



Финансовым организациям

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(Банк России)**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12  
[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)  
тел. (499) 300-30-00

От 25.12.2019 № ИН-06-14/99  
на от

Информационное письмо о Рекомендациях  
исполнительным органам финансовых  
организаций

В целях совершенствования практики корпоративного управления в финансовых организациях Банк России направляет для применения Рекомендации исполнительным органам финансовых организаций, являющиеся приложением к настоящему информационному письму.

Настоящее информационное письмо подлежит опубликованию в «Вестнике Банка России» и размещению на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Приложение: 1 файл.

Первый заместитель  
Председателя Банка России

С.А. Швецов

Приложение  
к письму Банка России  
от 25.12.2019 № ИН-06-14/99

**РЕКОМЕНДАЦИИ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫМ ОРГАНАМ  
ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
Глава 1. Единоличный и коллегиальный исполнительные органы в системе корпоративного управления .....	7
1.1. Роль, функции и обязанности единоличного исполнительного органа.....	8
1.2. Роль, функции и обязанности коллегиального исполнительного органа .....	15
1.3. Избрание единоличного и коллегиального исполнительных органов, состав коллегиального исполнительного органа .....	23
1.3.1. Избрание единоличного исполнительного органа и выдвижение кандидатов в члены коллегиального исполнительного органа.....	23
1.3.2. Состав коллегиального исполнительного органа.....	30
1.3.3. Заседания коллегиального исполнительного органа .....	34
1.3.4. Возложение обязанностей единоличного исполнительного органа .....	37
1.4. Оценка деятельности единоличного и коллегиального исполнительных органов.....	39
Глава 2. Основные подходы к реализации функций и обязанностей исполнительных органов .....	42
2.1. Рекомендации по эффективному осуществлению функций и обязанностей исполнительных органов .....	42
2.2. Поведенческие аспекты деятельности исполнительных органов... ..	49
Глава 3. Ответственность исполнительных органов.....	53
Приложение 1. Список основных нормативных правовых актов, регулирующих деятельность исполнительных органов финансовой организации.....	63
Приложение 2. Примеры из деятельности Комиссии Банка России по рассмотрению жалоб на решения должностных лиц Банка России о признании несоответствующей установленным требованиям к деловой репутации единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа.....	66

## ВВЕДЕНИЕ

Эффективное корпоративное управление способствует успешному и устойчивому развитию организации, его грамотная организация является залогом принятия взвешенных управленческих решений, своевременности выявления рисков, принятию адекватных мер по предотвращению или минимизации рисков.

Особую роль эффективное корпоративное управление играет в деятельности финансовых организаций<sup>1</sup>, которые имеют ряд отличий от компаний, деятельность которых связана с иными секторами экономики.

Прежде всего одна из особенностей деятельности финансовых организаций связана с уровнем риска, который принимает на себя руководство финансовых организаций. У финансовых организаций он высокий, поскольку затрагиваются интересы не только акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организаций, но и вкладчиков, клиентов и иных заинтересованных лиц, активами которых распоряжается финансовая организация. В связи с этим корпоративное управление в финансовых организациях должно быть организовано таким образом, чтобы достичь баланса интересов не только акционеров (участников, пайщиков, членов) и менеджмента финансовой организации, но и иных заинтересованных лиц.

Кроме того, из-за высокой степени взаимозависимости финансовых организаций банкротство одной финансовой организации может спровоцировать банкротство других, что создает угрозу финансовой стабильности и предпосылки для экономического кризиса.

В силу указанного государства в лице регуляторов становятся заинтересованными в обеспечении финансовой устойчивости финансовых организаций, что, в частности выражается в более пристальном внимании со стороны регуляторов к корпоративному управлению в финансовых организациях.

Банком России как надзорным органом были выявлены многочисленные факты, на основании которых может быть сделан вывод о неверном понимании некоторыми лицами, осуществляющими функции единоличного исполнительного органа, заместителя единоличного исполнительного органа,

---

<sup>1</sup> Под финансовыми организациями в настоящих рекомендациях понимаются кредитные организации, страховые организации, негосударственные пенсионные фонды, управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов, микрофинансовые компании.

При этом настоящие рекомендации не затрагивают вопросы специфики деятельности кредитных потребительских кооперативов, сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов и жилищно-накопительных кооперативов (далее – КПК, СКПК, ЖНК), регулируемые законодательством Российской Федерации и могут применяться ими в части, не противоречащей законодательству о КПК, СКПК и ЖНК соответственно и базовым стандартам саморегулируемых организаций в сфере финансовых рынков (в том числе Базовый стандарт корпоративного управления кредитного потребительского кооператива, утвержден Банком России, Протокол № КФНП-44 от 14.12.2017).

члена коллегиального исполнительного органа финансовых организаций (далее при совместном упоминании – руководитель финансовой организации) своей роли в системе корпоративного управления финансовой организации, неправильном представлении об ответственности за нарушения законодательства Российской Федерации и о последствиях выявления тех или иных недостатков в деятельности органов управления финансовой организации.

Такому искаженному представлению руководителей финансовых организаций в ряде случаев способствовали недооценка последствий своих недобросовестных действий (бездействия), готовность расширить сферу своего управленческого влияния и контроля для удовлетворения своих личных интересов (занятия более высокой должности в финансовой организации и получения более высокого материального вознаграждения) без объективного анализа лицом наличия у него возможности для надлежащего осуществления обязанностей и полномочий по новой должности.

Неверное представление о своей роли в системе корпоративного управления финансовой организации руководителями финансовых организаций обусловлено также несовершенством законодательного регулирования в сфере корпоративного управления, которое в ряде случаев в недостаточной мере освещает вопросы, касающиеся деятельности органов управления организации.

При этом законодательство и не может урегулировать все вопросы, касающиеся корпоративного управления, поскольку оно устанавливает только общие обязательные правила. Каждая организация имеет свои особенности, которые не могут быть отражены на законодательном уровне. Кроме того, многие вопросы в сфере корпоративного управления носят не юридический характер, а этический, в связи с чем не относятся к сфере законодательного регулирования.

Указанное свидетельствует о необходимости издания рекомендаций в области корпоративного управления, направленных на его совершенствование, которые призваны дать представление о роли, функциях того или иного органа управления в системе корпоративного управления.

Важным этапом на пути совершенствования корпоративного управления в российских организациях стало издание кодекса корпоративного управления<sup>2</sup>, где даны общие ориентиры по эффективной организации корпоративного управления. Кроме того, Банком России в целях

---

<sup>2</sup> Кодекс корпоративного управления, рекомендованный к применению письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О кодексе корпоративного управления», заменивший Кодекс корпоративного поведения, рекомендованный распоряжением ФКЦБ РФ от 04.04.2002 № 421/р «О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения».

совершенствования корпоративного управления подготавливаются обзоры по отдельным вопросам корпоративного управления<sup>3</sup>.

В целях совершенствования корпоративного управления в финансовых организациях Банком России как органом, осуществляющим регулирование контроль и надзор в сфере финансовых рынков было подготовлено и опубликовано руководство для членов совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации<sup>4</sup>, ориентированное на формирование у членов совета директоров профессионального, добросовестного и разумного подхода к управлению финансовой организацией, применение которого способствовало бы укреплению надежности финансовых организаций, а также повышению стабильности финансового рынка в целом.

Вместе с тем поставленные цели по совершенствованию корпоративного управления в финансовых организациях невозможно достичь в отсутствие рекомендаций для исполнительного органа финансовых организаций как одного из основных элементов системы корпоративного управления.

Настоящие рекомендации призваны изложить ключевые аспекты деятельности исполнительных органов финансовой организации и обозначить вопросы, на которые целесообразно обращать внимание лицам, осуществляющим соответствующие функции, с целью более детального анализа и изучения требований нормативных правовых актов, внутренних документов финансовой организации.

Обращаем внимание, что настоящие рекомендации не предлагают унифицированную модель поведения руководителей финансовых организаций, а содержат подходы, которые могут использоваться в зависимости от характера и масштаба деятельности, стратегических целей финансовой организации, ее профиля рисков и иных факторов.

Первая глава настоящих рекомендаций посвящена роли, которую исполнительные органы играют в системе корпоративного управления, их функциям и обязанностям, а также общим вопросам образования исполнительных органов финансовой организации. Во второй главе изложены подходы к исполнению руководителями финансовых организаций своих функций и обязанностей, а также рекомендации по их надлежащему осуществлению. В третьей главе рассматриваются вопросы ответственности руководителей финансовых организаций. В приложениях приведены основные нормативные правовые акты, затрагивающие вопросы деятельности

---

<sup>3</sup> Например, рекомендуемые для использования должностными лицами финансовых организаций (в том числе, из непубличных обществ) Обзоры практики корпоративного управления в российских публичных обществах, которые размещаются на официальном сайте Банка России в сети «Интернет» [http://www.cbr.ru/analytics/overview\\_practices/](http://www.cbr.ru/analytics/overview_practices/).

<sup>4</sup> Информационное письмо Банка России от 28.02.2019 № ИН-06-28/18 «О руководстве для членов совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации» (далее – Информационное письмо № ИН-06-28/18).

исполнительных органов, а также содержатся примеры из практики Комиссии Банка России по рассмотрению жалоб, которые могут быть использованы руководителями финансовых организаций для более полного понимания своей роли и функций в системе корпоративного управления финансовой организации.

## Глава 1. Единоличный и коллегиальный исполнительные органы в системе корпоративного управления

Исполнительные органы общества, к которым относятся единоличный исполнительный орган (генеральный директор / президент и т.п.) и коллегиальный исполнительный орган (правление), если образование такого органа предусмотрено федеральными законами, регулирующими вид деятельности финансовой организации, и ее учредительным документом<sup>5</sup>, являются ключевым звеном структуры ее корпоративного управления.

На исполнительные органы в соответствии с законодательством Российской Федерации возлагается руководство текущей деятельностью общества<sup>6</sup>, что предполагает их ответственность за реализацию целей, стратегии и политики финансовой организации.

Исполнительным органам следует действовать в интересах финансовой организации, то есть осуществлять руководство ее деятельностью таким образом, чтобы обеспечить как получение дивидендов и иных выгод акционерами (участниками, членами, пайщиками) финансовой организации от участия в ее управлении, так и возможность развития самой финансовой организации. Исполнительным органам при управлении организацией, помимо интересов акционеров (участников, пайщиков, членов), также следует учитывать интересы кредиторов, инвесторов, вкладчиков, потребителей финансовых услуг и иных заинтересованных лиц (стейкхолдеров<sup>7</sup>). Кроме того, исполнительным органам при осуществлении своих обязанностей следует одновременно заботиться о сохранности и преумножении стоимости бизнеса, вести честную конкурентную борьбу на рынке финансовых услуг, не допускать недобросовестного поведения и нарушения прав потребителей финансовых услуг. Список основных нормативных правовых актов, регулирующих деятельность исполнительных органов финансовых организаций, приведен в Приложении 1 к настоящим Рекомендациям.

Выполняя возложенные на них функции, исполнительные органы обладают широкими полномочиями по распоряжению активами финансовой организации, поэтому работу исполнительных органов целесообразно организовать таким образом, чтобы исключить недоверие к ним со стороны акционеров (участников, пайщиков, членов). Доверие обеспечивается как высокими требованиями к личностным и профессиональным качествам должностных лиц исполнительных органов, так и существующими в финансовой организации процедурами эффективного контроля со стороны

---

<sup>5</sup> Например, пункт 1 статьи 41 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (далее – Закон об ООО)

<sup>6</sup> Пункт 2 статьи 69 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее - Закон об АО) и пунктом 3 статьи 40 Закона об ООО.

<sup>7</sup> Подпункт 3.2.3 пункта 3.2 пункта 3 «ГОСТ Р ИСО 9000-2015. Национальный стандарт Российской Федерации. Системы менеджмента качества. Основные положения и словарь» (утвержден приказом Росстандарта от 28.09.2015 № 1390-ст).



акционеров (участников, пайщиков, членов) непосредственно и через их представителей в органах управления финансовой организации.

### **1.1. Роль, функции и обязанности единоличного исполнительного органа**

В соответствии с законодательством Российской Федерации<sup>8</sup> единоличный исполнительный орган должен быть образован в любой финансовой организации независимо от ее вида и организационно-правовой формы. Функции единоличного исполнительного органа могут выполняться, в том числе временно, иным лицом, на которое такие функции возлагаются в случаях и порядке, предусмотренных законом и (или) учредительными документами финансовой организации.

Нормы пункта 1 статьи 53 и пункта 3 статьи 65.3 Гражданского кодекса, допускающие возможность наделения полномочиями единоличного исполнительного органа нескольких лиц применяются с учетом особенностей регулирования вида финансовой деятельности (пункт 7 статьи 66 Гражданского кодекса). В специальных законах, регулирующих деятельность финансовых организаций, отсутствуют корреспондирующие указанным пунктам статей 53, 65.3 Гражданского кодекса нормы, детализирующие порядок формирования единоличного исполнительного органа несколькими лицами или образование нескольких единоличных исполнительных органов, с учетом специфики деятельности поднадзорных Банку России организаций. Финансовые организации используют не только собственные средства, но и средства вкладчиков, страхователей и других потребителей финансовых услуг и кредиторов. Образование нескольких единоличных исполнительных органов в случае корпоративного конфликта увеличивает риски в деятельности финансовых организаций, связанные с обеспечением интересов потребителей финансовых услуг и кредиторов. В связи с этим не рекомендуется образование в финансовой организации нескольких единоличных исполнительных органов, действующих совместно или независимо друг от друга.

Кроме того, для некоторых видов финансовых организаций федеральными законами, регулирующими их деятельность, предусмотрено, что полномочия единоличного исполнительного органа не могут быть переданы юридическому лицу (управляющей организации)<sup>9</sup>.

Для отдельных финансовых организаций вывод о наличии такого запрета следует из норм специального законодательства, предусматривающих

---

<sup>8</sup> Пункт 3 статьи 65.3, статьи 123.19 и статьи 123.25 Гражданского кодекса Российской Федерации (далее – Гражданский кодекс).

<sup>9</sup> Например, пункт 7 статьи 38 Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», части 1 и 2 статьи 5 Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», часть 5 статьи 6 Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах».

квалификационные требования и согласование с Банком России кандидатов при назначении (избрании) на должность единоличного исполнительного органа финансовой организации<sup>10</sup>.

В соответствии с Гражданским кодексом<sup>11</sup> к компетенции единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа (если наличие такого органа предусмотрено федеральными законами, регулирующими деятельность финансовой организации и ее учредительными документами) относятся вопросы, не входящие в компетенцию высшего органа управления общества и ее коллегиального органа управления. К компетенции исполнительного органа финансовой организации относятся все вопросы руководства его текущей деятельностью, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) или совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации<sup>12</sup>.

При наличии в федеральных законах, регулирующих вид деятельности финансовой организации, норм о планировании деятельности финансовой организации<sup>13</sup> такую деятельность требуется осуществлять на основе документа (например, стратегического и (или) бизнес-плана, программы действий, основных направлений развития), утверждаемого советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации или общим собранием акционеров (участников, пайщиков, членов) в соответствии с их компетенцией, предусмотренной федеральными законами и учредительными документами финансовой организации. В случае отсутствия норм в федеральных законах, регулирующих вид деятельности финансовой организации, касающихся планирования деятельности финансовой организации, такую деятельность рекомендуется осуществлять на основе вышеуказанного документа. Такой документ может содержать цели (мероприятия, целевые значения показателей), которые учитываются в текущей деятельности финансовой организации, а следование целям (выполнение мероприятий и достижение показателей) рассматривается в качестве одного из критериев оценки эффективности деятельности исполнительных органов, ответственных за руководство текущей деятельностью общества.

---

<sup>10</sup> Например, пункт 1 части 1 статьи 16 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Закон о банках и банковской деятельности), пункт 1 статьи 32.1 Закона Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», подпункт 1 пункта 9.1 статьи 38 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», пункт 1 части 2 статьи 4.1-1 Федерального закона от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», подпункт 1 пункта 4 статьи 6.2 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

<sup>11</sup> Пункт 3 статьи 65.3 Гражданского кодекса.

<sup>12</sup> Аналогичные нормы предусмотрены пунктом 2 статьи 69 Закона об АО и пунктом 3 статьи 40 Закона об ООО.

<sup>13</sup> Например, статья 14 Закона о банках и банковской деятельности, пункт 1 статьи 65 Закона об АО.

Исполнительные органы в установленном учредительными документами и внутренними документами порядке получают согласие (одобрение) совета директоров (наблюдательного совета) или высшего органа управления финансовой организации на совершение сделок, в отношении которых указанными документами финансовой организации установлены требования о таком согласии (одобрении) (например, для определенных видов сделок, или для сделок, превышающих определенную сумму).

Роль единоличного исполнительного органа является решающей в текущей деятельности финансовой организации, поскольку единоличный исполнительный орган определяет цели и задачи структурных подразделений и нижестоящих руководителей (за исключением случаев, когда деятельность структурного подразделения подотчетна иному органу управления<sup>14</sup>), распределяет ресурсы финансовой организации (материальные, финансовые, кадровые, информационные и другие), анализирует сведения (материалы), необходимые для принятия управленческих решений и принимает их, осуществляет координацию совместных действий структурных подразделений финансовой организации с учетом действий ее стейкхолдеров, несет ответственность за работу финансовой организации в целом, а также за поддержание конструктивных взаимоотношений с другими хозяйствующими субъектами и органами государственной власти и управления, которые тем или иным образом влияют на текущую деятельность и финансовое состояние финансовой организации.

С учетом распределения компетенций между органами управления финансовой организации и ролей единоличного исполнительного органа в структуре управления финансовой организации он может выполнять функции и обязанности, примерный перечень которых приведен ниже:

- организует выполнение стратегии развития финансовой организации, решений общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) и совета директоров (наблюдательного совета)<sup>15</sup> финансовой организации;
- вносит предложения совету директоров (наблюдательному совету) финансовой организации по количественному и персональному составу коллегиального исполнительного органа<sup>16</sup>, кандидатурам своих заместителей;

<sup>14</sup> Например, согласно подпункту 4.7.2 пункта 4.7 Положения Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» руководитель службы внутреннего аудита подотчетен совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации.

<sup>15</sup> Здесь и далее в настоящей главе рекомендации, связанные с взаимодействием исполнительных органов с советом директоров (наблюдательным советом), относятся к финансовым организациям, в которых образован совет директоров (наблюдательный совет).

<sup>16</sup> Здесь и далее в настоящей главе рекомендации, касающиеся коллегиального исполнительного органа, относятся к финансовым организациям, в которых образован коллегиальный исполнительный орган.

- организует подготовку годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовой организации, предложений по распределению прибыли финансовой организации;
- распределяет обязанности между своими заместителями (при их наличии);
- утверждает внутренние документы финансовой организации, не отнесенные к компетенции общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) и совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации;
- утверждает процедуры управления рисками и капиталом и процедуры стресс-тестирования на основе стратегии управления рисками и капиталом финансовой организации, утвержденной ее советом директоров (наблюдательным советом)<sup>17</sup>, а также обеспечивает выполнение внутренних процедур оценки достаточности капитала и поддержание достаточности собственных средств (капитала) на установленном внутренними документами финансовой организации уровне, или иным образом осуществляет управление рисками и капиталом, если эти вопросы отнесены к его компетенции и соответствующие требования предъявляются к организации управления рисками и капиталом нормативными правовыми актами, регулирующими деятельность финансовой организации<sup>18</sup> и ее внутренними документами;
- осуществляет в отношении работников финансовой организации права и обязанности работодателя, предусмотренные трудовым законодательством, применяет к работникам меры поощрения и дисциплинарные взыскания;
- заключает, изменяет и расторгает трудовые договоры со своими заместителями, членами коллегиального исполнительного органа, руководителями филиалов, представительств финансовой организации и иными работниками по установленной номенклатуре, если такие полномочия отнесены к его компетенции уставом и (или) локальными нормативными актами финансовой организации, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами<sup>19</sup>;

<sup>17</sup> Если наличие такого документа предусмотрено законодательством Российской Федерации, регулирующим деятельность финансовой организации, например, пунктом 1 статьи 11<sup>1-1</sup> Закона о банках и банковской деятельности».

<sup>18</sup> Например, Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы».

<sup>19</sup> Заключение трудовых договоров с членами коллегиального исполнительного органа осуществляется если единоличный исполнительный орган уполномочен, например, в соответствии с пунктом 3 статьи 69 Закона об АО. При определении условий договора рекомендуется учитывать принятые советом директоров (наблюдательным советом) решения в отношении обязательных условий договоров с членами исполнительных органов, в том числе прозрачных механизмов определения размера вознаграждения, компенсационных и стимулирующих выплат, зафиксированных в принятой финансовой организацией политике вознаграждения, достаточных для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для финансовой организации компетенцией и квалификацией, обеспечивающих зависимость вознаграждения руководителей финансовой организации от результатов ее деятельности в течение долгосрочного периода и их личного вклада в достижение этого результата и исключают принятие

- осуществляет от имени финансовой организации права и обязанности учредителя, акционера, участника юридических лиц, в которых участвует финансовая организация;
- утверждает организационную структуру, штатное расписание, положения о структурных подразделениях финансовой организации, штатное расписание филиалов и представительств финансовой организации;
- подписывает (утверждает) отчетность финансовой организации;
- во взаимодействии с коллегиальным исполнительным органом и руководителями структурных подразделений обеспечивает эффективное осуществление внутреннего контроля в соответствии с утвержденными советом директоров (наблюдательным советом) требованиями к его организации и осуществлению;
- рассматривает заключения и иные документы, подготовленные подразделениями (должностными лицами), ответственными за внутренний контроль, управление рисками в финансовой организации (созданными (назначенными) в соответствии с федеральными законами и (или) локальными нормативными актами финансовой организации), и в случае необходимости принимает оперативные меры, направленные на устранение выявленных ими нарушений и недостатков, выполнение рекомендаций;
- определяет порядок работы с конфиденциальной информацией, в том числе с информацией, отнесенной к коммерческой тайне финансовой организации, и ответственность за нарушение порядка работы с ней;
- издает приказы, распоряжения и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками финансовой организации.

Единоличный исполнительный орган финансовой организации без доверенности действует от имени общества, в том числе представляет его интересы в органах государственной власти и местного самоуправления, в отношениях с физическими и юридическими лицами, в том числе совершает сделки и иные юридические действия от имени финансовой организации, как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками общества. При этом в соответствии со статьей 174 Гражданского кодекса, если полномочия лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа общества, ограничены уставом общества или иными регулирующими его деятельность документами по сравнению с тем, как они определены в законе либо как они могут считаться очевидными из обстановки,

---

повышенных рисков и недобросовестное поведение при реализации финансовых услуг (Раздел IV принципов корпоративного управления письма Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления»). При этом рекомендуется устанавливать уровень и порядок выплаты вознаграждения ключевым сотрудникам организации таким образом, чтобы исключить условия для принятия ими повышенных рисков и недобросовестного поведения.

в которой совершается сделка, и при ее совершении указанное лицо вышло за пределы этих ограничений, сделка может быть признана судом недействительной по иску лица, в интересах которого установлены ограничения, лишь в случаях, когда доказано, что другая сторона сделки знала или должна была знать об этих ограничениях. Таким образом, полномочия единоличного исполнительного органа могут быть ограничены не только учредительными документами финансовой организации, но и ее внутренними документами.

Единоличный исполнительный орган имеет право от имени юридического лица выдавать в порядке, установленном Гражданским кодексом, доверенности иным лицам, вправе делегировать с соблюдением требований специального законодательства отдельные должностные полномочия, а также возложить временное исполнение своих обязанностей на подчиненных ему лиц, если принятие такого решения относится к компетенции единоличного исполнительного органа в соответствии с федеральными законами и (или) учредительными документами финансовой организации.

Единоличный исполнительный орган, выполняя возложенные на него функции, обладает широкими полномочиями по распоряжению имуществом финансовой организации, за исключением приобретения или отчуждения имущества по крупным сделкам и сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность, подлежащих согласованию с советом директоров (наблюдательным советом) или высшим органом управления финансовой организации<sup>20</sup>. В связи с этим его работа и работа коллегиального исполнительного органа должна быть организована надлежащим образом, чтобы исключить недоверие к ним со стороны акционеров (участников, пайщиков, членов) и совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации. Доверие должно обеспечиваться как высокими требованиями к личностным и профессиональным качествам должностных лиц исполнительных органов, так и существующими в обществе процедурами эффективного контроля со стороны органов управления финансовой организации.

В соответствии с федеральными законами<sup>21</sup> единоличным исполнительным органом или единоличным исполнительным органом и коллегиальным исполнительным органом осуществляется руководство текущей деятельностью финансовой организации. Уставом общества, предусматривающим наличие одновременно единоличного и коллегиального исполнительных органов, должна быть определена компетенция

---

<sup>20</sup> Статьи 45 и 46 Закона об ООО, статьи 79 и 83 Закона об АО. Кроме того, уставом и внутренними документами финансовой организации могут быть предусмотрены иные ограничения компетенции единоличного исполнительного органа.

<sup>21</sup> Например, статьей 69 Закона об АО, статьей 32 Закона об ООО, статьей 11.1 Закона о банках и банковской деятельности, статьей 22 Федерального закона «О кредитной кооперации».

коллегиального органа. В этом случае лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа общества (директора, генерального директора), осуществляет также функции председателя коллегиального исполнительного органа общества (правления, дирекции).

Вопрос о необходимости создания коллегиального исполнительного органа в федеральных законах, регулирующих деятельность финансовых организаций, решен по-разному. Например, для кредитных организаций его создание является обязательным<sup>22</sup>. Вместе с тем федеральными законами, регулирующими деятельность отдельных видов финансовых организаций, этот вопрос оставлен на усмотрение акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организации. Рекомендуется создавать в финансовых организациях коллегиальный исполнительный орган, если его образование не является обязательным в силу федерального закона, регулирующего деятельность соответствующего вида финансовой организации. В соответствии со статьей 66 Гражданского кодекса, Законами об АО и ООО особенности правового положения финансовых организаций определяются законами, регулирующими их деятельность. Представляется, что наличие квалификационных требований и требований к деловой репутации членов коллегиального исполнительного органа финансовых организаций, процедура их согласования с Банком России указывает на уровень ответственности избранных в его состав лиц и важность образования такого органа. Иные финансовые организации могут решать вопрос об образовании такого органа самостоятельно с учетом характера и масштаба деятельности, а также принимаемых финансовой организацией рисков. Если вопрос об образовании такого органа не был решен положительно, функции и задачи, которые настоящими Рекомендациями предлагается отнести к компетенции коллегиального исполнительного органа, могут выполняться единоличным исполнительным органом или советом директоров (в случае если целесообразность в данном функционале сохраняется).

Единоличный исполнительный орган организует работу коллегиального исполнительного органа, распределяет обязанности между его членами, председательствует на заседаниях коллегиального исполнительного органа, подписывает протоколы заседаний коллегиального исполнительного органа, решает иные вопросы, предусмотренные уставом и локальными нормативными актами финансовой организации.

Исполнительные органы подотчетны совету директоров (наблюдательному совету) или высшему органу управления финансовой организации<sup>23</sup>.

<sup>22</sup> Часть первая статьи 11.1 Закона о банках и банковской деятельности.

<sup>23</sup> Пункты 2 и 4 статьи 65.3 Гражданского кодекса, пункт 1 статьи 48 и пункт 1 статьи 65 Закона об АО, пункт 2 статьи 33 Закона об ООО.

## 1.2. Роль, функции и обязанности коллегиального исполнительного органа

Основными задачами коллегиального исполнительного органа наряду с обеспечением выполнения решений общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организации и совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации (при наличии такого органа управления)<sup>24</sup> являются реализация положений стратегии развития финансовой организации, бизнес-плана (и (или) иного документа (документов), определяющего перспективы развития финансовой организации), проведение политики, ориентированной на увеличение конкурентоспособности и прибыльности финансовой организации (за исключением некоммерческих организаций), обеспечение ее устойчивого финансово-экономического состояния, защита прав акционеров (участников, пайщиков, членов), обеспечение эффективности инвестиций, выполнение обязательств перед стейкхолдерами, повышение качества оказания услуг.

Члены коллегиального исполнительного органа финансовой организации, избранные в состав совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации, являются исполнительными директорами и выступают связующим звеном между советом директоров (наблюдательным советом) и ее менеджментом, помогают транслировать сотрудникам организации ключевые положения стратегии, а также ожидания совета директоров относительно путей ее достижения и желаемых результатов.

К компетенции коллегиального исполнительного органа, как правило, относятся наиболее сложные вопросы руководства текущей деятельностью финансовой организации, например, в случае, когда рассматриваемый вопрос требует глубоких знаний в нескольких профессиональных областях и (или) требует координации, совершенствования работы ряда подразделений, изменения кросс-функциональных бизнес-процессов, реализации крупных проектов, предусматривает другие существенные изменения в деятельности финансовой организации. Такой подход основан на том, что руководство текущей деятельностью финансовой организации предполагает необходимость решения ряда вопросов не единолично, а коллегиально, поскольку в противном случае имеется высокий риск принятия ошибочного решения. К их числу рекомендуется отнести решение вопросов, выходящих за рамки обычной хозяйственной деятельности финансовой организации, и вопросов, которые могут быть отнесены к такой деятельности, но результаты решения этих вопросов способны оказать значительное и долговременное (например, в течение нескольких лет) влияние на деятельность финансовой организации.

---

<sup>24</sup> При отсутствии совета директоров (наблюдательного совета) в финансовой организации вопросы, включая назначение на должность и освобождение от должности членов коллегиального исполнительного органа финансовой организации относятся к компетенции общего собрания акционеров (участников) финансовой организации.



К исключительной компетенции коллегиального исполнительного органа в соответствии с его основными задачами рекомендуется относить следующие функции<sup>25</sup>:

**1. Обеспечение подготовки проектов документов по стратегическому управлению финансовой организацией на утверждение общим собранием акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организации или советом директоров (наблюдательным советом) и реализации принятых решений, в том числе:**

- на основании определенных советом директоров (наблюдательным советом) миссии, целей и приоритетных направлений развития организации и значений основных количественных и качественных параметров, определяющих достижение целей, организует разработку, рассматривает и принимает решение о направлении на утверждение уполномоченному органу финансовой организации стратегии развития, бизнес-плана и финансового плана (бюджета) финансовой организации, а также осуществляет мониторинг их исполнения на основании регулярной отчетности и отчетов руководителей подразделений финансовой организации, в том числе мониторинг изменения индикаторов внешней среды (законодательство, конкурентные рынки, возникающие технологии, клиенты и др.) и внутренней среды (персонал, внутренние бизнес-процессы, ресурсы и др.);
- рассматривает и представляет не реже одного раза в год для принятия решения советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации отчет о ходе выполнения стратегии развития финансовой организации, об исполнении решений общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) и совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации и предложения о переходе от одного сценария стратегического развития к другому, предусмотренному в рамках утвержденной стратегии организации, и (или) о корректировке промежуточных контрольных и (или) целевых показателей стратегии на основании результатов мониторинга;
- регулярно взаимодействует с советом директоров (наблюдательным советом) и его комитетами в рамках участия представителей исполнительных органов в заседаниях совета и взаимодействует с его членами по вопросам стратегических направлений деятельности и иным ключевым вопросам управления финансовой организацией;
- выносит на рассмотрение и утверждение советом директоров (наблюдательным советом) кодекс корпоративного управления

---

<sup>25</sup> Если нижеперечисленные функции в соответствии с законодательством Российской Федерации (например, пунктом 2 статьи 69, пунктом 4 статьи 88 Закона об АО) и (или) учредительными документами финансовой организации не отнесены к компетенции высшего органа управления или совета директоров (наблюдательного совета), иного органа управления финансовой организации.

финансовой организации<sup>26</sup> и этический кодекс (правила поведения работников) в случае принятия решения об их подготовке на основании сформированных советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации миссии, целей, ценностей, положенных в основу корпоративной культуры, и (или) предложения об опубликовании декларации о приверженности финансовой организации принципам добросовестного поведения на финансовом рынке или реализации иного способа имплементации базовых элементов таких принципов, включая следование разработанным и утвержденным в установленном порядке стандартам банковской ассоциации и (или) саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, кодексам финансовых рынков и профессий, в которые внедрены принципы добросовестного поведения, в случае принятия финансовой организацией решения о целесообразности раскрытия такой информации неограниченному кругу лиц<sup>27</sup>;

- обеспечивает разработку и реализацию мероприятий по улучшению репутационного капитала (имиджа) финансовой организации;
- организует внедрение финансовых технологий, осуществляет реализацию проектов по автоматизации деятельности финансовой организации, обеспечивает создание современной инфраструктуры поддержания деятельности финансовой организации с учетом оценки советом директоров (наблюдательным советом) влияния на бизнес организации новых информационных технологий (ИТ), а также степени существенности для организации рисков, связанных с киберугрозами.

**2. Обеспечение реализации полномочий общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организации или совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации по образованию исполнительных органов и контролю за их текущей деятельностью, в том числе:**

- регулярно в соответствии с установленным советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации механизмом оценки деятельности исполнительных органов, но не реже одного раза в квартал

<sup>26</sup> Банк России установил требования к внутреннему документу по корпоративному управлению отдельных некредитных финансовых организаций (далее – НФО) (Указание Банка России от 17.01.2019 № 5062-У «О требованиях к внутреннему документу по корпоративному управлению организатора торговли, клиринговой организации, центрального контрагента, центрального депозитария, а также порядку и срокам раскрытия информации, содержащейся во внутреннем документе по корпоративному управлению, и информации о его соблюдении»). Указание устанавливает требования к внутреннему документу по корпоративному управлению указанных НФО, порядок и срок раскрытия информации на сайте организации о таком документе и информации о его соблюдении. Устанавливается, что внутренний документ по корпоративному управлению должен содержать, в частности: описание структуры органов управления, внутреннего контроля и органов внутреннего аудита; перечень внутренних документов организации; основные принципы корпоративного управления организации; положения, определяющие механизм реализации принципов корпоративного управления организации. Указание вступило в силу 07.10.2019.

<sup>27</sup> В случае если такие формы имплементации предусмотрены соответствующим этическим кодексом.

выносит на рассмотрение совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации отчет о финансово-хозяйственной деятельности, о выполнении ключевых показателей эффективности деятельности (КПЭ), об исполнении поручений совета директоров (наблюдательного совета); рассматривает и принимает решения по отчетам руководителей структурных подразделений финансовой организации об итогах деятельности за соответствующие периоды и об итогах работы по конкретным направлениям деятельности финансовой организации;

- выносит на рассмотрение и утверждение советом директоров (наблюдательным советом)<sup>28</sup> или общим собранием акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организации предложения по составу исполнительных органов, рассматривает и одобряет кандидатуры в кадровый резерв на высшие управленческие должности и меры по обеспечению преемственности руководства финансовой организации;
- выносит на рассмотрение общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) или совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации вопросы об участии и прекращении участия финансовой организации в других организациях.

**3. Обеспечение функционирования и совершенствования системы управления рисками, внутреннего контроля<sup>29</sup>, установленной общим собранием акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организации или советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации<sup>30</sup>, в том числе:**

- обеспечение реализации сформированной советом директоров (наблюдательным советом) стратегии, если этот вопрос не отнесен к компетенции высшего органа управления финансовой организации,

<sup>28</sup> Если в соответствии с уставом организации или законом данный вопрос находится в компетенции совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации.

<sup>29</sup> Если создание таких систем предусмотрено федеральными законами, нормативными актами Банка России, базовыми стандартами и (или) внутренними документами финансовой организации.

<sup>30</sup> Особенности организации системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита в отдельных видах финансовых организаций регулируются законами и нормативными и иными актами Банка России (см, например, ст. 11.1-1 Закона о банках и банковской деятельности; п. 3 ст. 6 Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах»; ст. 28.1, 28.2 Закона от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»; ст. 6.3, 14, 25 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы», Положение Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах», Инструкция Банка России от 17.06.2014 № 154-И «О порядке оценки системы оплаты труда в кредитной организации и порядке направления в кредитную организацию предписания об устранении нарушения в ее системе оплаты труда»), а также в соответствии с базовыми стандартами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка (например, Базовый стандарт по управлению рисками кредитных потребительских кооперативов, утвержденный Банком России (Протокол № КФНП-11 от 17.04.2018), Базовый стандарт по управлению рисками микрофинансовых организаций, утвержденный Банком России (Протокол № КФНП-26 от 27.07.2017).

(подходов и политик) в области управления рисками, в том числе обеспечение соблюдения размера предельно допустимого совокупного уровня риска, который может принять финансовая организация (далее – риск-аппетит) и отдельных рисков в пределах установленного приемлемого для финансовой организации уровня, рассмотрение и одобрение для последующего представления совету директоров (наблюдательному совету) отчетов о состоянии управления рисками;

- в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, регулирующих деятельность финансовой организации<sup>31</sup>, обеспечивает условия для эффективной реализации политики финансовой организации в сфере управления рисками, организует процесс управления рисками в финансовой организации, определяет состав подразделений (должностных лиц), ответственных за управление отдельными видами рисков, рассматривает и одобряет отчеты об оценке соблюдения допустимого уровня риска для последующего представления совету директоров (наблюдательному совету);
- обеспечивает функционирование системы внутреннего контроля, рассматривает заключения о состоянии учета, отчетности и внутреннего контроля в финансовой организации, отчеты руководителей ее филиалов (представительств) по устранению нарушений законодательства Российской Федерации и недостатков, выявленных в их деятельности, отчеты специальных должностных лиц, отвечающих за исполнение финансовой организацией требований законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, принимает решения по устранению нарушений законодательства Российской Федерации и недостатков, выявленных в деятельности финансовой организации, совершенствованию внутреннего контроля и управления рисками и обеспечивает исполнение поручений совета директоров (наблюдательного совета)<sup>32</sup> по этим вопросам;
- осуществляет контроль за соблюдением подразделениями финансовой организации законодательства Российской Федерации, в том числе на основании отчетов контролера (службы внутреннего контроля) финансовой организации;
- выносит на рассмотрение и утверждение советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации планы восстановления финансовой устойчивости<sup>33</sup> и непрерывности

<sup>31</sup> Например, Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы».

<sup>32</sup> В случаях, когда рассмотрение отчетов отнесено к компетенции совета директоров (см., например, п.2.3 Положения о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг, утвержденного приказом ФСФР России от 24.05.2012 № 12-32/пз-н; приказ ФСФР России от 03.06.2008 № 08-23/пз-н «Об утверждении Требований к Правилам организации и осуществления внутреннего контроля в негосударственном пенсионном фонде» и др.).

<sup>33</sup> Например, кредитной организацией составляемый в соответствии с Положением Банка России от 04.10.2018 № 653-П «О требованиях к содержанию, порядку и сроках представления кредитными организациями в Банк России планов восстановления финансовой устойчивости, изменений, вносимых в

деятельности организации, если составление таких документов предусмотрено законодательством Российской Федерации, регулирующим деятельность финансовой организации<sup>34</sup>;

- принимает меры по обеспечению проведения внешнего аудита аудиторской организацией, и реализации поручений совета директоров (наблюдательного совета).

Помимо вышеперечисленных функций, **обеспечивает функционирование сформированной на основании решений общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организации или совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации системы корпоративного управления и внедрение лучших практик корпоративного управления в финансовой организации, в частности:**

- выносит на рассмотрение совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации ключевые внутренние документы и политики (дивидендная политика, антикоррупционная политика, политика по раскрытию информации и т.д.), предложения по пересмотру указанных документов в зависимости от изменения условий деятельности организации, в том числе в связи с изменениями стратегии организации, характера и масштабов совершаемых операций, результатов ее деятельности, уровня и сочетания принимаемых рисков;
- организует выполнение решений общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) и совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации и исполнение поручений совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации по подготовке документов к общему собранию акционеров (участников, пайщиков, членов) и заседаниям совета директоров (наблюдательного совета), в том числе годовых отчетов, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- выносит на рассмотрение совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации кадровую политику и политики вознаграждения в организации (порядок определения размера, форм и начисления компенсационных и стимулирующих выплат исполнительному руководству, руководителям службы управления рисками, службы внутреннего контроля и иным руководителям (работникам), принимающим решения, которые могут повлиять на принятие рисков,

---

планы восстановления финансовой устойчивости, порядке их оценки Банком России, а также о порядке информирования кредитными организациями Банка России о наступлении в их деятельности событий, предусмотренных планом восстановления финансовой устойчивости, и принятии решения о начале его реализации».

<sup>34</sup> Например, пунктом 3 статьи 11<sup>1-1</sup> Закона о банках и банковской деятельности.

соблюдение финансовой организацией установленных федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России обязательных нормативов и требований, защиту интересов стейкхолдеров)<sup>35</sup>;

- образует коллегиальные рабочие органы, в том числе комиссии, комитеты, утверждает положения о них и устанавливает их компетенцию, в том числе по утверждению (согласованию) внутренних документов финансовой организации, определяющих правила, процедуры, порядок проведения финансовых операций и сделок, порядок взаимодействия структурных подразделений финансовой организации; утверждает кандидатов на должности руководителей филиалов (представительств), рассматривает вопросы об освобождении от таких должностей, рассматривает предложения о поощрении работников; принимает решение о назначении временного управления или уполномоченного представителя финансовой организации по управлению филиалом (представительством), при наличии в финансовой организации таких структурных подразделений; утверждает положения о филиалах и представительствах, если Уставом финансовой организации этот вопрос отнесен к компетенции коллегиального исполнительного органа<sup>36</sup>; организует и проводит в установленном порядке работу по совершенствованию сети филиалов (представительств) и внутренних структурных подразделений (ВСП) финансовой организации (ее филиалов), принимает решения об изменении их статуса и наименования;
- выносит на рассмотрение<sup>37</sup> и одобрение советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации, если вопрос отнесен к компетенции указанного органа управления, предложения по совершенствованию процедур подготовки и принятия важнейших корпоративных решений и оценки их эффективности;
- осуществляет взаимодействие финансовой организации с органами регулирования и надзора, ключевыми партнерами, потребителями финансовых услуг и другими стейкхолдерами;
- определяет порядок взаимодействия финансовой организации с филиалами (представительствами), дочерними обществами, а также иными организациями, на которые финансовая организация может оказывать влияние, в том числе: назначение лиц, представляющих ее на общих собраниях акционеров дочерних обществ, и выдача им инструкций по голосованию; выдвижение кандидатур в органы управления юридических лиц, акционером (участником) которых является финансовая организация;

<sup>35</sup> Если учредительными документами финансовой организации вопрос отнесен к компетенции коллегиального исполнительного органа.

<sup>36</sup> Подпункт 14 пункта 1 статьи 65 Закона об АО

<sup>37</sup> Если учредительными документами финансовой организации вопрос отнесен к компетенции коллегиального исполнительного органа.

- утверждает правила внутреннего трудового распорядка, должностные инструкции для всех категорий работников общества, внутреннего документа, регламентирующего наложение взысканий и предоставление поощрений, согласовывает условия материального вознаграждения и основные условия трудовых договоров с руководителями среднего звена, а также рассматривает и принимает решения о заключении коллективных договоров и соглашений.

Перечисленные выше функции не являются исчерпывающими, объем функций исполнительных органов финансовой организации и приоритетность их реализации, определяются с учетом ее организационно-правовой формы, стратегии, масштаба деятельности, профиля рисков, вида деятельности на финансовом рынке, в котором осуществляет свою деятельность организация, стадии жизненного цикла финансовой организации, структуры собственности и доли участия в капитале миноритарных акционеров, если финансовая организация действует в форме акционерного общества, избранной модели управления, наличия в составе совета директоров (наблюдательного совета) независимых директоров и других факторов. В случае отсутствия коллегиального исполнительного органа в финансовой организации, для которой образование такого органа не является обязательным, изложенные в настоящих рекомендациях функции (при наличии целесообразности их выполнения) осуществляются единоличным исполнительным органом или распределяются между единоличным исполнительным органом и иными органами управления финансовой организации в соответствии с их компетенцией, установленной законодательством Российской Федерации, регулирующим деятельность финансовой организации и ее уставом. В целях недопущения дублирования или недостатка полномочий, исключения ситуаций, когда за какую-либо деятельность, осуществляемую в финансовой организации не несет ответственности конкретный орган управления, рекомендуется при распределении полномочий и ответственности устанавливать четкие критерии, по которым осуществляется такое распределение, например: размер лимита (уровня риска) при установлении полномочий по принятию решения о совершении сделки, минимальный и максимальный уровень в номенклатуре должностей при установлении полномочий по принятию кадровых решений, формализованный и конкретный перечень вопросов компетенции и сфер ответственности для каждого органа управления.

### **1.3. Избрание единоличного и коллегиального исполнительных органов, состав коллегиального исполнительного органа**

#### **1.3.1. Избрание единоличного исполнительного органа и выдвижение кандидатов в члены коллегиального исполнительного органа**

##### **Требования к порядку выдвижения и избрания исполнительных органов**

Законодательством об акционерных обществах и обществах с ограниченной ответственностью<sup>38</sup> установлен ряд требований к порядку избрания единоличного исполнительного органа, а также выдвижения кандидатов в члены коллегиального исполнительного органа.

В соответствии с пунктами 1, 3 и 4 статьи 53 Закона об АО акционеры, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе выдвинуть кандидатов в коллегиальный исполнительный орган, а также кандидата на должность единоличного исполнительного органа. При этом предложение о выдвижении кандидатов вносятся с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером) или их представителями, а также должно содержать имя и данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ), каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается, а также иные сведения о нем, предусмотренные уставом или внутренними документами финансовой организации.

Закон об ООО не содержит положений, подробно регулирующих выдвижение кандидатур в исполнительные органы, предоставляя возможность установления такой процедуры уставом и внутренними документами финансовой организации. Вместе с тем, статьей 36 указанного федерального закона определен открытый перечень предоставляемых участникам сведений и документов при созыве общего собрания участников, включающий сведения о кандидатах в исполнительные органы общества. При этом перечень соответствующей информации (материалов) о кандидатах может быть установлен уставом общества.

---

<sup>38</sup> Поскольку наиболее распространенными организационно-правовыми формами финансовых организаций являются акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, далее особенности избрания единоличного исполнительного органа, формирования коллегиального исполнительного органа и деятельности указанных органов будут рассматриваться применительно именно к этим организационно-правовым формам юридических лиц.



Рекомендуется установить прозрачную процедуру<sup>39</sup> избрания единоличного исполнительного органа и выдвижения кандидатов в члены коллегиального исполнительного органа финансовой организации, вызывающую доверие ее акционеров (участников) и позволяющую им получить достаточную информацию о личных и профессиональных качествах кандидатов, их квалификации и опыте работы. Информация о кандидатах в исполнительные органы включается в состав материалов при подготовке и проведении общего собрания или заседания совета директоров (наблюдательного совет) финансовой организации для обеспечения возможности предварительного обсуждения и оценки кандидатов акционерами (участниками, пайщиками) либо членами совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации.

Такая процедура направлена на обеспечение необходимого контроля за соблюдением требований, предъявляемых финансовой организацией к лицам, выдвигаемым в состав исполнительных органов финансовой организации, и в случае их избрания в течение всего периода осуществления функций в составе исполнительных органов.

При выдвижении и рассмотрении кандидатов в состав исполнительных органов учитываются квалификационные требования и требования к деловой репутации, установленные законодательством Российской Федерации, регулирующим вид деятельности финансовой организации.

### **Контроль Банка России за соблюдением порядка избрания и уведомления об изменении состава руководителей**

Банк России осуществляет контроль соблюдения финансовыми организациями требований законодательства Российской Федерации при избрании (назначении) на должности и в течение всего периода осуществления лицами обязанностей по должностям единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена коллегиального исполнительного органа. Несоблюдение установленной федеральным законом, регулирующим вид деятельности финансовой организации, процедуры предварительного согласования, уведомления о назначении на должность (освобождении от должности), о возложении (прекращении возложения) обязанностей по должности может повлечь получение доступа к управлению финансовыми организациями лиц, не соответствующих требованиям к деловой репутации, и (или) не обладающих необходимыми знаниями и навыками для осуществления функций в составе исполнительных органов финансовой организации и совершению неуполномоченными лицами<sup>40</sup> незаконных действий по распоряжению имуществом, в том числе

---

<sup>39</sup> Аналогично предусмотренной пунктом 2.3.2 письма Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления».

<sup>40</sup> Имеются в виду, например, лица, подписавшие договор от имени финансовой организации, платежно-расчетный документ до даты назначения на должность, возложения обязанностей руководителя финансовой организации или после прекращения полномочий.

денежными средствами, находящимися на счетах финансовой организации, и, соответственно, реализацию репутационного и финансовых рисков.

Рекомендуется устанавливать во внутренних документах финансовой организации состав сведений и документов, на основании которых в финансовой организации оценивается соответствие кандидатов требованиям к квалификации и деловой репутации, установленным федеральными законами, регулирующими деятельность финансовой организации<sup>41</sup>, и дополнительным требованиям, установленным внутренними документами финансовой организации. При определении состава сведений и документов необходимо учитывать требования федеральных законов, нормативных актов Банка России, регулирующих вопросы оценки соответствия квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации лиц, избираемых (назначаемых) на должности в исполнительных органах финансовых организаций<sup>42</sup>, а также рекомендуется опираться на положения этических кодексов и базовых стандартов ассоциаций или саморегулируемой организации в сфере финансового рынка (далее – СРО), других объединений (ассоциаций, союзов) финансовых организаций, в том числе профессиональных объединений, членом которых является финансовая организация, а также на дополнительные знания и навыки, необходимые для

---

<sup>41</sup> Статья 16 Закона о банках и банковской деятельности, статья 32<sup>1</sup> Закона Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», статья 6<sup>2</sup> Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», статья 38 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», статья 4<sup>1-1</sup> Федерального закона от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», статья 10<sup>1</sup> Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

<sup>42</sup> Например:

Положение Банка России от 27.12.2017 № 625-П «О порядке согласования Банком России назначения (избрания) кандидатов на должности в финансовой организации, уведомления Банка России об избрании (прекращении полномочий), назначении (освобождении от должности) лиц, входящих в состав органов управления, иных должностных лиц в финансовых организациях, оценки соответствия квалификационным требованиям и (или) требованиям к деловой репутации лиц, входящих в состав органов управления, иных должностных лиц и учредителей (акционеров, участников) финансовых организаций, направления членом совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации информации в Банк России о голосовании (о непринятии участия в голосовании) против решения совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации, направления запроса о предоставлении Банком России информации и направления Банком России ответа о наличии (отсутствии) сведений в базах данных, предусмотренных статьями 75 и 76.7 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», а также о порядке ведения таких баз» (далее – Положение Банка России № 625-П);

Указание Банка России от 29.11.2018 № 4993-У «О требованиях к сведениям и документам, представляемым для получения лицензии на осуществление деятельности субъектов страхового дела, об их типовых формах и о порядке и способах представления в Банк России документов для получения лицензии на осуществление деятельности субъектов страхового дела»;

Указание Банка России от 17.12.2015 № 3903-У «О порядке согласования Банком России кандидатов на должность единоличного исполнительного органа или его заместителя и контролера (руководителя службы внутреннего контроля) кредитного рейтингового агентства и порядке оценки Банком России соответствия лиц, указанных в части 1 статьи 7 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», требованиям к деловой репутации»; п.2.5 Инструкции Банка России от 11.11.2015 № 170-И «О порядке лицензирования Банком России клиринговой деятельности и порядке ведения реестра лицензий».

выполнения обязанностей по должности единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена коллегиального исполнительного органа финансовой организации с учетом распределения компетенции, масштабов и характера деятельности.

Банк России рекомендует устанавливать внутренними документами финансовой организации перечень должностей, которые не относятся к исполнительным органам, однако занятие которых дает основание рассматривать лиц, осуществляющих функции по таким должностям, в качестве кадрового резерва кандидатур для выдвижения в состав исполнительных органов. Рекомендуется предусматривать внутренними документами финансовой организации установление для таких лиц требований к квалификации и деловой репутации, установленные федеральными законами, регулирующими деятельность финансовой организации, для исполнительных органов финансовой организации. Квалификационные требования и требования к деловой репутации рекомендуется устанавливать внутренними документами финансовой организации также при назначении на должности, занятие которых недобросовестными лицами способно нанести ущерб репутации и финансовому положению финансовой организации, например, должности системного администратора (раскрытие базы персональных данных клиентов), работника структурного подразделения, непосредственно осуществляющего обслуживание потребителей финансовых услуг (предоставление клиенту недостоверной информации о потребительских характеристиках продуктов и услуг финансовой организации в целях получения личной выгоды), руководителей структурных подразделений и иных работников, которым предоставлены полномочия по единоличному принятию решения о заключении договоров на значительные суммы, например, составляющие 1 и более процента от объема активов финансовой организации.

Принимая во внимание то, что избрание исполнительных органов финансовой организации может относиться к компетенции общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов), несоблюдение процедуры предварительного согласования влечет необходимость повторного проведения общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) и, соответственно, дополнительные затраты для финансовой организации, связанные с организацией его проведения.

Законодательством, регулирующим деятельность отдельных видов финансовых организаций, предусматривается обязанность раскрывать информацию о лицах, избранных в состав исполнительных органов финансовой организации. В частности, статья 8 Закона о банках и банковской деятельности предусматривает раскрытие кредитными организациями на своих официальных сайтах в сети Интернет сведений о квалификации и опыте

работы единоличного исполнительного органа, его заместителей, членов коллегиального исполнительного органа.

Лучшей практикой, демонстрирующей приверженность высоким стандартам информационной прозрачности, является раскрытие всеми видами финансовых организаций информации о квалификации и опыте работы лиц, занимающих должности единоличного исполнительного органа, его заместителей, членов коллегиального исполнительного органа в порядке, установленном внутренним документом финансовой организации.

Важным аспектом эффективной работы исполнительных органов финансовой организации является формирование в организации системы адаптации и программ «введения в должность» новых руководителей, прежде всего, в случаях, когда в состав исполнительных органов избирается лицо, ранее не имеющее опыта работы в данной финансовой организации.

Общему собранию акционеров (участников, членов, пайщиков) или совету директоров (наблюдательному совету) финансовой организации, если избрание исполнительных органов относится к его компетенции, целесообразно удостовериться в том, что избранные в состав исполнительных органов лица понимают особенности корпоративного управления и бизнес-процессы финансовой организации по курируемым направлениям деятельности и участкам работы. В случае избрания в исполнительные органы лица, ранее не участвовавшего в работе такого органа финансовой организации рекомендуется обеспечить ознакомление такого лица с его обязанностями и полномочиями, процедурами, выполняемыми при осуществлении деятельности исполнительного органа, при необходимости провести обучение для приобретения необходимых знаний и навыков (введение в должность) для понимания таким лицом своей роли и обязанностей по должности, полномочий, фиксирование факта ознакомления нового руководителя с должностной инструкцией, положениями и регламентами деятельности коллегиального исполнительного органа, иными внутренними документами финансовой организации, чтобы такой руководитель мог эффективно выполнять взятую на себя роль. Лицам, входящим в состав исполнительных органов общества необходимо обеспечивать поддержание соответствия уровня своих знаний и навыков, в том числе путем повышения квалификации, уровню развития финансовых технологий, используемых и имеющих перспективы для внедрения в финансовой организации, изменениям ее в организационной структуре, характере деятельности.

## Ограничения на совмещение должностей

Лица, избранные в состав исполнительных органов финансовой организации, обязаны подтвердить<sup>43</sup> соблюдение ограничений, установленных законодательством Российской Федерации, на совмещение должностей в финансовых организациях и их аффилированных лицах. Так, в соответствии со статьей 11.1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена коллегиального исполнительного органа (далее - руководитель кредитной организации), кредитной организации не вправе осуществлять функции руководителя, главного бухгалтера в других организациях, являющихся:

- кредитными организациями;
- иностранными банками;
- страховыми организациями;
- клиринговыми организациями;
- профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- организаторами торговли на товарных и (или) финансовых рынках;
- акционерными инвестиционными фондами;
- специализированными депозитариями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
- организациями, осуществляющими деятельность по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию;
- управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
- микрофинансовыми компаниями;
- организациями, занимающимися лизинговой деятельностью;
- организациями - аффилированными лицами по отношению к кредитной организации (за исключением случая, если кредитные организации (иностраный банк и кредитная организация) являются по отношению друг к другу основным и дочерним хозяйственными обществами).

Подобные ограничения установлены федеральными законами, регулирующими деятельность ряда других финансовых организаций<sup>44</sup>.

Кроме того, совмещение лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа акционерного общества (директором, генеральным директором), и членами коллегиального исполнительного органа акционерного общества (правления, дирекции) должностей в органах управления других организаций допускается только с согласия совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества<sup>45</sup>.

<sup>43</sup> Пункт 2.12 Положения Банка России № 625-П.

<sup>44</sup> Пункт 7<sup>12</sup> статьи 32<sup>1</sup> Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», пункт 11 статьи 6<sup>2</sup> Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»; п.10<sup>2</sup> статьи 38 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», пункт 13 статьи 4<sup>1</sup> Федерального закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

<sup>45</sup> Пункт 3 статьи 69 Закона об АО.

Законодательством Российской Федерации также предусмотрен запрет лицам, избранным в исполнительные органы финансовой организации на замещение должности гражданской службы, пребывание в составе Правительства Российской Федерации<sup>46</sup>.

При распределении сфер ответственности лиц, входящих в состав исполнительных органов финансовой организации рекомендуется исключить конфликт интересов (противоречие между имущественными и иными интересами финансовой организации и (или) ее служащих и (или) клиентов, которое может повлечь за собой неблагоприятные последствия для финансовой организации и (или) ее клиентов) и условия его возникновения, совершение преступлений и осуществление иных противоправных действий при совершении операций и других сделок, а также предоставление одному и тому же подразделению или руководителю (иному работнику) финансовой организации права:

совершать операции и другие сделки и осуществлять их регистрацию и (или) отражение в учете;

санкционировать выплату денежных средств и осуществлять (совершать) их фактическую выплату;

проводить операции по счетам клиентов финансовой организации и счетам, отражающим собственную финансово-хозяйственную деятельность кредитной организации;

предоставлять консультационные и информационные услуги клиентам финансовой организации и совершать операции с теми же клиентами;

оценивать достоверность и полноту документов, представляемых клиентом для оказания услуги, и осуществлять мониторинг его соответствия критериям, учитываемым при определении условий обслуживания клиента;

совершать действия в любых других областях, где может возникнуть конфликт интересов<sup>47</sup>.

При образовании единоличного исполнительного органа финансовой организации - профессионального участника рынка ценных бумаг и возложении его обязанностей на иного работника такой финансовой организации необходимо также учитывать, что работа лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа финансовой организации, не являющейся кредитной организацией, должна являться для него основным местом работы начиная с тридцатого дня после

---

<sup>46</sup> В соответствии с ограничениями на участие в управлении коммерческой организацией (хозяйствующим субъектом), установленными подпунктом 3 пункта 1 статьи 17 Федерального закона «О государственной гражданской службе Российской Федерации», статьей 11 Федерального конституционного закона «О Правительстве Российской Федерации».

<sup>47</sup> В отношении кредитных организаций требования по исключению конфликта интересов и условий его возникновения предусмотрены пунктом 3.4.2 Положения Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах».

дня принятия решения Банком России о выдаче лицензии на профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг<sup>48</sup>.

При выдвижении кандидатов в состав коллегиального исполнительного органа рекомендуется в целях исключения условий для возникновения конфликта интересов избегать совмещение одними и теми же лицами функций в коллегиальном исполнительном органе и иных коллегиальных органах финансовой организации (далее – комитеты и комиссии финансовой организации), вопросы деятельности которых рассматриваются на заседаниях коллегиального исполнительного органа.

### **1.3.2. Состав коллегиального исполнительного органа**

При формировании коллегиального исполнительного органа финансовой организации рекомендуется учитывать следующее.

Для эффективного выполнения членами коллегиального исполнительного органа своих функций необходимо обеспечить сбалансированность его состава по квалификации и опыту руководства с учетом характера деятельности финансовой организации, содержания и организации технологических процессов, структуры потребителей финансовых услуг, деловых связей, по опыту осуществления функций члена коллегиального исполнительного органа, чтобы обеспечить наличие у коллегиального исполнительного органа в целом необходимых опыта, навыков, знаний и деловых качеств для осуществления функций указанного органа. Только сочетание коллективных компетенций и опыта создает условия для принятия исполнительными органами объективных и обоснованных решений, предотвращения шаблонного и группового мышления, обеспечения продуктивного и непредвзятого обсуждения вопросов, привнесения разнообразных идей в ходе дискуссии, разностороннего рассмотрения ключевых вопросов.

Поэтому исполнительные органы рекомендуется формировать из лиц, обладающих разными знаниями и навыками, опытом работы на российском и (или) международном финансовом рынке, в совокупности достаточными для эффективного управления и контроля деятельности финансовой организации, соответствующими масштабу и характеру ее деятельности, профилю принимаемых рисков.

Рекомендуется на регулярной основе анализировать потребности исполнительных органов в недостающих или дополнительных компетенциях и обеспечивать своевременную переподготовку, повышение квалификации и

---

<sup>48</sup> Пункт 2.1.2 Положения Банка России Положение Банка России от 27.07.2015 № 481-П «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг».

укрепление состава исполнительных органов. Проведение оценки необходимого для эффективной работы исполнительных органов и планирования преемственности в них позволяет заранее сформировать кадровый резерв наиболее подходящих потребностям организации кандидатов на основе долгосрочного видения ее стратегии и роли исполнительных органов в ее достижении.

При этом необходимо иметь в виду, что компетенции, знания и опыт, необходимые финансовой организации, могут меняться со временем в зависимости от изменений, происходящих на финансовом рынке, возникновения новых возможностей и угроз.

В условиях динамичного развития финансовых технологий становится актуальным избрание как минимум одного члена коллегиального исполнительного органа, владеющего знаниями для выявления и оценки таких технологий для принятия инвестиционных решений по их внедрению и отбору перспективных компаний с короткой историей деятельности (стартапов).

Рекомендуется составлять и пересматривать на периодической основе план преемственности в целях оптимизации коллективной и индивидуальной экспертизы, прежде всего, при рассмотрении вопроса о формировании нового состава коллегиального исполнительного органа. В процессе планирования преемственности, помимо профессионального опыта и экспертизы, следует особое внимание уделять личностным качествам потенциальных кандидатов, их коммуникативным навыкам, поскольку, как показывает практика, успешные исполнительные органы функционируют именно как сплоченная команда, добиваясь гораздо больших результатов, чем простой набор профессионалов, работающих по отдельности. Рекомендуется устанавливать процесс планирования преемственности, носящий плавный, последовательный и поэтапный характер и позволяющий сохранить преемственность реализуемых коллегиальным исполнительным органом практик и проектов. В этой связи рекомендуется подходить к процессу планирования преемственности заблаговременно и по возможности избегать ситуаций, связанных с единовременной сменой значительной доли текущего состава коллегиального исполнительного органа. Для сокращения периода адаптации рекомендуется при подборе кандидатур учитывать опыт работы в данной финансовой организации, знание и понимание корпоративной культуры, практики принятия решений, коллектива финансовой организации, провести для кандидата при выдвижении или сразу после избрания на должность вводный курс с ознакомлением с документами и практикой работы исполнительных органов.

Наряду с наличием знаний и практического опыта в вопросах, относящихся к непосредственной компетенции лица, входящего в состав коллегиального исполнительного органа, в соответствии с распределением полномочий и ответственности, установленным внутренними документами



финансовой организации, каждое из таких лиц самостоятельно вырабатывает аргументированную и обоснованную позицию по вопросам повестки дня, полагается на собственную экспертизу, профессиональный опыт и знания, а не на мнение других членов указанного исполнительного органа, поскольку несет персональную ответственность за соблюдение требований законодательства и внутренних документов финансовой организации не только за действия (бездействие) в сфере, за которую он отвечает в соответствии с распределением полномочий, но и за решения коллегиального исполнительного органа, в работе которого он участвует. Более подробно вопросы ответственности рассмотрены в главе 3 настоящих Рекомендаций.

### **Количественный состав**

Законодательством Российской Федерации минимальное и максимальное количество членов коллегиального исполнительного органа не установлено. Финансовая организация вправе самостоятельно устанавливать численность такого органа с учетом масштабов деятельности, организационной и территориальной структуры, необходимости исключения конфликта интересов и разграничения сфер ответственности. При этом количество членов коллегиального исполнительного органа должно быть достаточно для обеспечения эффективности его деятельности.

Целесообразно воздерживаться от формирования коллегиального исполнительного органа менее чем из трех членов, включая его председателя, поскольку в случае отсутствия одного из членов коллегиального исполнительного органа принятие решений будет невозможно или затруднительно по спорным вопросам. В связи с последним обстоятельством рекомендуется предусматривать нечетное количество членов коллегиального исполнительного органа. Для случаев равенства голосов может быть предусмотрено право решающего голоса у председательствующего на заседаниях коллегиального исполнительного органа. Однако установление такого права не только для единоличного исполнительного органа при небольшом количественном составе коллегиального исполнительного органа может приводить к злоупотреблениям.

Кроме того, при определении количественного состава коллегиального исполнительного органа для обеспечения эффективного взаимодействия его членов с членами совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации целесообразно принимать во внимание требования в отношении количественного состава совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации, минимальная величина которого для публичных акционерных обществ установлена законодательно<sup>49</sup>, а для ООО устанавливается уставом общества, и учитывать ограничение на участие

<sup>49</sup> В соответствии с пунктом 3 статьи 66 Закона об АО не может составлять менее 5 членов.

исполнительных органов в совете директоров (наблюдательном совете) финансовой организации. Законодательством Российской Федерации установлено для корпораций количественное ограничение на членство в совете директоров лица, осуществляющего полномочия единоличного исполнительного органа корпораций, и членов их коллегиальных исполнительных органов. С учетом указанного ограничения лица, осуществляющие полномочия единоличного исполнительного органа финансовой организации и члены их коллегиальных исполнительных органов не могут составлять более одной четверти состава коллегиальных органов управления и не могут являться их председателями<sup>50</sup>. Такое ограничение установлено в целях разделения функций оперативного управления организацией и контроля за его осуществлением и исключения у членов совета директоров (наблюдательного совета) конфликта интересов, поскольку очевидно, что одно и то же лицо не может одновременно исполнять решения и осуществлять контроль за их исполнением. Вместе с тем, в пределах данного ограничения участие исполнительных органов является важным для обеспечения надлежащего взаимодействия с представителями акционеров (участников, членов, пайщиков) финансовой организации на регулярной основе.

### **Требования к сроку полномочий**

Исполнительные органы финансовой организации избираются общим собранием акционеров<sup>51</sup> (участников, пайщиков, членов) на срок, установленный уставом финансовой организации. Законодательство Российской Федерации не содержит ограничений на переизбрание в состав исполнительных органов, что предполагает возможность такого переизбрания неограниченное число раз.

Если полномочия исполнительных органов финансовой организации ограничены определенным сроком и по истечении такого срока не принято решение об образовании новых исполнительных органов, полномочия исполнительных органов общества действуют до принятия указанных решений. Законодательством Российской Федерации не установлены ограничения по сроку полномочий исполнительных органов финансовой организации. По сложившейся практике обычно исполнительные органы избираются ежегодно на общем собрании акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организации.

Вопрос избрания исполнительных органов может быть отнесен учредительными документами финансовой организации к компетенции ее совета директоров (наблюдательного совета). Такой подход к

<sup>50</sup> Пункт 4 статьи 65.3 Гражданского кодекса, пункт 2 статьи 66 Закона об АО и пункт 2 статьи 32 Закона об ООО.

<sup>51</sup> Если уставом общества решение этих вопросов не отнесено к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) общества. (п.3 ст.69 Закона об АО).

формированию исполнительных органов соответствует лучшим практикам корпоративного управления. Формирование исполнительных органов финансовой организации рекомендуется относить к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации, поскольку это будет способствовать формированию профессиональных исполнительных органов и эффективному управлению, а также обеспечению эффективного контроля за деятельностью исполнительных органов финансовой организации.

По общему правилу полномочия коллегиального исполнительного органа прекращаются в момент избрания нового состава коллегиального исполнительного органа уполномоченным органом финансовой организации, однако по его решению полномочия коллегиального исполнительного органа могут быть прекращены досрочно в любое время по решению уполномоченного органа<sup>52</sup>.

### 1.3.3. Заседания коллегиального исполнительного органа

Решения по вопросам компетенции коллегиального исполнительного органа принимаются на заседаниях коллегиального исполнительного органа. Порядок проведения заседаний определяется утверждаемым уполномоченным органом финансовой организации внутренним документом (положением, регламентом или иным документом)<sup>53</sup>, в котором устанавливаются сроки и порядок созыва и проведения его заседаний, порядок принятия решений. В указанном документе рекомендуется также установить порядок оформления, хранения и предоставления протоколов заседаний коллегиального исполнительного органа.

Уставом или внутренним документом финансовой организации определяется кворум для проведения заседаний коллегиального исполнительного органа, который должен составлять не менее половины избранных членов указанного органа<sup>54</sup>. В крупных финансовых организациях распространенной практикой является установление кворума в большем размере, например, две трети от числа избранных членов коллегиального исполнительного органа. Членам коллегиального исполнительного органа финансовой организации следует заранее письменно уведомлять указанный орган через его председателя (ответственного секретаря или рабочий аппарат указанного органа) о невозможности своего участия в заседании с объяснением причин. При этом не допускается передача права голоса членом коллегиального исполнительного органа иному лицу, в том числе другому члену коллегиального исполнительного органа финансовой организации<sup>55</sup>.

<sup>52</sup> Пункты 3, 4 статьи 69 Закона об АО, пункт 1 статьи 41 Закона об ООО.

<sup>53</sup> Пункт 1 статьи 70 Закона об АО, пункт 2 статьи 41 Закона об ООО.

<sup>54</sup> Статья 70 Закона об АО.

<sup>55</sup> Пункт 2 статьи 70 Закона об АО.

В случае, если количество членов коллегиального исполнительного органа финансовой организации становится менее количества, составляющего указанный кворум, совет директоров (наблюдательный совет) обязан принять решение об образовании временного коллегиального исполнительного органа и о проведении внеочередного общего собрания для избрания коллегиального исполнительного органа финансовой организации или, если в соответствии с уставом финансовой организации это отнесено к его компетенции, образовать коллегиальный исполнительный орган<sup>56</sup>.

Уставом и внутренними документами финансовой организации может быть предусмотрена возможность принятия решений заочным голосованием, а также возможность учета при определении наличия кворума и результатов голосования письменного мнения члена коллегиального исполнительного органа, отсутствующего на его заседании. Однако, принимая во внимание то, что на заседаниях коллегиального исполнительного органа рассматриваются наиболее сложные вопросы текущей деятельности, заседания рекомендуется проводить в очной форме. В частности, полагается нецелесообразным принимать решения по кредитной и учетной политикам, стратегии развития, бизнес-плану, изменению структуры финансовой организации, по вынесению на рассмотрение уполномоченного органа финансовой организации (общего собрания акционеров (участников, членов, пайщиков) или совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации предложений по крупным сделкам, реорганизации и иным особо важным вопросам заочным голосованием членов коллегиального исполнительного органа. Очная форма дает возможность более содержательного и полного обсуждения вопросов повестки дня членами коллегиального исполнительного органа, возможность ведения конструктивной дискуссии и выработки сбалансированного и оптимального для финансовой организации решения.

Нередко учредительными документами, а также внутренними документами финансовой организации<sup>57</sup> устанавливается, что решение коллегиального исполнительного органа считается принятым, если за него проголосовало более половины членов коллегиального исполнительного органа, участвовавших в заседании, то есть, исходя из установленного минимального требования к кворуму для проведения заседания коллегиального исполнительного органа акционерного общества<sup>58</sup>. Однако, такой подход может создать условия для манипулирования механизмом принятия решения в случае, если в заседании участвуют не все члены коллегиального исполнительного органа, поскольку, например, для

<sup>56</sup> Пункт 2 статьи 70 Закона об АО.

<sup>57</sup> Уставом, а также внутренними документами - в финансовой организации, действующей в форме акционерного общества (пункт 1 статьи 70 Закона об АО).

<sup>58</sup> Пункт 3 статьи 11 и пункт 2 статьи 70 Закона об АО.

коллегиального исполнительного органа численностью 13 членов для принятия решения достаточно согласованных действий 4 членов (или менее трети его состава) на заседании, в котором участвуют 7 членов коллегиального исполнительного органа. Более целесообразным считать решение коллегиального исполнительного органа принятым, если за него проголосовало не менее половины избранных в его состав членов.

В отдельных финансовых организациях выявлялись случаи отражения в протоколе факта голосования по вопросам повестки членов коллегиального исполнительного органа финансовой организации, которые фактически не участвовали в заседании такого органа. В целях исключения такой ситуации корректность оформления протокола рекомендуется контролировать не только должностным лицам (структурным подразделениям), выполняющим функции ответственного секретаря (рабочего аппарата) таких органов, но и членам коллегиального органа (комитета, комиссии) финансовой организации. Для этого рекомендуется предусмотреть направление протоколов всем членам коллегиального исполнительного органа или порядок получения членом коллегиального исполнительного органа протоколов заседаний в каждом случае после устранения обстоятельств, препятствующих участию в заседаниях (командировка, отпуск и т.п.) и (или) в случае, если лицу стало известно о проведении заседания без его участия, и (или) не проведения заседаний с периодичностью, установленной уставом и внутренним документом финансовой организации, регулирующим деятельность коллегиального исполнительного органа финансовой организации. В случае обнаружения факта некорректного составления протокола необходимо принять меры по его устранению, а в случае не устранения, проинформировать о таком факте совет директоров (наблюдательный совет) финансовой организации и Банк России.

На практике также возникают случаи, когда в состав коллегиального исполнительного органа и образованного в соответствии с внутренними документами финансовой организации иного коллегиального органа (комитета, комиссии), например, кредитного комитета, входит одно и то же лицо, которое в силу ряда причин голосует на заседании коллегиального исполнительного органа иначе, чем при рассмотрении того же вопроса комитетом (комиссией) финансовой организации. В этой связи Банк России рекомендует членам коллегиального исполнительного органа высказывать на заседании указанного органа свою позицию, выраженную при принятии решения комитетом (комиссией), а в случае изменения своего мнения проинформировать на заседании об этом с изложением обстоятельств, послуживших причиной изменения позиции члена коллегиального исполнительного органа по соответствующему вопросу.

Согласно законодательству Российской Федерации<sup>59</sup> на заседании коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) общества ведется протокол, который следует предоставлять членам совета директоров, ревизионной комиссии.

Рекомендуется, наряду с ведением и хранением протоколов, использовать иные способы фиксации, позволяющие отразить позицию каждого члена коллегиального исполнительного органа по вопросам повестки дня, например, стенограммы, аудио- и видеозапись заседаний коллегиального исполнительного органа. Член коллегиального исполнительного органа по своему усмотрению, прежде всего в случае голосования «против», может инициировать фиксацию его особого мнения в протоколе заседания такого органа. Особые мнения членов рекомендуется прилагать к протоколам заседаний такого органа и рассматривать в качестве их неотъемлемой части.

Если члены коллегиального исполнительного органа не пришли к единогласному решению по вопросу, то в протоколе заседания рекомендуется отражать позицию («за», «против», «воздержался») каждого из участвовавших в голосовании с указанием его фамилии и инициалов.

В целях предотвращения риска введения в заблуждение заинтересованных лиц, утраты протоколов и иных материалов, фиксирующих позиции членов коллегиального исполнительного органа по вопросам повестки его заседаний, рекомендуется подписывать протоколы всеми участвовавшими в заседании органа лицами, присваивать протоколам заседаний порядковые номера последовательно в соответствии с единой (сквозной) нумерацией в течение всего периода деятельности от избрания до прекращения деятельности в связи с избранием нового состава указанного органа и осуществлять резервное копирование протоколов и иных материалов заседаний в целях устранения риска их утраты или предоставления заинтересованным лицам подложных документов.

#### **1.3.4. Возложение обязанностей единоличного исполнительного органа**

Единоличный исполнительный орган вправе без доверенности действовать от имени юридического лица<sup>60</sup>, выдавать доверенности на право представительства от имени юридического лица<sup>61</sup>. Для обеспечения надлежащего управления текущей деятельностью финансовой организации, характеризующейся большими масштабами и дифференциацией деятельности, сложными организационно-штатной структурой и бизнес-процессами целесообразно предусматривать должность заместителя (заместителей) единоличного исполнительного органа, которым могут быть

---

<sup>59</sup> Пункт 2 статьи 70 Закона об АО.

<sup>60</sup> Пункт 3 статьи 40 Закона об ООО, пункт 2 статьи 69 Закона об АО,

<sup>61</sup> Подпункт 2 пункта 3 статьи 40 Закона об ООО,

делегированы определенные полномочия единоличного исполнительного органа, в частности, по изданию распоряжений, совершению сделок на основании доверенности, выдаваемой единоличным исполнительным органом.

В период временного отсутствия единоличного исполнительного органа его обязанности могут быть возложены на иного работника финансовой организации<sup>62</sup>. В крупной финансовой организации это, как правило, заместитель единоличного исполнительного органа. В небольшой финансовой организации, в которой должность заместителя единоличного исполнительного органа не предусмотрена штатным расписанием, такие обязанности могут быть возложены на члена коллегиального исполнительного органа или иного работника финансовой организации. Рекомендации по порядку возложения временного исполнения обязанностей единоличного исполнительного органа даны в информационном письме Банка России от 12.07.2019 № ИН-06-14/62.

В целях исключения рисков распоряжения денежными средствами кредитной организации, находящихся на счетах в Банке России, подписания отчетности финансовой организации неуполномоченными лицами финансовая организация обязана своевременно уведомить Банк России о фактическом назначении, освобождении от занимаемой должности, в случае если при назначении (избрании) на такие должности и в течение всего периода осуществления функций по должности предъявляются квалификационные требования и (или) требования к деловой репутации, установленные федеральными законами, включая случаи возложения (прекращения возложения) обязанностей по должности на иных работников организации<sup>63</sup>.

При делегировании полномочий единоличного исполнительного органа всю полноту ответственности за надлежащее управление текущей деятельностью финансовой организации несет единоличный исполнительный орган, независимо от срока исполнения им своих обязанностей. Несмотря на отсутствие в трудовом законодательстве ограничений по сроку временного исполнения обязанностей по вакантной должности единоличного исполнительного органа, Банк России не рекомендует возложение таких обязанностей на работника финансовой организации на срок, превышающий шесть месяцев с учетом продления.

---

<sup>62</sup> Статья 60.2 Трудового кодекса Российской Федерации.

<sup>63</sup> Часть 11 статьи 11<sup>1</sup> Закона о банках и банковской деятельности, пункт 7.4 статьи 32<sup>1</sup> Закона РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», пункт 7 статьи 6<sup>2</sup> Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», пункт 9.4 статьи 38 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», часть 5 статьи 4<sup>1-1</sup> Федерального закона от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

#### 1.4. Оценка деятельности единоличного и коллегиального исполнительных органов

Эффективность деятельности единоличного и коллегиального исполнительных органов оценивается акционерами (участниками, пайщиками, членами) финансовой организации на годовых общих собраниях<sup>64</sup> а в течение всего периода осуществления деятельности единоличного и коллегиального исполнительных органов – советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации.

Главным критерием деятельности исполнительных органов финансовой организации является результативность. Для оценки результативности рекомендуется использовать технологию SMART<sup>65</sup>, в которой оценка деятельности осуществляется с точки зрения: надлежащего исполнения единоличным и коллегиальным исполнительными органами своих обязанностей, достижения оптимального баланса при реализации стратегических целей финансовой организации в условиях ограниченности ее ресурсов и изменения внешней среды финансовой организации. Баланс поддерживается между разными по содержанию, а порой разнонаправленными целями, как, например, доли в различных секторах финансового рынка, конкурентная позиция на национальном и региональных рынках услуг, объем активов, приносящих доход, прибыль, размер дивидендов и отчислений в фонды, изменение размера и структуры клиентской базы, обеспечения клиентов продуктами и услугами финансовой организации, эффективность использования и экономия ресурсов, эффективность реализации проектов по внедрению новых продуктов и услуг, финансовых технологий. При этом исполнительные органы финансовой организации вынуждены искать компромиссные решения для удовлетворения разнонаправленных интересов акционеров (участников, членов, пайщиков), персонала, органов государственной власти и местного самоуправления, некоммерческих организаций, объединяющих граждан, проживающих на территории коммерческого присутствия финансовой организации, клиентов, кредиторов и иных стейкхолдеров.

Одновременно исполнительным органам финансовой организации для достижения финансовой организацией поставленных целей рекомендуется:

- регулярно проводить переоценку финансовых продуктов и услуг и аттестацию (оценку результативности) персонала, чтобы убедиться в том, что они по-прежнему выполняют свое предназначение и целевые показатели;

<sup>64</sup> Например, при рассмотрении вопроса об утверждении годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности общества, если уставом общества решение этих вопросов не отнесено к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) общества (пункт 11 части первой статьи 48 и пункт 2 статьи 54 Закона об АО).

<sup>65</sup> SMART, где S (specific) – конкретность; M (measurable) – измеримость; A (achievable) – достижимость; R (relevant) – уместность; T (timed) – определенность по времени.



- принимать меры по устранению избыточных управленческих звеньев, предотвращению необоснованного усложнения структуры руководства, увеличения количества звеньев управления;
- проводить совещания, аттестации и обучение, чтобы помочь внедрить общие ценности финансовой организации во все ее подразделения.

Рекомендуется также проводить оценку деятельности коллегиального исполнительного органа. В частности, критериями, подлежащими оценке, могут являться:

- соответствие навыков, опыта, знаний и компетенций членов коллегиального исполнительного органа целям и задачам, масштабу и характеру деятельности финансовой организации;
- качество взаимодействия коллегиального исполнительного органа с советом директоров (наблюдательным советом), с акционерами (участниками, членами, пайщиками) и другими стейкхолдерами, в том числе обеспечивается ли: надлежащее качество предоставляемой коллегиальным исполнительным органом информации совету директоров (наблюдательному совету) и высшему органу управления финансовой организации, прозрачность принятия решений коллегиального исполнительного органа для его членов, совета директоров (наблюдательного совета) и высшего органа управления финансовой организации;
- эффективность организации работы коллегиального исполнительного органа и его функционирования как единого целого, в том числе обеспечивается ли: вынесение на заседание всех важных вопросов компетенции коллегиального исполнительного органа, соблюдение регулярности проведения заседаний, своевременность принятия решений по вопросам компетенции коллегиального исполнительного органа, используемым стилем председательства на заседаниях, организация и уровень подготовки заседаний, а также необходимое качество обсуждения вопросов, вынесенных на заседание.

Важно, чтобы процесс оценки не носил формальный характер, а проводился для того, чтобы результаты оценки могли быть использованы советом директоров для учета в работе в целях повышения эффективности управления деятельностью финансовой организации, при формировании состава исполнительных органов финансовой организации на будущие периоды, разработке программ введения в должность и программ развития высшего менеджмента, а также в других сферах деятельности организации.

Оценка эффективности деятельности руководителей финансовой организации позволяет получить необходимые сведения об успешности управления конкретными направлениями деятельности и процессами для принятия решения о необходимости корректировок в случае выявления отклонений от заданных параметров. Данный эффект достигается за счет

предоставления исполнительным органам финансовой организации обратной связи о сильных и слабых сторонах их деятельности, а также обсуждения способов и мер для ликвидации возникших проблем.

Оценка эффективности исполнительных органов финансовой организации может использоваться для:

- стимулирования руководителей к достижению поставленных целей;
- определения целей и задач на следующий период;
- определения кандидатов на замещение должностей в исполнительных органах финансовой организации или перераспределения функций лиц, назначенных (избранных) в исполнительные органы;
- принятия решения о размере вознаграждения и нематериальном поощрении руководителей.

По результатам проведения оценки в случае выявления недостатков в деятельности исполнительных органов рекомендуется поручить исполнительным органам разработать план улучшения их работы и на регулярной основе отслеживать его реализацию.

## **Глава 2. Основные подходы к реализации функций и обязанностей исполнительных органов**

### **2.1. Рекомендации по эффективному осуществлению функций и обязанностей исполнительных органов**

Использование единоличным исполнительным органом и членами коллегиального исполнительного органа предоставленных им полномочий в своих интересах, а не в интересах финансовой организации, может повлечь негативные последствия для финансовой организации.

Для исключения или по меньшей мере минимизации вероятности злоупотреблений полномочиями со стороны исполнительных органов рекомендуется в учредительных документах и внутренних документах финансовой организации устанавливать механизмы, направленные на ограничение и контроль за их деятельностью, а также определять ответственность за недобросовестные и неразумные действия (бездействие).

Законодательством Российской Федерации предусмотрено, что исполнительные органы финансовой организации должны действовать в интересах общества и исполнять свои обязанности добросовестно и разумно<sup>66</sup>. При этом конкретные критерии соблюдения руководителями финансовой организации принципа разумности и добросовестности в законодательстве не определены.

Вместе с тем данные критерии раскрываются в судебной практике – в частности, они сформулированы в Постановлении Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 30.07.2013 № 62 «О некоторых вопросах возмещения убытков лицами, входящими в состав органов юридического лица» (далее – Постановление Пленума ВАС № 62). Для проведения оценки степени понимания требований к организации и функционированию органов управления, надлежащему поведению руководителей, а также степени добросовестности и разумности исполнения своих обязанностей финансовым организациям рекомендуется также использовать примеры (на основе материалов Комиссии Банка России по рассмотрению жалоб), приведенные в Приложении 2 к настоящим Рекомендациям.

Наряду с изложенным, установление ограничений деятельности и контроль за осуществлением исполнительными органами финансовой организации деятельности, а также определение ответственности за недобросовестные и неразумные действия (бездействие) призваны обеспечить выполнение исполнительными органами финансовой организации своих

---

<sup>66</sup> Пункт 3 статьи 53 Гражданского кодекса Российской Федерации, пункт 1 статьи 71 Закона об АО, пункт 1 статьи 44 Закона об ООО.

функции в интересах финансовой организации, как если бы интересы финансовой организации являлись частными интересами лица, назначенного (избранного) в состав исполнительных органов, а принятие решений происходило исходя из необходимых для надлежащего профессионального суждения знаний и навыков, которыми в совокупности должны обладать такие лица. Таким образом, для того, чтобы рассматривать вопросы, отнесенные к компетенции исполнительных органов на уровне экспертов, разбирающихся во всех аспектах соответствующей сферы деятельности финансовой организации, лицам, входящим в состав исполнительных органов финансовой организации, целесообразно обладать знаниями и навыками, позволяющими им решать вопросы, возникающие в этой сфере.

Далее приведены рекомендации, следование которым будет способствовать выполнению единоличным и коллегиальным исполнительным органом функций и обязанностей надлежащим образом.

При реализации функций **единоличному исполнительному органу** рекомендуется:

распределить между подчиненными руководителями и структурными подразделениями сферы ответственности за выполнение целей по направлениям деятельности, предусмотренным стратегией развития финансовой организации, определить процедуры распределения обязанностей, выдачи доверенностей, делегирования полномочий, установления контроля, порядка предоставления отчетности и др.) задач, направленных на достижение стратегических целей, осуществлять координацию усилий подчиненных руководителей и структурных подразделений по целям и направлениям деятельности, требующим участия нескольких должностных лиц и (или) структурных подразделений, наладить регулярный контроль за достижением поставленных стратегией целевых показателей, реализацией решений общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) и совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации;

осуществлять подготовку и вынесение на рассмотрение совета директоров (наблюдательного совета) или общего собрания акционеров (участников, членов, пайщиков) финансовой организации предложений по количественному и персональному составу коллегиального исполнительного органа, в том числе кандидатурам своих заместителей, и распределять между лицами, в отношении которых уполномоченным органом финансовой организации принято решение об избрании (назначении) в состав коллегиального исполнительного органа, заместителя коллегиального исполнительного органа, сферы компетенции с учетом масштабов и характера деятельности финансовой организации, ее организационной структуры, оценки соответствия квалификации и опыта работы, деловых и личных качеств кандидатов законодательно установленным требованиям и

требованиям, предусмотренным внутренними документами финансовой организации;

обеспечить профессиональное и объективное предварительное рассмотрение исполнительными органами финансовой организации документов, подлежащих вынесению на утверждение общим собранием акционеров (участников, членов, пайщиков) или советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовой организации, внутренних документов финансовой организации;

обеспечить контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации, регулирующего деятельность финансовой организации, и внутренних документов финансовой организации, использованием в деятельности финансовой организации рекомендаций Банка России;

соблюдать принципы корпоративного управления, корпоративной этики и придерживаться моделей делового поведения представителя финансовой организации;

соблюдать установленный порядок, в том числе процедуры, предусмотренные внутренними документами финансовой организации, совершать сделки и иные юридические действия от имени финансовой организации, как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами, утверждать штаты, издавать приказы и давать указания, обязательные для исполнения всеми работниками финансовой организации;

обеспечить оперативное применение эффективных мер по устранению нарушений законодательства Российской Федерации и недостатков, выявленных в деятельности финансовой организации, по результатам рассмотрения отчетов, заключений и иных документов, подготовленных подразделениями (должностными лицами), ответственными за внутренний контроль, управление рисками в финансовой организации (при наличии указанных подразделений), контролировать надлежащее выполнение корректирующих действий;

оставлять за собой ключевые функции и полномочия (например, решение кадровых вопросов) при делегировании отдельных должностных полномочий иным лицам, а также при возложении временного исполнения своих обязанностей на подчиненных лиц.

Заместитель единоличного исполнительного органа, член коллегиального исполнительного органа в соответствии с распределением сфер компетенции во взаимодействии и координации с другими руководителями финансовой организации может выполнять функции, примерный перечень которых приведен ниже, в том числе:

**1. В части обеспечения подготовки проектов документов стратегического характера на утверждение общим собранием акционеров**

**(участников, пайщиков, членов) финансовой организации или советом директоров (наблюдательным советом) и реализации принятых решений:**

- организует подготовку курируемыми подразделениями предложений по проектам стратегии развития финансовой организации, бизнес-плану и финансовому плану, контролирует качество подготовки проектов, обоснованность и соответствие предложений содержанию миссии, приоритетным направлениям развития и целевым параметрам, определенным советом директоров, интересам стейкхолдеров, отклоняет и направляет на доработку проекты в случае их несоответствия установленным критериям качества;
- организует регулярное представление курируемыми структурными подразделениями отчетов и иной информации для целей осуществления мониторинга реализации стратегии развития финансовой организации, исполнения ее бизнес-плана и финансового плана, изменений индикаторов внешней среды (законодательство, конкурентные рынки, возникающие технологии, клиенты и др.) и внутренней среды (персонал, внутренние бизнес-процессы, ресурсы и др.), выявляет и анализирует причины отклонений от плановых параметров, наличие противоречивой информации, принимает решения о корректирующих действиях, принимает решение об одобрении или отклонении и направлении на доработку проектов отчетов о ходе выполнения стратегии развития финансовой организации, об исполнении решений и предложения о переходе от одного сценария стратегического развития к другому, предусмотренному в рамках утвержденной стратегии организации, и (или) о корректировке промежуточных контрольных и (или) целевых показателей стратегии на основании результатов мониторинга;
- регулярно информирует коллегиальный исполнительный орган (на его заседаниях) о результатах взаимодействия с членами совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации и его комитетами по стратегическим направлениям деятельности и иным ключевым вопросам управления финансовой организацией (при наличии);
- контролирует качество подготовки проектов документов, регулирующих вопросы корпоративного управления, поведения и деловой этики работников финансовой организации, принимает решение об отклонении и направлении на доработку проектов кодекса корпоративного управления и этического кодекса (правил поведения работников) финансовой организации в случае их несоответствия миссии, целям финансовой организации, ценностям, положенным в основу ее корпоративной культуры, своими решениями и действиями демонстрирует приверженность принципам добросовестного поведения на финансовом рынке;
- организует и координирует деятельность подразделений финансовой организации по мониторингу средств массовой информации и жалоб

клиентов и контрагентов финансовой организации, принимает корректирующие меры в случаях, угрожающих деловой репутации финансовой организации;

- организует и координирует работу подразделений финансовой организации по мониторингу новаций в сфере финансовых технологий и отбору наиболее перспективных для использования в финансовой организации, рассматривает и утверждает портфель проектов по внедрению финансовых технологий, осуществляет регулярное рассмотрение хода реализации проектов, рассматривает результаты внедрения финансовых технологий.

**2. В части обеспечения реализации полномочий общим собранием акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организации или совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации по образованию исполнительных органов и контролю за их текущей деятельностью, в том числе:**

- контролирует качество подготовки отчетов об итогах финансово-хозяйственной деятельности и о выполнении КПЭ, их соответствие установленному советом директоров (наблюдательным советом) механизму оценки деятельности, устанавливает график рассмотрения отчетов руководителей курируемых подразделений об итогах деятельности за соответствующие периоды и об итогах работы по курируемым направлениям деятельности финансовой организации, оценивает работу руководителей подразделений;
- организует и контролирует по курируемым направлениям деятельности работу по подбору, расстановке и развитию руководящих кадров, выдвижению в кадровый резерв на руководящие должности, соблюдению порядка осуществления мониторинга соответствия кандидатов и лиц, занимающих такие должности установленным федеральными законами и внутренними документами финансовой организации требованиям, и порядка прекращения полномочий (отстранения от должности) лиц, не соответствующих квалификационным требованиям и (или) требованиям к деловой репутации;
- выявляет и пресекает попытки навязывания коллегиальному исполнительному органу принятия решений в интересах «теневых директоров»<sup>67</sup>, информирует совет директоров (наблюдательный совет) и Банк России о таких попытках, в том числе по вопросам участия и прекращении участия финансовой организации в других организациях, контролирует своевременность информирования заинтересованных лиц

<sup>67</sup> В целях настоящих рекомендаций под «теневыми директорами» понимаются лица, которые не входят в состав органов управления, но в соответствии с указаниями и инструкциями которых принимаются решения некоторыми членами совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации или действуют ее исполнительные органы.

об изменении структуры собственности финансовой организации, состава ее аффилированных лиц.

**3. В части обеспечения функционирования и совершенствования системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, установленной общим собранием акционеров (участников, пайщиков, членов) финансовой организации или советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации<sup>68</sup>, в том числе:**

- имеет исчерпывающее представление о рисках, которым подвержена финансовая организация, их уровне и мерах, принимаемых для их минимизации и устранения;
- организует и осуществляет мониторинг соблюдения курируемыми подразделениями установленных лимитов и иных ограничений на риски, соблюдения установленных процедур управления рисками, выносит предложения по пересмотру размера риск-аппетита в случае существенных изменений во внешней среде и в деятельности финансовой организации, состава подразделений и должностных лиц, ответственных за управление отдельными видами рисков, лимитов и ограничений;
- создает и обеспечивает функционирование системы точного и своевременного информирования совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации о рисках, которым подвержена организация, в том числе о чрезвычайных рисках, контролирует качество подготовки отчетов о состоянии управления рисками для представления совету директоров (наблюдательному совету);
- реализует корректирующие меры, направленные на обеспечение минимизации и устранение рисков, по которым допущено превышение лимитов и ограничений, в пределах компетенции принимает решения по совершенствованию внутреннего контроля и управления рисками, определяет перечень мероприятий, направленных на реализацию поручений совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации по устранению выявленных нарушений и недостатков, совершенствованию внутреннего контроля и управления рисками и контролирует выполнение таких мероприятий;
- организует мониторинг изменений федеральных законов и иных нормативных правовых актов, регулирующих деятельность финансовой организации, осуществляет наблюдение за функционированием комплаенс-контроля, на основании результатов мониторинга и материалов комплаенс-контроля принимает решения о корректирующих мерах, направленных на приведение внутренних документов финансовой

<sup>68</sup> Указанные функции являются обязательными для публичных акционерных обществ и для кредитных организаций, при этом целесообразно рассматривать возможность его применения другими финансовыми организациями.



организации в соответствие с действующим законодательством и обеспечение его соблюдения;

- контролирует полноту учета критически важных для непрерывной деятельности финансовой организации бизнес-процессов и ресурсов, оценивает достаточность и адекватность мер, предусмотренных планом финансовой устойчивости и непрерывности деятельности организации, рассматривает такой план и принимает решение о его вынесении на утверждение советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации;
- принимает меры по обеспечению службы внутреннего аудита (деятельности внутреннего аудитора, ревизионной комиссии, ревизора) всеми необходимыми ресурсами и организационной поддержкой для осуществления деятельности;
- организует обеспечение аудиторской организации необходимыми материалами для проведения аудита, координирует взаимодействие профильных подразделений с представителями внешнего аудитора, организует и контролирует исполнение поручений совета директоров (наблюдательного совета), учет мнения внешнего аудитора.

**4. В части обеспечения функционирования системы корпоративного управления и внедрения лучших практик корпоративного управления в финансовой организации, в частности:**

- организует подготовку и контролирует качество проектов ключевых внутренних документов и политик (дивидендная политика, кадровая политика, политика по вознаграждению, антикоррупционная политика, политика по раскрытию информации и т.д.), инициирует рассмотрение органами управления финансовой организации предложений по пересмотру указанных документов в зависимости от изменения условий деятельности организации;
- организует подготовку материалов по вопросам повестки общего собрания, в том числе годовые отчеты, включая годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, организует выполнение решений общего собрания акционеров (участников, пайщиков, членов) и совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации;
- организует подготовку предложений и принимает решения о поощрении и наложении взысканий в отношении работников курируемых подразделений;
- регулярно проводит анализ процедур подготовки и принятия важнейших корпоративных решений и оценку их эффективности, рассматривает предложения по повышению их эффективности;
- организует и непосредственно участвует в совещаниях (рабочих встречах, переговорах) с представителями органов регулирования и надзора, ключевыми партнерами, представителями потребителей финансовых услуг и другими стейкхолдерами, при необходимости

информирует органы управления финансовой организации о результатах взаимодействия и о наличии конфликта интересов, препятствующего такому взаимодействию;

- организует подготовку и рассматривает порядок взаимодействия финансовой организации с дочерними обществами, а также с иными организациями, на которые финансовая организация может оказывать влияние, филиалами и представительствами финансовой организации.

Перечисленные выше функции не являются исчерпывающими, объем функций исполнительных органов финансовой организации и приоритетность их реализации может определяться с учетом специфики деятельности финансовой организации и в зависимости от ее организационно-правовой формы, стратегии, масштаба и структуры деятельности, профиля рисков, сектора финансового рынка, в котором осуществляет свою деятельность организация, структуры собственности и доли участия в капитале миноритарных акционеров (участников), избранной модели управления.

## **2.2. Поведенческие аспекты деятельности исполнительных органов**

Руководитель финансовой организации в своей текущей деятельности при исполнении возложенных на него обязанностей и реализации предоставленных ему полномочий должен соблюдать требования, установленные законодательством Российской Федерации и внутренними документами финансовой организации. По мнению Банка России, лучшей практикой является выполнение руководителем финансовой организации, в частности, следующих действий.

*Постоянное стремление к повышению уровня собственных знаний и компетенций:*

совершенствовать знания в области специфики деятельности организации;

развивать свои профессиональные компетенции и управленческий потенциал;

уделять внимание возникающим в сфере профессиональной деятельности технологиям и инновациям;

повышать квалификацию в вопросах финансового анализа и управления рисками;

изучать профильное законодательство, регулирующее сферу деятельности финансовой организации, в том числе по вопросам, относящимся к его зоне ответственности;

изучать практики корпоративного управления и ведения бизнеса крупнейших компаний на финансовом рынке, в том числе международных.

*Анализ совокупной компетенции исполнительных органов финансовой организации и стремление повысить ее через инициирование соответствующих мероприятий:*

анализировать потребности исполнительных органов финансовой организации в соответствующих компетенциях и следить за тем, чтобы состав коллегиального исполнительного органа, комитетов и комиссий финансовой организации был сбалансирован и разнообразен в части опыта, навыков, экспертиз входящих в него лиц, инициировать предложения по установлению критериев, которым должны удовлетворять исполнительные органы финансовой организации с точки зрения соответствия компетенции, балансу распределения ответственности и количества руководителей масштабу и характеру деятельности финансовой организации, а также ее совет директоров (наблюдательный совет) с точки зрения участия в нем представителей руководителей финансовой организации;

проводить оценку необходимых для эффективной работы исполнительных органов финансовой организации опыта и компетенций, предлагать решения, направленные на обеспечение достаточности опыта и квалификации его членов для решения задач, стоящих перед финансовой организацией с учетом масштабов и характера ее деятельности;

инициировать внедрение в организации программ повышения квалификации руководителей финансовой организации;

*Подготовка к заседаниям коллегиального исполнительного органа, комитетов и комиссий финансовой организации:*

при рассмотрении вопросов повестки дня и подготовке позиции для голосования, всесторонне изучать каждый вопрос и учитывать всю известную информацию, которая имеет значение в данной ситуации;

предварительно прорабатывать вынесенные на обсуждение вопросы, при необходимости запрашивая и получая дополнительную информацию; предпринимать разумные действия по получению информации, которые обуславливают целесообразность обеспечения наиболее полного и всестороннего рассмотрения вопроса. Например, целесообразно осуществлять указанные действия в условиях наличия неполной информации, если временные ограничения требовали срочного решения, а риски откладывания этого решения перевешивали риски, связанные с отсутствием полноты необходимой информации;

при необходимости обращаться за профессиональными рекомендациями по вопросам, связанным с компетенцией коллегиального исполнительного органа, комитетов и комиссий финансовой организации к внутренним консультантам (члены коллегиальных исполнительных органов, руководители основных структурных подразделений и др.);

тщательно анализировать имеющуюся информацию, в том числе о деятельности, финансовом состоянии и положении на рынке организации, об изменениях законодательства и нормативных правовых актов Российской Федерации, выводы и заключения профильных подразделений, службы внутреннего контроля и внутреннего аудитора, а также о влиянии принятого решения на организацию в целом;

обращать внимание на то, что анализ материалов, представленных к заседанию, является важной, но не единственной компонентой подготовки к решению вопросов, необходимо использовать весь свой багаж опыта и знаний, общение с коллегами из числа руководителей финансовой организации, их непосредственных помощников, советников и иных сотрудников, а также запрашивать и изучать информацию из различных внешних и внутренних источников для принятия решения по вопросу, вынесенному на заседание коллегиального исполнительного органа.

*Постоянное взаимодействие со своими коллегами, стремление в рамках заседания коллегиального исполнительного органа, комитетов и комиссий финансовой организации создать и поддерживать атмосферу конструктивного диалога и поиска оптимальных решений:*

конструктивно взаимодействовать с коллегами, быть открытым для консультаций;

внимательно выслушивать мнение коллег и использовать собственные навыки, опыт и знания во время обсуждения стратегических вопросов, стоящих перед компанией;

поощрять обсуждение важных для развития организации вопросов, при необходимости выносить на обсуждение вопросы, не внесенные в повестку дня;

вырабатывать аргументированную и обоснованную позицию по вопросам повестки дня, высказывать взвешенные деловые суждения на заседаниях, не поддаваясь эмоциям;

высказывать независимые мнения по вопросам повестки заседаний, не занимать пассивную позицию;

в случае необходимости – предотвращать неконструктивную дискуссию и переводить дискуссию в конструктивное русло.

*Взаимодействие с руководителями, акционерами (участниками, членами, пайщиками) и иными стейкхолдерами, позволяющее лучше формировать широкое стратегическое видение места организации в соответствующей сфере деятельности, понимать и оценивать интересы различных сторон:*

принимать по возможности участие в общих собраниях акционеров (участников, пайщиков, членов), быть заинтересованным в получении информации о векторах развития организации, обсуждаемых руководителями, акционерами (участниками, членами, пайщиками) и иными стейкхолдерами;

быть открытым для взаимодействия со всеми лицами, имеющими отношение к деятельности организации;

не принимать подарки от сторон, заинтересованных в принятии решений, равно как и пользоваться какими-либо иными прямыми или косвенными выгодами, предоставленными такими лицами (за исключением подарков, полученных в связи с участием в протокольных и иных официальных мероприятиях);

в случае возникновения конфликта интересов – незамедлительно сообщать уполномоченному коллегиальному органу (должностному лицу), к компетенции которого относятся вопросы урегулирования конфликта интересов, о самом факте наличия конфликта интересов, так и об основаниях его возникновения. Такое сообщение должно быть в любом случае сделано до начала обсуждения, выработки решения по вопросу, в отношении которого у такого руководителя финансовой организации имеется конфликт интересов;

задавать вопросы по существу и настаивать на получении полных и надлежащих ответов на все заданные по существу вопросы;

требовать предоставления дополнительной информации, когда такая информация необходима для принятия взвешенного решения;

в случае недостатка информации отложить принятие решения (при наличии такой возможности с учетом отсутствия риска негативных последствий для организации) и предпринять действия, направленные на получение всей необходимой и достаточной для его принятия информации, которые обычны для деловой практики при сходных обстоятельствах;

в случае необходимости, оказывать консультационную поддержку коллегам и членам совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации в тех сферах, в которых руководитель обладает опытом и экспертизой;

в случае несогласия с принятым решением, реализация которого создает реальную угрозу интересам финансовой организации и (или) ее стейкхолдеров информировать об этом органы управления финансовой организации, а в случае их бездействия или заинтересованности в соответствующем решении – Банк России, инициировать в финансовой организации решение вопроса о формировании, раскрытии и контроле практического применения политики финансовой организации, предоставляющей возможность руководству финансовой организации получать информацию о фактах недобросовестных действий и действий, имеющих признаки коррупционных правонарушений, если такая политика в финансовой организации отсутствует.

### Глава 3. Ответственность исполнительных органов

Ответственность единоличного исполнительного органа, его заместителей и членов коллегиального исполнительного органа финансовой организации определяется с учетом состава функций и полномочий по руководству деятельностью финансовой организацией, характера и тяжести нарушения требований законодательства Российской Федерации, внутренних документов финансовой организации<sup>69</sup>, последствий не достижения целей ее деятельности.

Меры дисциплинарной ответственности за нарушение руководителем требований внутренних документов, не достижение целей деятельности финансовой организации устанавливаются органами управления финансовой организации самостоятельно. Кроме того, профессиональными сообществами и СРО на финансовом рынке могут быть установлены меры ответственности за несоблюдение их финансовыми организациями – членами таких объединений (их должностными лицами) норм поведения.

Банк России как орган контроля и надзора в сфере финансовых рынков осуществляет контроль за соблюдением всеми поднадзорными субъектами требований законодательства Российской Федерации, который ориентирован на предупреждение нарушений прав и законных интересов широкого круга пользователей услуг финансовых организаций, а также иных публичных интересов. При этом способом, обеспечивающим соблюдение прав и законных интересов, является контроль за тем, как финансовые организации управляют специфическими рисками, как они обеспечивают свою устойчивость, насколько они добросовестно выстраивают свои отношения с клиентами.

Федеральными законами установлены меры ответственности за ненадлежащие действия или бездействие руководителя финансовой организации в случае если по его вине допущено несоблюдение требований законодательства Российской Федерации, регулирующего финансовый рынок<sup>70</sup>.

Учитывая изложенное, при принятии решения о согласии на назначение (избрание) на должность руководителя финансовой организации кандидату на указанную должность следует иметь представление и осознавать не только свои права и обязанности в качестве руководителя финансовой организации, но и возможные последствия ненадлежащего исполнения принятых на себя обязанностей. Деятельность руководителя финансовой организации всегда сопряжена с ответственностью за принимаемые им решения.

---

<sup>69</sup> В зависимости от тяжести дисциплинарного проступка и установленных статьей 192 Трудового кодекса Российской Федерации видов дисциплинарных взысканий.

<sup>70</sup> Например, статья 75 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

При этом мера ответственности зависит не только от состава персонально делегированных руководителю финансовой организации полномочий и возложенных на него функций, но и от состава полномочий, функций коллегиального органа, в работе которого участвует такой руководитель и его позиции по вопросам, рассматриваемым на заседаниях такого коллегиального органа, в случае если принятое указанным органом решение повлекло реализацию рисков для финансовой организации.

Руководители финансовой организации в соответствии с законодательством Российской Федерации могут быть привлечены к уголовно-правовой, административно-правовой ответственности.

Статьей 2.4 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях (далее – КоАП РФ) предусмотрено, что административной ответственности подлежит должностное лицо в случае совершения им административного правонарушения в связи с неисполнением либо ненадлежащим исполнением своих служебных обязанностей. К числу должностных лиц относятся руководители организаций, руководители организаций, осуществляющих полномочия единоличных исполнительных органов, члены коллегиальных исполнительных органов финансовых организаций. Следует отметить, что к членам исполнительных органов финансовых организаций применяется большинство видов административно-правовой ответственности, предусмотренных КоАП РФ<sup>71</sup>.

Отдельными статьями главы 23 Уголовного кодекса Российской Федерации (далее – УК РФ) предусмотрена ответственность за преступления лиц, выполняющих управленческие функции в коммерческой организации. Согласно Постановлению Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 16.10.2009 № 19 к лицам, выполняющим управленческие функции в коммерческой или иной организации, относятся, наряду с членами совета директоров, лица, выполняющие функции единоличного исполнительного органа, члены иного коллегиального органа, а также лица постоянно, временно или по специальному полномочию выполняющие организационно-распорядительные или административно-хозяйственные функции в этих организациях (например, директор, генеральный директор, член правления акционерного общества, председатель потребительского кооператива). Примерами составов преступлений, за совершение которых руководители финансовой организации могут быть привлечены к уголовной ответственности являются:

- мошенничество (статья 159 УК РФ);
- присвоение или растрата (статья 160 УК РФ);

<sup>71</sup> Статьи 13.25, 14.24, 14.25, 14.56, 14.57 (часть 3), 15.17, 15.18, 15.19, 15.20, 15.21, 15.22, 15.23.1, 15.24.1, 15.25, 15.26.1, 15.26.2, 15.29, 15.30, 15.31, 15.37, 15.38, 19.5 (часть 9), 19.7.3

- причинение имущественного ущерба путем обмана или злоупотребления доверием (ст. 165 УК РФ);
- фальсификация финансовых документов учета и отчетности финансовой организации (статья 172.1 УК РФ);
- фальсификация решения общего собрания акционеров (участников) хозяйственного общества или решения совета директоров (наблюдательного совета) хозяйственного общества (ст. 185.5 УК РФ);
- преднамеренное банкротство (ст. 196 УК РФ);
- злоупотребление полномочиями (статья 201 УК РФ);
- служебный подлог (статья 292 УК РФ) и др.

Руководители финансовых организаций также могут быть привлечены к гражданско-правовой ответственности в случае удовлетворения исков о взыскании с них убытков, причиненных организации и ее акционерам их виновными действиями (бездействием). Общие основания гражданско-правовой ответственности руководителей финансовой организации установлены ст. 53.1 Гражданского кодекса, а также ст. 71 Закона об АО и ст. 44 Закона об ООО. Также руководители финансовой организации могут быть привлечены к субсидиарной ответственности в качестве контролирующего лица организации<sup>72</sup>.

Как уже отмечалось выше, законодательством Российской Федерации не установлены конкретные критерии соблюдения руководителями финансовой организации принципа разумности и добросовестности, а также не определен перечень действий (бездействия) руководителя финансовой организации, которые следует считать заведомо добросовестными и разумными. Такой подход законодателя позволяет суду быть более гибким и учитывать фактические обстоятельства конкретного дела, особенности сферы деятельности организации, систему ее корпоративного управления и т.д.

Критерии недобросовестных и неразумных действий руководителей финансовой организации определены в упомянутом выше Постановлении Пленума ВАС № 62, в котором критерии разумности и добросовестности «директора»<sup>73</sup> раскрываются методом «от противного», то есть путем перечисления ситуаций, когда действие (бездействие) директоров следует признавать недобросовестным или неразумным. На основании Постановления

<sup>72</sup> В соответствии с главой III.2 ФЗ Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (в частности, за невозможность полного погашения требований кредиторов (ст. 61.11), неподачу заявления должника (ст. 61.12) и ответственности за убытки (ст. 61.13), а применительно к отдельным видам финансовых организаций также в соответствии со ст. 184.13, 189.12, 189.23 и другими статьями данного Федерального закона.

<sup>73</sup> Согласно п. 1 Постановления Пленума ВАС № 62 под директором понимается лицо, входящее в состав органов юридического лица (единоличный исполнительный орган – директор, генеральный директор и т.д., временный единоличный исполнительный орган, управляющая организация или управляющий хозяйственного общества, руководитель унитарного предприятия, председатель кооператива и т.п.; члены коллегиального органа юридического лица – члены совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) хозяйственного общества.



Пленума ВАС № 62 могут быть выделены следующие критерии недобросовестности и неразумности руководителя финансовой организации:

1) недобросовестность:

- действия в условиях конфликта интересов, факт наличия которого не был раскрыт руководителем финансовой организации, в отсутствие одобрения в установленном законодательством Российской Федерации порядке;
- сокрытие информации о совершенной руководителем финансовой организации сделке от ее акционеров (участников, пайщиков, членов);
- совершение руководителем финансовой организации сделки без необходимого корпоративного одобрения;
- неправомерное уклонение руководителя финансовой организации (при прекращении его полномочий) от передачи документов, касающихся обстоятельств, повлекших убытки;
- совершение действий (бездействие), не отвечающих интересам финансовой организации;

2) неразумность:

- принятие руководителем финансовой организации решения без учета известной ему информации;
- непринятие мер по получению необходимой и достаточной для принятия решения информации;
- несоблюдение обычно требующихся или предписанных в финансовой организации внутренних процедур при совершении сделки.

При рассмотрении судом каждой конкретной ситуации, как правило, устанавливается: проявил ли руководитель финансовой организации заботливость и осмотрительность; принял ли все необходимые меры для надлежащего исполнения своих обязанностей с учетом фактических обстоятельств конкретного дела; каковы особенности сферы деятельности компании, системы ее корпоративного управления и т.д.

Важно понимать, что ответственность члена коллегиального исполнительного органа, в отличие от заместителей единоличного исполнительного органа, не являющихся членами такого коллегиального органа, обладает определенной спецификой ввиду того, что принятие решений коллегиальным исполнительным органом осуществляется особым образом – путем голосования по вопросам повестки дня. Следовательно, презюмируется, что отдельные члены указанного органа управления согласны со всеми принимаемыми им решениями, если в протоколе заседания не отражено, что они голосовали против данного предложения и предоставили письменные возражения. Члены коллегиального исполнительного органа, голосовавшие против решения, которое повлекло причинение организации

или собственнику убытков, или, действуя добросовестно, не принимавшие участия в голосовании не несут ответственности<sup>74</sup>.

Таким образом, принимая во внимание наличие ответственности руководителя финансовой организации (по курируемым им структурным подразделениям и вопросам деятельности финансовой организации) и ответственность за принятые решения в рамках его участия в работе коллегиального исполнительного органа, комитетах и комиссиях финансовой организации, чтобы свести к минимуму риск привлечения к гражданско-правовой ответственности, руководители финансовой организации должны в полной мере осознавать и соблюдать принципы добросовестности и разумности, просчитывать возможные последствия своих собственных действий и последствия его участия в принятии решения коллегиального органа финансовой организации, формировать по каждому вопросу повестки дня свое независимое профессиональное мнение.

Следует учитывать, что ведение бизнеса всегда связано с принятием риска и на практике возможна ситуация, когда решения, принятые руководителями финансовой организации в результате разумного и добросовестного исполнения ими обязанностей, окажутся все же неверными и повлекут для организации негативные последствия – например, вследствие реализации негативного сценария развития событий или по иным причинам<sup>75</sup>. В связи с этим в практике корпоративного управления находит распространение механизм страхования ответственности членов органов управления. В соответствии с ним организациям рекомендуется за счет собственных средств осуществлять страхование гражданско-правовой ответственности руководителей финансовой организации<sup>76</sup>, с тем чтобы в случае причинения убытков организации или третьим лицам действиями руководителей финансовой организации эти убытки могли быть возмещены. Страхование ответственности позволяет не только компенсировать причиненные организации убытки, но и привлечь в состав исполнительных органов финансовой организации компетентных специалистов, которые в противном случае опасались бы возможного предъявления к ним крупных исков.

Федеральным законом от 29.07.2017 № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций» (далее – Закон о деловой репутации) определен перечень оснований для

<sup>74</sup> Статья 71 Закона об АО, статья 44 Закона об ООО, пункт 2 статьи 53.1 Гражданского кодекса.

<sup>75</sup> Иначе говоря, рисковый характер предпринимательской деятельности предполагает возможность наступления негативных последствий даже при соблюдении директором принципов добросовестности и разумности. Данная концепция положена в основу Постановления Пленума ВАС № 62, в абзаце 2 пункта 1 которого отмечается, что негативные последствия, наступившие для юридического лица в период времени, когда в состав органов юридического лица входил директор, сами по себе не свидетельствуют о недобросовестности и (или) неразумности его действий (бездействия), так как возможность возникновения таких последствий сопутствует рисковому характеру предпринимательской деятельности.

<sup>76</sup> Пункт 139 Кодекса корпоративного управления.

признания кандидата в состав органов управления финансовой организации и лица, осуществляющего функции по таким должностям, не соответствующим требованиям к деловой репутации.

Например:

- совершение более трех раз в течение одного года, предшествовавшего дню его назначения (избрания) на должность, административного правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг, установленного вступившим в законную силу постановлением судьи, органа или должностного лица, уполномоченных рассматривать дела об административных правонарушениях;
- осуществление лицом функций руководителя финансовой организации в течение 12 месяцев, предшествовавших дню отзыва (аннулирования) у финансовой организации лицензии на осуществление операций, соответствующих виду деятельности финансовой организации;
- наличие установленного Банком России факта неисполнения лицом, осуществлявшим функции руководителя финансовой организации, обязанностей при возникновении оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства и (или) при возникновении признаков несостоятельности (банкротства) финансовой организации;
- установление Банком России факта осуществления лицом действий (в том числе организации действий), относящихся в соответствии с законодательством Российской Федерации к неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
- дисквалификация, срок которой не истек на день, предшествующий дню его избрания на должность, и другие основания<sup>77</sup>.

Важно отметить, что перечень критериев неудовлетворительной деловой репутации определен в целях предотвращения возможности перехода лиц с неудовлетворительной деловой репутацией из одной финансовой организации в другую. В связи с этим указанные критерии несоответствия установленным требованиям к деловой репутации лица в период осуществления им должностных функций в одной финансовой организации (финансовой организации одного вида деятельности) может являться препятствием при его избрании (назначении) на должность руководителя в другой финансовой организации (финансовой организации другого вида деятельности). Факты привлечения к административной и (или) уголовной и (или) гражданско-правовой ответственности наряду с иными критериями должны приниматься во внимание финансовой организацией при

---

<sup>77</sup> Закон о деловой репутации выделяет 25 оснований, по которым деловая репутация может быть признана неудовлетворительной.

осуществлении контроля соблюдения требований законодательства Российской Федерации.

Запрет на занятие должности руководителя финансовой организации в зависимости от основания для признания деловой репутации лица не соответствующей установленным требованиям (наличия фактов неоднократного выявления таких оснований)<sup>78</sup> и вида деятельности финансовой организации<sup>79</sup> может составлять от 1 года до бессрочного в отношении конкретного лица.

Наиболее значительные сроки установлены при оценке деловой репутации руководителей кредитной организации, для которых, в частности, установлены отдельные основания признания неудовлетворительной деловой репутации, по которым установлен бессрочный запрет на избрание в указанный орган управления:

- привлечение лица в соответствии с вступившим в законную силу судебным актом к уголовной ответственности за неправомерные действия при банкротстве кредитной организации, преднамеренное и (или) фиктивное банкротство кредитной организации;
- в случае повторного нарушения требований, предъявляемых к деловой репутации.

Банк России как орган регулирования и надзора за финансовыми организациями наделен Законом о деловой репутации, в том числе следующими полномочиями:

осуществляет оценку соответствия руководителя финансовой организации и кандидатов на указанные должности требованиям Закона о деловой репутации;

осуществляет в соответствии со статьями 75 и 76<sup>7</sup> Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» ведение базы данных, в которую включается информация о лицах, деловая репутация которых признана не соответствующей требованиям Закона о деловой репутации;

направляет предписания с требованием о замене руководителя финансовой организации в связи с его несоответствием требованиям к деловой репутации;

рассматривает жалобы лиц, деловая репутация которых признана не соответствующей требованиям Закона о деловой репутации.

В случае принятия должностным лицом Банка России решения о признании деловой репутации лица не соответствующей установленным требованиям, лицо вправе обжаловать указанное решение в судебном порядке

<sup>78</sup> Часть седьмая статьи 16 Закона о банках и банковской деятельности.

<sup>79</sup> Требования Закона о деловой репутации распространяются, в частности, на руководителей кредитных организаций, негосударственных пенсионных фондов, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, страховых организаций и микрофинансовых компаний.

только после обжалования в комиссию Банка России по рассмотрению жалоб. Такая жалоба направляется в комиссию Банка России по рассмотрению жалоб в течение 30 дней с момента, когда лицу стало известно о признании его не соответствующим требованиям к деловой репутации с приложением документального обоснования своей позиции.

Важно отметить, что Закон о деловой репутации предусматривает предоставление руководителем финансовой организации доказательства непричастности к принятию решения или совершению действий (бездействию), которые привели к последствиям для финансовой организации, явившимся основаниями для признания деловой репутации руководителя финансовой организации неудовлетворительной. Таким доказательством может являться то, что он голосовал против решения коллегиального исполнительного органа финансовой организации или, действуя добросовестно, не принимал участия в голосовании, которое могло повлечь указанные последствия<sup>80</sup>, а также направил информацию об этом в Банк России. Такую информацию рекомендуется направлять в Банк России в срок, не превышающий 15 дней со дня принятия соответствующего решения, в порядке, установленным соответствующим нормативным актом Банка России для членов совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации<sup>81</sup>.

В связи с этим в целях наиболее объективного, полного и всестороннего рассмотрения вопроса о соответствии должностного лица финансовой организации требованиям к деловой репутации данному лицу в случае направления жалобы в Комиссию Банка России по рассмотрению жалоб необходимо представить мотивированное обоснование его несогласия с обжалуемым решением<sup>82</sup>, а также документы, являющиеся доказательством его непричастности к принятию решений или совершению действий (бездействию), которые повлекли возникновение оснований для признания лица не соответствующим требованиям к деловой репутации и квалификации.

Данными доказательствами могут являться:

- документы, устанавливающие должностные обязанности лица, круг его полномочий: должностная инструкция, приказ о распределении обязанностей, трудовой договор; положения (иные документы), определяющие компетенцию правления, комитетов и комиссий, органов внутреннего контроля финансовой организации (если лицо входило в состав данных органов);
- протоколы заседаний указанных органов финансовой организации;

<sup>80</sup> Например, статья 16 Закона о банках и банковской деятельности, пункт 6.1 статьи 32.1 Закона РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», пункт 7 Постановления Пленума ВАС № 62.

<sup>81</sup> Пункт 5.2 Положения Банка России № 625-П

<sup>82</sup> Пункт 2.4 Указания Банка России от 26.12.2017 № 4666-У «О порядке обжалования признания лица не соответствующим квалификационным требованиям и (или) требованиям к деловой репутации».

- документы, подтверждающие принятие лицом мер для предотвращения возникновения оснований, приведших к негативным последствиям в деятельности финансовой организации: сведения о доведении лицом до сведения органов управления и руководителей финансовой организации информации обо всех выявленных нарушениях законодательства Российской Федерации, а также о всех случаях, которые препятствуют осуществлению данными лицом своих функций; о предложениях в целях повышения эффективности управления рисками, минимизации рисков и усиления внутреннего контроля, в целях предотвращения возникновения оснований для триггерных событий в деятельности финансовой организации.

При этом обращаем внимание, что направление должностным лицом информации о допущенных финансовой организацией нарушениях и возможных негативных последствиях в адрес органов управления и руководства финансовой организации после выявления этих нарушений надзорным органом может рассматриваться лишь как констатация факта осуществленных регулятором действий, а не в качестве примера добросовестного выполнения данным должностным лицом своих обязанностей.

Кроме того, особую важность имеет подтверждение действительности факта своевременного направления названной информации (зачастую представляемые заявителем сведения о доведении до руководства предупреждающей информации не имеют доказательств, кроме слов заявителя, и, соответственно, не могут быть приняты Комиссией в качестве доказательства надлежащего исполнения лицом своих обязанностей, а, соответственно, и в качестве доказательства непричастности).

Например, заявители в подтверждение доводов о своей непричастности к принятию решений или совершению действий (бездействию), повлекших негативные последствия в деятельности кредитной организации, указывают на то, что они не являлись членами Кредитного комитета, Комитета по управлению активами и пассивами, иных комитетов и комиссий кредитной организации, и лично либо в составе данных органов не принимали решений о выдаче кредитов, осуществлении иных операций (сделок), приведших к возникновению оснований для триггерных событий в деятельности кредитной организации.

В случае, если заявитель являлся членом коллегиального органа управления финансовой организации (членом совета директоров, членом коллегиального исполнительного органа), зачастую в качестве аргументации своей непричастности заявитель указывает на то, что к его компетенции не относилось курирование и контроль того направления деятельности финансовой организации, в части которой допущены нарушения, приведшие к негативным последствиям.

В этой связи должностным лицам финансовых организаций рекомендуется обращать внимание на то, что лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа (директор, генеральный директор и т.д.), временный единоличный исполнительный орган, члены коллегиального органа юридического лица, члены совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) хозяйственного общества, обязано действовать в интересах юридического лица и в соответствии с компетенцией единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа, определенных уставом и внутренними документами финансовой организации, включая вопросы обеспечения деятельности совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации и подотчетности ему.

Так, в соответствии с Положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» органам управления кредитной организации рекомендуется оценивать риски, влияющие на достижение поставленных целей, и принимать меры, обеспечивающие реагирование на меняющиеся обстоятельства и условия в целях обеспечения эффективности оценки банковских рисков. Для эффективного выявления и наблюдения новых или не контролируемых ранее рисков организация системы внутреннего контроля должна своевременно пересматриваться.

Следовательно, члены органов управления финансовой организации несут всю полноту ответственности за решения, принимаемые этими органами, в том числе в области управления рисками и капиталом финансовой организации, осуществления внутреннего контроля, а также за нарушения, допущенные в деятельности финансовой организации.

Настоящие рекомендации не ограничивают финансовые организации в выборе способов эффективного функционирования исполнительных органов, отличных от предлагаемых в рекомендациях при условии соблюдения требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.

**Приложение 1. Список основных нормативных правовых актов, регулирующих деятельность исполнительных органов финансовой организации**

<b>1. Формирование исполнительных органов</b>		
1.	Гражданский кодекс Российской Федерации	п. 3 и п. 4 ст. 65.3
2.	Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»	ст. 69
3.	Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»	п. 2.1 ст. 32 ст. 40 ст. 41
4.	Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»	ст. 11.1
5.	Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах»	п. 1, 2, 4, 6, 8, 9 ст. 6
6.	Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»	п. 1 ст. 5 п. 1, 2, 4, 5, 7-10 ст. 6
7.	Федеральный закон от 07.12.2011 № 414-ФЗ «О центральном депозитари»	ст. 5 ст. 6
8.	Федеральный закон от 29.11.2007 № 286-ФЗ «О взаимном страховании»	ст. 9
<b>2. Состав и структура исполнительных органов</b>		
1.	Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»	ст. 69
2.	Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»	п. 2 ст. 32 п. 9 ст. 37
3.	Закон Российской Федерации от 26.06.1992. № 3132-1 «О статусе судей в Российской Федерации»	п. 3 ст. 3
4.	Федеральный закон от 08.05.1994 № 3-ФЗ «О статусе члена Совета Федерации и статусе депутата Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации»	подп. «г» п. 2 ст. 6



5.	Федеральный закон от 27.07. № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации»	ст. 17
6.	Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 № 63-ФЗ	ст. 47
7.	Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ	ст. 3.11
8.	Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»	ст. 11.1
9.	Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»	ст. 10.1
10.	Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»	ст. 8
11.	Закон Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»	ст. 32.1
12.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»	ст. 6.2
13.	Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»	ст. 4.1
14.	Федеральный закон от 29.07.2017 № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций»	ст. 1-8
<b>3. Порядок избрания, назначения и прекращения полномочий, освобождения от занимаемой должности членов исполнительных органов</b>		
1.	Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»	п.3 ст. 52 ст. 69
2.	Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»	п. 2 ст. 33 п.9 ст. 37 ст. 40 ст. 41
3.	Федеральный закон от 27.07.2004 № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации»	ст. 17
<b>4. Ответственность исполнительных органов</b>		

1.	Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ	ст. 53.1
2.	Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»	ст. 71
3.	Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»	ст. 44
4.	Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях	ст. 14.23 ст. 15.21 ст. 15.23.1 ч. 9 ст. 19.5 ст. 19.7.3
5.	Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»	глава III.2
6.	Уголовный кодекс Российской Федерации	ст. 160 ст. 172.1- ст.172.3 ст. 183 ст. 185 ст. 185.1- ст. 185.6 ст. 191 ст. 195 - ст.197 ст. 201 ст. 204
7.	Федеральный закон от 29.07.2017 № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций»	ст. 1-8

## Приложение 2. Примеры из деятельности Комиссии Банка России по рассмотрению жалоб на решения должностных лиц Банка России о признании несоответствующей установленным требованиям к деловой репутации единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа

### Пример 1.

#### *Аргументация заявителя*

В своей жалобе заявитель, являвшийся членом коллегиального исполнительного органа Банка, отмечает, не причастен к решениям и действиям уполномоченных органов управления Банка, приведших к отзыву лицензии и не мог их предотвратить либо предпринять иные меры по защите интересов кредиторов и вкладчиков Банка, так как не мог обладать своевременной информацией о совершаемых сделках/операциях, а также не был наделен соответствующими полномочиями.

В отношении применения Банком России принудительных мер воздействия в период исполнения заявителем обязанностей Председателя Правления Банка отмечено, что выявленные в рамках надзорных мероприятий отдельные недостатки в деятельности Банка не несли угрозу интересам кредиторов и вкладчиков, не являлись признаками вовлеченности Банка в проведение сомнительных операций. Банком оперативно в установленные сроки исполнялись требования, изложенные в соответствующих предписаниях Банка России, в том числе доформирование резервов, при этом Банком в данный период не допускалось нарушение обязательных нормативов, которое могло стать причиной отзыва лицензии.

*Обстоятельства, принятые во внимание при вынесении решения по жалобе*

Основанием для отзыва у Банка лицензии на осуществление банковских операций послужило неисполнение федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность и нормативных актов Банка России, если в течение одного года к Банку неоднократно применялись меры, предусмотренные Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», а также наличие реальной угрозы интересам кредиторов и вкладчиков.

За неоднократные нарушения, допущенные Банком в период осуществления заявителем полномочий исполняющего обязанности Председателя Правления, а также члена Правления, к Банку применено 6 принудительных мер воздействия, наличие которых было учтено при отзыве лицензии на осуществление банковских операций.

Носившие схемный характер операции по купле-продаже акций Банка, выкупу отдельных активов Банка и использованию бывшими собственниками полученных от продажи акций денежных средств были проведены в период исполнения заявителем обязанностей Председателя Правления Банка.

К полномочиям заявителя как члена Правления, а также лица, на которое возложено временное исполнение обязанностей Председателя Правления

банка, относилось, в том числе, создание и функционирование эффективного внутреннего контроля; своевременное осуществление проверки соответствия внутреннего контроля характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков; оценка рисков, влияющих на достижение поставленных целей, и принятие мер, обеспечивающих реагирование на меняющиеся обстоятельства и условия в целях обеспечения эффективности оценки банковских рисков; обеспечение участия во внутреннем контроле всех служащих в соответствии с их должностными обязанностями.

Факты неоднократного применения надзорным органом к Банку мер воздействия свидетельствовали о том, что органы управления Банка в рамках своих полномочий и обязанностей не предпринимали надлежащих, действенных и эффективных мер, направленных на устранение нарушений в деятельности кредитной организации.

*Выводы и решение Комиссии Банка России по рассмотрению жалоб:*

- принимая во внимание занимаемые заявителем должности, соответствующие им направления и вопросы деятельности, в том числе вопросы, относящиеся к компетенции Правления Банка, одним из членов которого являлся заявитель;

- а также учитывая неоднократные нарушения, допущенные кредитной организацией в период осуществления заявителем функций члена Правления и исполняющего обязанности Председателя Правления, наличие которых было учтено при отзыве лицензии на осуществление банковских операций;

- в удовлетворении жалобы отказать.

## **Пример 2.**

*Аргументация заявителя*

Заявитель отмечает, что причиной его увольнения с должности генерального директора Страховой организации явилась смена ее собственников. Решением общего собрания новых собственников прекращены полномочия заявителя и избран новый генеральный директор, а также избран новый состав Совета директоров страховой организации.

В период деятельности новой команды собственников новый генеральный директор практически прекратил обеспечение филиалов Страховой организации полисами ОСАГО, передав их для реализации новым посредникам по вновь заключенным договорам, которые в свою очередь не перечислили денежные средства от реализации полисов ОСАГО на расчетный счет Страховой организации. Кроме того, все имевшиеся по состоянию на дату принятия общим собранием новых собственников решения об избрании органов управления договоры депозитов были расторгнуты, за счет этих средств были приобретены ценные бумаги. Все эти операции привели к резкому снижению высоколиквидных активов страховой организации – денежных средств и отрицательно отразились на ее платежеспособности.

*Обстоятельства, принятые во внимание при вынесении решения по жалобе*

Основанием для отзыва у Страховой организации лицензий на осуществление страхования послужило неисполнение предписания Банка России, направленного в связи с установлением факта представления субъектом страхового дела в орган страхового надзора недостоверной информации, касающейся приобретения страховой организацией векселей юридических лиц на крупную сумму за счет средств страховых резервов и (или) собственных средств страховой организации в нарушение Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», а также Указаний Банка России от 22.02.2017 № 4297-У и № 4298-У.

Отмечены и другие нарушения, допущенные страховой организацией, в части неправомерного инвестирования собственных средств (капитала) и средств страховых резервов, плана восстановления платежеспособности. По результатам выявления Банком России данных нарушений Страховой организации направлялись предписания. В ходе инспекционной проверки Страховой организации также были выявлены риски, связанные с обеспечением финансовой устойчивости и платежеспособности. Указанные нарушения и риски допускались Страховой организацией в период занятия заявителем должности генерального директора.

*Выводы и решение Комиссии Банка России по рассмотрению жалоб:*

Принимая во внимание:

- допущенные Страховой организацией в период деятельности заявителя неоднократные нарушения страхового законодательства, в части неправомерного инвестирования собственных средств компании и страховых резервов, повлекшие применение мер надзорного реагирования;

- возникшие в деятельности Страховой организации в период деятельности заявителя риски, связанные с обеспечением финансовой устойчивости и платежеспособности, повлекшие возникновение оснований для применения мер по предупреждению банкротства;

- в удовлетворении жалобы отказать.

### **Пример 3.**

*Аргументация заявителя*

Заявителем отмечено, что полномочия Генерального директора установлены Уставом Управляющей компании, согласно которому у Генерального директора отсутствуют права давать обязательные указания или возможность иным образом определять действия Управляющей компании. Решения в Управляющей компании принимались иным лицом – NN.

По информации заявителя, им был произведен предварительный расчет размера собственных средств компании, в результате чего было выявлено, что на расчетную дату в Управляющей компании возникнет недостаток собственных средств для соблюдения лицензионных требований. Информация о сложившейся ситуации со слов заявителя, не находящих документального подтверждения, была доведена: до NN по телефону, который предложил уволить часть сотрудников и сократить заработную плату и электронным

сообщением до участников общества, которые на общем собрании приняли единогласное решение об отказе от лицензии.

Также на внеочередном общем собрании участников Управляющей компании большинством голосов было принято решение о выдаче крупных займов из активов Управляющей компании нескольким ее участникам, что привело к сокращению размера собственных средств Управляющей компании до нуля.

Заявителем отмечено, что каким-либо образом повлиять на решение большинства участников Управляющей компании ему не удалось, несмотря на постановку заявителем на общем собрании участников Управляющей компании вопроса о расторжении договоров займа.

*Обстоятельства, принятые во внимание при вынесении решения по жалобе*

Основанием для аннулирования лицензии послужило неоднократное в течение года неисполнение Управляющей компанией требований предписаний Банка России о необходимости приведения размера собственных средств в соответствие с требованиями Указания № 4075-У, обязательных для исполнения в соответствии с подпунктом 13 пункта 2 статьи 55 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

Нарушение в части несоблюдения достаточности собственных средств имело место в период занятия заявителем должности Генерального директора Управляющей компании. При этом следует отметить, что Управляющей компанией в качестве причины нарушения размера собственных средств обозначена выдача займов связанным с Управляющей компанией лицам.

Факты неоднократного применения надзорным органом к Управляющей компании мер воздействия свидетельствуют о том, что заявитель в рамках своих полномочий и обязанностей генерального директора не предпринимал надлежащих, действенных и эффективных мер, направленных на устранение нарушений в деятельности Управляющей компании. В обязанности генерального директора в соответствии с Уставом Управляющей компании входило совершение от имени компании сделок, в результате которых у компании возникают права требования на крупные суммы (при условии одобрения общим собранием участников Управляющей компании). Факт выдачи займа заявителем от имени Управляющей компании им подтверждается. Согласно Уставу Управляющей компании генеральный директор вправе по собственной инициативе включать в повестку дня внеочередного собрания участников Управляющей компании дополнительные вопросы. В протоколе общего собрания участников Управляющей компании, одобрявшего выдачу займа, несмотря на уже имевшееся к этому моменту нарушение норматива достаточности собственных средств, нет информации о выступлении присутствовавшего на собрании заявителя с предупреждением участников Управляющей компании от совершения сделки и ее негативных последствий. Таким образом, в момент предоставления займа заявителем не были предприняты действия, направленные на предотвращение совершения данной сделки. Последующие

действия заявителя, в том числе направленные на досрочное расторжение договоров займа, не могут быть приняты во внимание, так как выдача займа уже усугубила финансовое положение Управляющей компании.

По итогам деятельности Управляющей компании за два года, предшествующих аннулированию лицензии имелся убыток, из чего следует, что Генеральным директором Управляющей компании не была должным образом организована работа, направленная на получение прибыли от основной деятельности Управляющей компании.

*Выводы и решение Комиссии Банка России по рассмотрению жалоб:*

Принимая во внимание:

- занимаемую заявителем должность генерального директора и соответствующие ей направления деятельности, касающиеся принятия решений по вопросам руководства текущей деятельностью Управляющей компании;

- допускаясь Управляющей компанией в период деятельности заявителя неоднократное в течение года неисполнение требований предписаний Банка России о необходимости приведения размера собственных средств в соответствие с требованиями Указания № 4075-У, явившееся основанием для аннулирования лицензии на осуществление деятельности;

- в удовлетворении жалобы отказать.

#### **Пример 4.**

*Аргументация заявителя*

Заявитель отмечает, что согласно трудовому договору он был принят на работу в Страховую организацию на должность заместителя генерального директора по региональному развитию. В его должностные обязанности входили контроль и руководство деятельностью региональных подразделений (филиалов и территориальных агентств).

По информации заявителя к его должностным обязанностям не относилось принятие решений по вопросам, связанным с формированием страховых резервов. Заявитель не имел право давать обязательные указания или возможности иным образом определять действия Страховой организации по формированию страховых резервов, то есть по направлению деятельности, по которому были допущены нарушения, приведшие к негативным последствиям в деятельности Страховой организации.

В силу должностных обязанностей заявитель не принимал участия в формировании страховых резервов. Возможность оказать влияние на исполнение Страховой организацией предписания Банка России у заявителя отсутствовала.

*Обстоятельства, принятые во внимание при вынесении решения по жалобе*

Причиной приостановления действия лицензий на осуществление страхования, назначения временной администрации, а также отзыва лицензий на осуществление страхования и перестрахования у Страховой организации являлось неисполнение надлежащим образом предписания Банка России.

С учетом обязанностей заявителя, перечисленных в трудовом договоре, нарушения, допущенные Страховой организацией и приведшие к приостановлению действия лицензий на осуществление страхования, назначению временной администрации, отзыву лицензий на осуществление страхования и перестрахования, не относились к компетенции заявителя.

Заявитель не входил в состав Совета директоров Страховой организации и не был причастен к нарушениям, повлекшим приостановление действия лицензий на осуществление страхования, назначение временной администрации, отзыв лицензий на осуществление страхования и перестрахования.

*Выводы и решение Комиссии Банка России по рассмотрению жалоб:*

Принимая во внимание:

- отсутствие у заявителя полномочий по принятию решений по направлениям деятельности Страховой организации, по которым были допущены нарушения, приведшие к приостановлению действия лицензий на осуществление страхования, назначению временной администрации, а также к отзыву лицензий на осуществление страхования и перестрахования Страховой организации;

- жалобу удовлетворить.

#### **Пример 5.**

*Аргументация заявителя*

Заявитель отмечает, что в соответствии с решением общего собрания участников Управляющей компании осуществлял функции генерального директора Управляющей компании 2 месяца. За время исполнения заявителем обязанностей генерального директора предписания Банка России об устранении нарушений законодательства Российской Федерации не поступали. Отчетность предоставлялась в Банк России в сроки, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

По результатам состоявшегося в ГУ Банка России совещания по теме «Требования к расчету собственных средств управляющих компаний, имеющих лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами», было принято решение привести собственные средства в соответствие с требованиями Указания Банка России № 4075-У со сроком исполнения в период осуществления заявителем функций генерального директора. По сообщению заявителя, им были направлены предложения участникам Управляющей компании, касающиеся приведения собственных средств в соответствие с нормативными значениями, которые остались без ответа, что явилось одной из причин подачи им заявления об увольнении.

После увольнения заявителя в Управляющей компании не был назначен новый Генеральный директор. В связи с тем, что из Единого государственного реестра юридических лиц (далее - ЕГРЮЛ) не были исключены сведения о заявителе как о генеральном директоре Управляющей компании, заявителем было направлено в территориальное подразделение ФНС заявление о



недостоверности сведений о нем, содержащихся в ЕГРЮЛ, в удовлетворении которого было отказано. Согласно апелляционному определению суда по делу невнесение изменений в сведения, содержащиеся в ЕГРЮЛ, о прекращении полномочий генерального директора, не свидетельствует о сохранении за ним данной должности.

Таким образом, заявитель утверждает, что в момент совершения Управляющей компанией нарушений требований законодательства Российской Федерации, за которые у нее была аннулирована лицензия на осуществление деятельности, он не осуществлял функции генерального директора.

*Обстоятельства, принятые во внимание при вынесении решения по жалобе*

Основанием для аннулирования у Управляющей компании лицензии на осуществление деятельности послужило неоднократное неисполнение предписаний Банка России с требованием о необходимости приведения размера собственных средств в соответствие с требованиями Указания Банка России № 4075-У.

Причинами снижения собственных средств Управляющей компании до величины, не соответствующей нормативному значению, послужили следующие обстоятельства.

В ходе проверки операций клиентов депозитария Х было выявлено, что ряд управляющих компаний, деятельности которых преимущественно присвоен высокий уровень риска, пользовались услугами депозитария Х по «искусственному» формированию собственных средств.

Учитывая, что управляющие компании заранее могли оценить риски этой схемы, такой подход к формированию собственных средств был признан Банком России формальным и не отвечающим в полной мере требованиям законодательства Российской Федерации.

В связи с этим в период осуществления заявителем функций генерального директора было проведено совещание с участием представителей Банка России и ряда юридических лиц (в том числе Управляющей компании), по итогам которого управляющим компаниям, использующим выявленную схему формирования собственных средств, было указано на необходимость в рамках согласованного плана мероприятий в срок, истекающий в период осуществления заявителем функций генерального директора обеспечить исключение вышеуказанных активов из расчета собственных средств, заменив их на иные активы, обеспечивающие надлежащее соблюдение нормативных требований Банка России к собственным средствам управляющих компаний.

Заявителем была доведена до сведения участников Управляющей компании информация о необходимости приведения структуры собственных средств Управляющей компании в соответствие с требованиями Указания Банка России № 4075-У, однако реакции участников Управляющей компании на данную информацию не последовало.

*Выводы и решение Комиссии Банка России по рассмотрению жалоб:*

Принимая во внимание следующие обстоятельства:

- «схемные» операции по формированию активов, направленных на формальное соблюдение требований законодательства Российской Федерации к расчету собственных средств управляющих компаний, проводились Управляющей компанией до занятия заявителем должности генерального директора Управляющей компании;

- снижение собственных средств Управляющей компании произошло в результате выполнения Управляющей компанией требований Банка России об исключении данных активов из расчета собственных средств Управляющей компании;

- отсутствие информации об участии заявителя в принятии решений о совершении сделок, повлекших негативные последствия в деятельности Управляющей компании;

- жалобу удовлетворить.