



Избрание совета директоров (наблюдательного совета) хозяйственного общества на срок более года

Докладчики (ПАО «Интер РАО»):

Меребашвили Тамара Александровна – заместитель Генерального директора, руководитель Центра корпоративных и имущественных отношений, Корпоративный секретарь

Сергеев Алексей Геннадьевич – секретарь Совета директоров

НАО,
ООО

По решению участников (учредителей) непубличного общества, принятому единогласно, в устав общества могут быть включены положения о требованиях, отличных от установленных законами и иными правовыми актами требований к количественному составу, порядку формирования и проведения заседаний коллегиального органа управления общества или коллегиального исполнительного органа общества ([пп. 6 п. 3 ст. 66.3](#) ГК РФ).

ПАО

Федеральным законом от 25.12.2023 N 625-ФЗ для ПАО на 2024 год продлена возможность избрания совета директоров (наблюдательного совета) на срок до 3-х лет.



Преимущества

- Долгосрочный горизонт планирования, преемственность.
- Повышение вовлеченности и качества управления обществом.
- Снижение рисков прекращения полномочий СД (НС) по причине непроведения собрания/неизбрания СД (НС).
- Снижение административной нагрузки на исполнительный аппарат.

Недостатки

- Ограничение по выдвижению кандидатов для новых акционеров (право выдвинуть – 2%, созыв ОСА – 10%) и возможное снижение интереса к участию в УК.
- Возможное сокращение числа независимых директоров и соблюдение правил листинга к числу независимых директоров.
- Длительность процедуры выдвижения в компаниях с государственным участием.

ОБЩИЙ ПОДХОД К РЕШЕНИЮ ОБ ИЗБРАНИИ

Принятие решения об избрании совета директоров (наблюдательного совета) с указанием срока окончания полномочий (на 2 или 3 года).

ПОЗИЦИЯ БАНКА РОССИИ

Необходимо принятие отдельного решения о сроке полномочий совета директоров (наблюдательного совета).

Возможные вопросы:

- Ничтожность решения в связи с отсутствием данного вопроса в законе «Об АО».
- Возможность получения директивы на голосование.

ПОЗИЦИЯ БАНКА РОССИИ (В ЧАСТИ НАО)

ГК РФ и ФЗ об АО применительно к НАО можно охарактеризовать как диспозитивные, закрепляющие возможность изменения базовых норм об объеме прав акционеров, структуре, компетенции и деятельности органов управления, и предоставляющие НАО свободу в выборе отдельных правовых конструкций, когда это предусмотрено ГК РФ



Сроки полномочий СД (НС) в зарубежных странах



OECD Corporate
Governance
Factbook 2023

Максимальный срок полномочий для членов Совета директоров до переизбрания



No maximum term in Colombia, Costa Rica, the Czech Republic, Iceland, Ireland, Israel, Mexico, New Zealand, and South Africa.

Концепция увеличенного срока полномочий широко распространена в корпоративном праве значительного количества зарубежных стран и считается распространённой практикой.

- Как правильно оформлять решение об избрании СД на срок более года для НАО и ПАО?
- Возможно ли говорить о том, что с учётом включения в последние обзоры КУ Банка России стран БРИКС и ЕАЭС, наметилось смещение фокуса лучших корпоративных практик? Может ли это повлиять на внедрение «продлённого» срока полномочий СД (НС) ПАО на постоянной основе?
- Меняются ли для ПАО процедуры взаимодействия с биржей, если СД (НС) избирается на срок более года? На что вы бы порекомендовали обратить внимание таким компаниям? Видите ли вы изменение интереса инвесторов к компаниям, в которых СД (НС) избран на срок более года?
- Как Росимуществом воспринимается практика избрания СД (НС) на срок, более года? Меняется ли порядок получения директивы, если СД (НС) планируется избрать на срок более года? Необходима какая-либо предварительная процедура согласования?
- Какие основные преимущества и недостатки эмитенты, избравшие СД на срок более года, видят в таком решении?
- Корректно ли были сформулированы изменения в законодательство в части избрания СД (НС) ПАО на срок более года? Требуются ли какие-либо доработки, если такая практика будет поддержана законодателем?
- Насколько широко можно трактовать подпункт б пункт 3 статьи 66.3 ГК РФ применительно к срокам СД НАО? Можно ли на основании этого пункта не включать ежегодно в повестку дня ГОСА (п. 1 ст. 47 ФЗ об АО) вопрос о формировании СД, если ранее СД был избран на 3 года и не требуется переизбрание?