Совета директоров как должностных лиц АО, которые могут привлекаться к гражданско-правовой ответственности. Гражданско-правовая ответственность влечет возмещение имущественного вреда, причиненного АО или его кредиторам неправомерными действиями или бездействием членов Совета директоров.

Кроме того, должностные лица АО привлекаются к административной и уголовной ответственности за нарушения налогового, трудового законодательства, законодательства о рынке ценных бумаг и т.д.

6.2. Гражданско-правовая ответственность

В соответствии с пунктом 3 статьи 88 Гражданского кодекса и пункта-

⁷ Статьей 83 Закона о банкротстве установлено, что руководители неблагополучного должника могут быть дисквалифицированы на срок от одного года до пяти лет в случае первичного нарушения и на срок до десяти лет - в случае повторного нарушения. Срок дисквалификации определяется в зависимости от степени вины и причиненных убытков кредиторам. Суд может отложить рассмотрение вопроса о дисквалификации на срок до 3 месяцев. Если в течение этого срока кредиторам не будут возмещены убытки, то дисквалификация может быть установлена на максимальный срок, т.е. 5 лет. Если кредиторам будут возмещены убытки, то срок дисквалификации определяется в зависимости от степени вины участника за причиненные убытки кредиторам.

ми 3, 4 статьи 65, пунктом Закона об АО члены Совета директоров несут ответственность за ущерб, причиненный АО виновными действиями или бездействием. В случае если таких членов Совета директоров несколько, все они несут солидарную ответственность перед АО.

Однако члены Совета директоров, которые голосовали против или не принимавшие участия в голосовании по решению, которое привело к ущербу для АО, не несут ответственности за ущерб. Член Совета директоров может привлекаться к гражданско-правовой ответственности по решению суда по иску любого заинтересованного лица, поданного в течение 3 (трех) лет с момента, когда такое лицо узнало или должно было узнать о нанесении ущерба.

6.3. Административная ответственность

Административная ответственность наступает в случае совершения лицом виновного правонарушения, предусмотренного Административным кодексом.

Как правило, административная ответственность выражается в наложении штрафа в размере определенного количества расчетных показателей⁸. Сумма штрафа для членов Совета директоров за совершение административных правонарушений, предусмотренных Административным кодексом, зависит от вида административного правонарушения и его тяжести.

При привлечении лица к административной ответственности действует принцип презумпции невиновности, т.е. физическое или юридическое лицо, в отношении которого возбуждено дело об административном правонарушении, считается невиновным, пока его виновность в совершении административного правонарушения не будет доказана

8 В соответствии с Законом КР «О расчетном показателе» от 27 января 2006 года N 13 расчетный показатель – это нормативный денежный показатель для определения размера социальных выплат, компенсаций, экономических санкций, административных взысканий и штрафов, других экономических показателей, не связанных с оплатой труда. Размер расчетного показателя утверждается Жогорку Кенешем по представлению Правительства КР. Согласно постановлению Жогорку Кенеша КР от 15 июня 2006 года N 1115-III размер расчетного показателя утвержден в размере 100 сомов.

в предусмотренном законом порядке и установлена вступившим в законную силу постановлением суда (судьи) или органа (должностного лица), рассмотревшего в пределах своих полномочий дело. Лицо, привлекаемое к административной ответственности, не обязано доказывать свою невиновность⁹.

6.4. Уголовная ответственность

Уголовная ответственность предусмотрена Уголовным кодексом и может привести к наложению штрафов, привлечению к общественным работам, лишению права занимать определенные должности или заниматься определенными видами деятельности и лишению свободы. Должностные лица, в том числе, и члены Совета директоров, могут нести уголовную ответственность только по вступившему в силу решению суда, которым установлена их вина в совершении преступления, предусмотренного Уголовным кодексом.

В уголовном праве действует принцип презумпции невиновности, исходя из которого никто не может быть признан виновным в совершении преступления, пока его виновность не будет признана вступившим в законную силу приговором суда¹⁰.

9 Статья 5 Административного кодекса.

10 Часть 2 статьи 3 Уголовного кодекса.

KALIKOVA
ASSOCIATES &

Кыргызская Республика, 720040
г. Бишкек, Проспект Эркиндик, 71
Телефоны: +996 (312) 66 60 60, 66 63 63
 +996 (312) 66 22 21, 66 22 50
Факс: +996 (312) 66 27 88
Эл. почта: lawyer@k-a.kg
Веб-сайт: www.k-a.kg

© ОсОО «Юридическая фирма «Каликова энд Ассошиэйтс», 2016
Все права защищены.