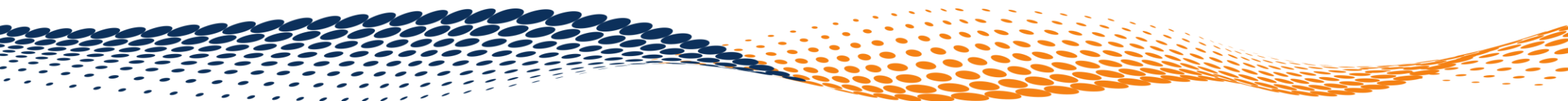




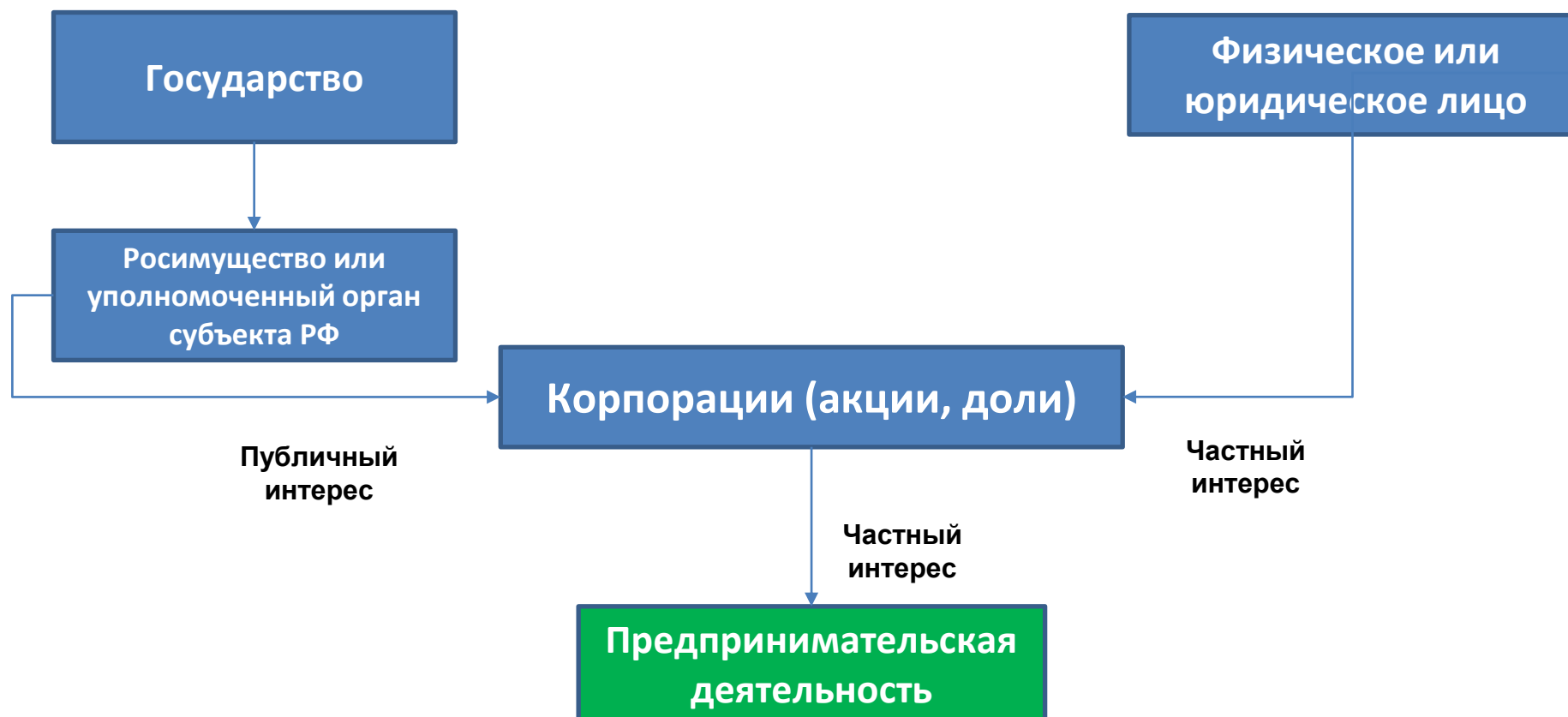
Актуальные вопросы корпоративного управления в компаниях с госучастием

29 марта 2024 года



Правовые основы участия государства в управлении (01)

Российская Федерация (государство) – самостоятельный субъект гражданских правоотношений. Участвует в гражданских правоотношениях на равных началах с юридическими и физическими лицами. При этом, обладает специальной правосубъектностью в силу своего публично-правового статуса, а именно: с одной стороны, должно соблюдать публичные интересы, за которыми стоит все общество в целом, а с другой - подчиниться нормам гражданского права, отражающим интересы частного лица.



01

Ст. 124 ГК РФ: Российская Федерация, субъекты РФ и муниципальные образования в отношениях, регулируемых гражданским законодательством, выступают на равных началах с иными участниками этих отношений - гражданами и юридическими лицами, если иное не вытекает из закона или особенностей данных субъектов.

02

Российская Федерация, субъекты Российской Федерации и муниципальные образования участвуют в гражданских правоотношениях как субъекты со **специальной правоспособностью**, которая в силу их публично - правовой природы не совпадает с правоспособностью других субъектов гражданского права - граждан и юридических лиц, преследующих частные интересы. При этом, по смыслу пункта 2 статьи 124 Гражданского кодекса Российской Федерации, **к властвующим субъектам, участвующим в гражданских отношениях, применяются нормы о юридических лицах, если иное не вытекает из закона или особенностей данных субъектов.**

(Абз. 3 п. 3 определения Конституционного Суда РФ от 04.12.1997 N 139-О).

(Обладают особыми правами, действуют в интересах общества).

03

Пункт 1 Положения о Росимуществе (*Постановление Правительства РФ от 05.06.2008 N 432*): Федеральное агентство по управлению государственным имуществом является уполномоченным федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции в области приватизации и полномочия собственника, в том числе права акционера и участника общества с ограниченной ответственностью (за исключением случаев, когда указанные полномочия в соответствии с законодательством Российской Федерации осуществляют иные федеральные органы исполнительной власти. Например, Министерство обороны, Управление делами Президента).

04

Постановление Правительства РФ от 03.12.2004 N 738 (далее – ПП № 738) «Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерными обществами ("Золотой акции")» определяет порядок управления.

05

Федеральный закон от 21.12.2001 N 178-ФЗ "О приватизации государственного и муниципального имущества"

06

Законы о государственных корпорациях, государственных компаниях (например, ФЗ от 01.12.2007 N 317-ФЗ о ГК «Росатом», ФЗ от 23.11.2007 N 270-ФЗ О ГК "Ростех«)

Нормативное регулирование

01

Федеральное законодательство (ГК РФ, Закон «Об акционерных обществах», «Об обществах с ограниченной ответственностью», «О рынке ценных бумаг» и др.).

02

Подзаконные нормативные правовые акты (Указы Пр-та, постановления Правительства), принятые во исполнение федеральных законов, а также нормативные акты Банка России.

Правила и рекомендации

03

Разъяснения, указания, письма и рекомендации Банка России («мягкое регулирование»), Кодекс корпоративного управления.

04

Правила листинга:

- Московская Биржа;
- СПб Биржа.

Специальное регулирование частного характера в отношении отдельных юридических лиц (Указы Президента Российской Федерации, Распоряжения Правительства Российской Федерации, например 91-р).

01

- Получение директив, обязательных к утверждению и применению (ПП № 738 от 03.12.2004 (управление находящимися в фед. собственности акциями АО) и ПП № 34 от 27.01.2012 (управление долями в ООО) – определяет перечень директивных вопросов; Распоряжение П-ва № 91-р от 23.01.2003 – определяет перечень АО, в отношении которых директива выдается Правительством РФ.).

02

- Наличие представителей (профессиональных поверенных) в совете директоров, голосующих по директивам (Приказ Минфина России № 145н от 05.10.2021 – определяет критерии отбора кандидатов).

03

- Взаимодействие с Росимуществом через специальные электронные системы (Межведомственный портал) (ПП № 1214 от 31.12.2010).

04

- Специальные законодательные требования для компаний с государственным участием и стратегических акционерных обществ (например, ПП № 1214 от 31.12.2010, утв. примерную структура годового отчёта АО с государственным участием).



Предложения по кандидатам:

01

- формируются до 01 декабря года, предшествующему избранию.

02

- состоят из предложений самих кандидатов (формируются через личный кабинет), Росимущества, Минфина, Управления делами Президента.

03

- учитывают необходимость выдвижения независимых директоров.



Представители государства – лица, выдвинутые или избранные в совет директоров (наблюдательный совет) на пакет акций РФ, заключившие с РФ договор о представлении интересов РФ, за исключением лиц, выдвинутых в качестве независимых директоров (в целях листинга).

Директивы на голосование

Общество обязано обеспечивать получение директив на голосование для представителей в Совете директоров (Наблюдательном совете) согласно ПП № 738 по вопросам: увеличение УК, образование исполнительных органов, дивиденды, участие в других организация и ряд других.

Директивы могут выдаваться Правительством или Росимуществом для принятия решений по отдельным вопросам в интересах государства.

Могут содержать сроки рассмотрения и исполнения, необходимость распространения на дочерние общества.

Могут носить гриф «дсп», а также требовать определённый уровень **допуска к гос. тайне**.

Не всегда выдаются по вопросам компетенции, указанным в уставе общества.



Согласно пп. 3 ст. 181.5 ГК РФ решение собрания, принятое по вопросу, не относящемуся к его компетенции, - ничтожно. Полученная директива при вынесении на рассмотрение должна учитывать компетенцию соответствующего органа и требования внутренних документов. При необходимости может быть инициировано совещание относительно её исполнения.

- (1) Солидарная ответственность основного общества по долгам дочернего и субсидиарная – при банкротстве (в первом случае учитывается возможность давать обязательный указания, во втором – заведомость действий) (ст. 6 ФЗ «Об АО» и «Об ООО»).
- (2) **Субсидиарная ответственность членов органов управления за убытки, причинённые обществу в следствии принятия решений (не несут ответственность члены органов управления, голосовавшие «против» или добросовестно не принимавшие участие в голосовании) (ст. 53.1 ГК РФ).**
- (3) Субсидиарная ответственность номинального руководителя «теневого директора» (контролирующего лица) (ст. 53.1 ГК РФ).

Если те или иные решения могут привести к убыткам – это может быть основанием для ответственности. Необходимо всегда действовать добросовестно и разумно.

При проведении корпоративных процедур т.ж. необходимо помнить про административную и уголовную ответственность общества и его руководителей (раскрытие информации и др.).

Директивы на голосование не освобождают от ответственности!



П. 6 ст. 71 ФЗ «Об АО»: Представители государства или муниципального образования в совете директоров (наблюдательном совете) общества несут предусмотренную настоящей статьей ответственность наряду с другими членами совета директоров (наблюдательного совета) общества.



Обязанность Росимущества по взаимодействию через Портал установлена п. 7 ПП № 1214 от 31.12.2010: «О совершенствовании порядка управления акционерными обществами, акции которых находятся в федеральной собственности, и федеральными государственными унитарными предприятиями»: ФОИВЫ осуществляют через Портал взаимодействие по вопросам, урегулированным ПП № 738 (искл. – документы ДСП).

01

МВ Портал общества (1) и (2)

(1) информация об обществе (на гос.услугах) и
(2) контроль исполнения поручений (старый портал);

02

МВ Портал представителя государства (на гос.услугах)

(заявки на выдвижение и избрание, отчётность о работе).



Цели создания – информационный обмен и информационное взаимодействие с обществами с государственным участием, отчётность представителей государства о работе.

Работа общества с МВ Порталом должна быть регламентирована внутренним документом общества.



В случае прекращения контроля исполнения поручений и указаний Президента Российской Федерации, поручений Председателя Правительства Российской Федерации или Первого заместителя Председателя Правительства Российской Федерации, в целях исполнения которых были выданы письменные директивы для голосования, они снимаются с контроля (абз. 4 пп. 17 ПП № 738).



Орган, выдавший директиву, вправе принять решение о её отмене*.

* На сайте Росимущества размещены все актуальные и снятые с контроля директивы:
[Росимущество / Документы - Федеральное агентство по управлению государственным имуществом \(rosim.gov.ru\)](http://rosim.gov.ru)

Система КПЭ для компаний с гос. участием

2020 год:

Внедрение системы КПЭ
(распоряжение от 28.12.2020 № 3579-р)

2021 год:

Расширение системы КПЭ
(распоряжение от 10.12.2021 № 3522-р)

2022 год:

Донастройка системы КПЭ
(распоряжение от 05.12.2022 № 3733-р)

Внедрение системы мотивации
(постановление от 23.06.2022 № 1127
постановление от 13.02.2023 № 209)

Внедрение системы мониторинга
(решение РГ по повышению эффективности организаций с госучастием)

2023 год:

ЦЕЛЕПОЛАГАНИЕ

Общекорпоративные КПЭ

Общая оценка эффективности организации в целом

Функциональные КПЭ

Индивидуальная оценка эффективности

Особые значимые проекты

Оценка существенного влияния на экономику

- + контроль ^{страны} уровня операционных расходов
- + контроль уровня долговой нагрузки
- + контроль реализации непрофильных активов

МОТИВАЦИЯ

Система оплаты труда

Смещение акцента в сторону премиальной части

КОНТРОЛЬ

Ежеквартальный мониторинг

Мониторинг достижения КПЭ, ФКПЭ, ОЗП и выплат премий

2024 год:

ДЕЙСТВЕННАЯ СИСТЕМА СТРАТЕГИЧЕСКОГО ПЛАНИРОВАНИЯ

Объединение стратегии и ДПР

Оптимизация процесса согласования

Внедрение методов сценарного планирования

Внедрение методов математического прогнозирования

Повышение качества аудита ДПР

УЛУЧШЕНИЕ ОТЧЕТНЫХ ФОРМ

Новые требования к годовому отчету Минфина России об управлении акциями

Уточнение требований к годовому отчету акционерных обществ

РЕГЛАМЕНТАЦИЯ УПРАВЛЕНИЯ ООО

Установление процедур отбора кандидатов в СД(НС) ООО

Уточнение порядка управления долями государства в ООО

УЛУЧШЕНИЕ КОРПОРАТИВНОГО ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ

Установление порядка и сроков доведения директив

Уточнение порядка реализации механизма «директивной

тильботины»
Уточнение порядка замены

представителей РФ в СД(НС) АО в обстоятельствах, препятствующих осуществлению полномочий

Контроль за ценой сделок и их эффективностью

П. 3 ст. 77 ФЗ «Об АО»: в случае, если владельцем от 2 до 50 процентов включительно голосующих акций общества являются государство и (или) муниципальное образование и определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения эмиссионных ценных бумаг общества, цены выкупа акций общества (далее - **цена объектов**) в соответствии с настоящей статьей осуществляется советом директоров (наблюдательным советом) общества, обязательным является уведомление федерального органа исполнительной власти, уполномоченного Правительством Российской Федерации (далее - уполномоченный орган), о принятом советом директоров (наблюдательным советом) общества решении об определении цены объектов.

В уполномоченный орган в срок, не превышающий трех рабочих дней с даты принятия советом директоров (наблюдательным советом) общества решения об определении цены объектов, представляются:

- *Копия решения совета директоров (наблюдательного совета);*
- *Отчёт об оценке (если привлекался оценщик);*
- *Иные документы, содержащие информацию об определении цены объектов.*

Ст. 79 ФЗ «Об АО» в решении о согласии на совершение крупной сделки/сделки с заинтересованностью всегда указываются сторона сделки и выгодоприобретатель (*не удобно при заключении договоров на торгах*)

Ст. 81 ФЗ «Об АО» заинтересованным лицом является также лицо, владеющее 20% голосов в высшем органе управления или имеющее право назначать ЕИО или более 20% состава коллегиального органа управления (*по общему правилу 50%*)

Ст. 84.2 ФЗ «Об АО» обязательное предложение (при приобретении более 30% акций ПАО) **не направляется**, если:

- РФ приобретает акции в результате их внесения в УК ПАО и становится владельцем более 50% обыкновенных акций.
- осуществляется приобретение акций, вносимых в оплату размещаемых путем закрытой подписки дополнительных акций ПАО, включенного в перечень стратегических (*Упрощение порядка в сравнении с общим правилом*)



**ИНТЕР
РАО ЕЭС**

энергия без границ

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

