

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.  
ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра гражданского права и процесса

**Правовое регулирование корпоративного управления  
в акционерном обществе**

Автореферат бакалаврской работы

студента 5 курса 511 группы  
направления подготовки 40.03.01 – «Юриспруденция»  
юридического факультета

Матершева Сергея Романовича

Научный руководитель  
доцент кафедры гражданского  
права и процесса  
к.ю.н., доцент

Ю.Ю. Илюхина

\_\_\_\_\_ *подпись, дата*

Заведующий кафедрой  
гражданского права и процесса  
к.ю.н., доцент

Е.Н. Тогузаева

\_\_\_\_\_ *подпись, дата*

С а р а т о в  
2024

**Введение.** Актуальность темы данного исследования обусловлена необходимостью совершенствования действующего нормотворчества в области корпоративного управления в акционерных обществах на законодательном, локальном и рекомендательном уровнях, классификацией действующих коллизионных вопросов корпоративного управления, а также необходимостью создания профилактической системы, способной решить вопросы управления в момент их возникновения.

Изучение юридической природы корпоративного управления позволит выстроить надлежащую модель взаимодействия органов управления общества, обеспечить соблюдение прав и законных интересов участников и третьих лиц, внедрить рекомендации для улучшения практики корпоративного управления в акционерном обществе. Данный правовой опыт позволит также внедрить схожую практику и в другие организационно-правовые формы юридических лиц.

**Целью выпускной квалификационной работы** является анализ действующего законодательства в области осуществления корпоративного управления акционерного общества. В соответствии с поставленной целью в задачи исследования входит:

- 1) изучение подходов к развитию правовой доктрины корпоративного управления. Формулирование понятия корпоративного управления акционерного общества;
- 2) уточнение источников правового регулирования корпоративного управления в акционерных обществах. Их классификация по юридической силе и систематизация для удобного научного применения;
- 3) характеристика коллизий в правовом регулировании корпоративного управления, их понятие и виды;
- 4) определение места общего собрания акционеров в системе органов управления акционерного общества, установление особенностей правового статуса;

5) определение места совета директоров и исполнительных органов в системе органов управления акционерного общества, установление юридических фактов, сопровождающих приобретение и прекращение полномочий коллегиального органа управления исполнительного органа.

6) выявление видов ответственности, применяемых к органам управления, их сочетание, способов применения.

**Объектом исследования** являются общественные отношения, возникающие в связи с осуществлением управления органами акционерного общества.

**Предметом исследования** являются нормативно-правовые акты Российской Федерации, международные договоры, материалы правоприменительной и судебной практики, а также научные концепции и положения, содержащиеся в юридической литературе по избранной и смежной проблематике.

**Степень научной разработанности** темы напрямую связана со спецификой объекта исследования. Данное утверждение связано с отсутствием в гражданском и корпоративном законодательстве четкого разграничения множества понятий, а также правосубъектности участников в сфере корпоративного управления. Также следует отметить, что отсутствие четко установленных требований на законодательном уровне создаёт предпосылки беспрепятственного установления органами управления правил в своих собственных интересах. Указанные факторы создают препятствия к планомерному развитию качественного законодательства в сфере корпоративного управления.

Особенности применения законодательства и взаимодействия субъектов управления акционерного общества раскрыли такие правоведы как: Иншакова А.О., Левушкин А.Н., Шиткина И.С.

Проблемы установления и разграничения ответственности участников органов управления исследовались в работах следующих правоведов: Габов

А.В., Гутников О.В., Ершова И.В., Малько А.В., Липинский Д.А., Маркунин Р.С.

**Методологическую основу** исследования составляют как общенаучные методы познания, такие как: системный анализ и синтез, так и частно-научные методы: историко-правовой, формально-юридический, сравнительно-правовой.

**Теоретическая основа** исследования представлена научными статьями и литературой по корпоративному праву, монографиями, авторефератами диссертаций, связанными с корпоративным управлением.

**Практическую основу** исследования составили положения действующего законодательства по указанным вопросам, такие как федеральные законы, постановления Верховного Суда Российской Федерации, обзоры практики Верховным Судом Российской Федерации, а также локальные нормативные акты акционерных обществ.

**Структура работы** определяется целью и задачами исследования и включает введение, две главы, состоящие из 6 параграфов, заключение и список использованной литературы.

**Глава 1 «Теоретико-правовая характеристика корпоративного управления в акционерных обществах»** посвящена общей оценке института корпоративного управления в акционерных обществах, процессу его формирования, подходам к пониманию понятия «корпоративное управление», субъектному составу управления, юридическим источникам, которые закрепляют нормы корпоративного права, а также коллизионным вопросам, связанные с такими источниками.

**В параграфе 1 главы 1 «Развитие правовой доктрины корпоративного управления в акционерном обществе»** раскрывается сущность понятия «корпоративного управления», определяется взаимосвязь понятий управления, участия и контроля в акционерных обществах как системы взаимосвязанных элементов корпоративных правоотношений.

Автор отмечает, что такие элементы являются взаимозависимыми, каждый из которых обладает своей спецификой, но не способными действовать самостоятельно, обособленно при осуществлении корпоративных отношений.

Разделены принципы корпоративного управления - на общие и особенные. К общим принципам отнесены те, которые требуют неукоснительного соблюдения от всех субъектов корпоративного управления. Например, принципы добросовестности, принцип единства цели для всех участников корпоративных отношений, добровольности членства. Специальные принципы находят отражение в правовых актах рекомендательного характера. Они конкретизируют деятельность органов управления в акционерных обществах. Следование таким принципам является результатом волеизъявления участников органов управления. К данным принципам относят: учет роли заинтересованных лиц в корпоративном управлении; раскрытие информации и прозрачность; независимость совета директоров хозяйственного общества.

Определены субъекты, осуществляющие корпоративное управление: общее собрание акционеров и акционеры, совет директоров (наблюдательный совет) и его должностные лица, единоличный исполнительный орган и коллегиальный исполнительный орган, а также управляющая организация в отношении задач, возложенных на нее акционерным обществом.

**В параграфе 2 главы 1 «Источники регулирования корпоративного управления акционерного общества в Российской Федерации»** определено понятие источников корпоративного управления и критерии для их классификации. Самыми распространенными доктринальными критериями классификации источников корпоративного управления являются:

а) значение источников (с позиции «удельного веса» в правовом регулировании). Например, кодифицированные законы или закон об акционерных обществах.

б) его сфера действия. Например, международные, национальные, локальные.

в) в зависимости от юридической силы предполагается формирование иерархии источников корпоративного управления во главе с Конституцией Российской Федерации.

В результате проведенного анализа, был сделан вывод, что правовое регулирование корпоративного управления обеспечивается следующими нормативными актами: Конституция Российской Федерации; международные договоры и общепризнанные принципы; законы и подзаконные акты; рекомендательные акты, утвержденные акционерными обществами в качестве обязательных; обычаи делового оборота; разъяснения Верховного Суда Российской Федерации и толкования Конституционного Суда Российской Федерации; локальные акты акционерных обществ.

**В параграфе 3 главы 1 «Коллизионные вопросы правового регулирования корпоративного управления в акционерном обществе»** автором были установлены основные виды коллизий между нормативными актами, регулирующими корпоративное управление. Коллизии возникают между общими и специальными законами, когда законы равной юридической силы устанавливают приоритет собственных положений над другими. Такой приоритет нарушает паритетность законов и создает трудности при определении нормативно-правового акта, которым необходимо руководствоваться при разрешении вопросов права.

Коллизии между старыми и новыми законами. В данном случае автор отмечает, что разрешение вопроса применения старого или нового закона решено и новый закон имеет приоритет. Такой же вывод был сделан Конституционным Судом в одном из его Определений.

Коллизии между новыми и специальными законами является более новым явлением, когда общий и специальный закон приняты и действуют одновременно и впоследствии принимается дополнительный специальный закон, который устанавливает свою приоритетность над иными нормативно-правовыми актами. Автор установил, что каждый такой случай является индивидуальным и до разрешения вопроса правового регулирования в

акционерном обществе необходимо определить какими актами следует руководствоваться и в какой последовательности.

**Глава 2 «Правовое регулирование реализации корпоративного управления в акционерном обществе»** состоит из трёх параграфов и раскрывает особенности осуществления корпоративного управления органами управления акционерного общества, виды, сущность и особенности ответственности, порядок наложения ответственности на данные органы или отдельных должностных лиц.

**В параграфе 1 главы 2 «Общее собрание акционеров в системе корпоративного управления акционерного общества»** рассмотрено правовое регулирование высшего органа управления акционерного общества и роль такого органа, которая заключается в опосредованном управлении всей деятельностью хозяйственного общества.

Рассмотрены подходы к проведению собрания акционеров. Сделан вывод, что общие собрания акционеров классифицируются на годовые и внеочередные. Первые состоят из трех основных этапов: подготовка к проведению собрания; проведение собрания; составление протокола общего собрания акционеров и удостоверение решений собрания. Каждый из этапов оформляется соответствующими процессуальными документами и заверяется в установленной форме. В случае несоблюдения порядка проведения, решения, способов оформления решений и актов, принятые на таком собрании решения, могут быть отменены.

Было сформулировано, что вопросы, которые рассматривают участники собрания классифицируются на обязательные, которые рассматриваются в установленные законом сроки и по заранее определенным вопросам и второстепенные, которые включаются в повестку на основании решения совета директоров по вопросам хозяйственной деятельности акционерного общества.

**В параграфе 2 главы 2 «Правовое положение совета директоров и исполнительных органов в управлении акционерным обществом»** был рассмотрен правовой статус совета директоров (наблюдательного совета) и

исполнительных органов, источники, закрепляющие порядок образования данных органов, способы осуществления ими деятельности и их полномочия.

Сформулировано понятие коллегиального органа управления, которое официально не закреплено на законодательном уровне. Выделены его особенности, которые заключаются в том, что: совет директоров (наблюдательный совет) может де-юре отсутствовать в хозяйственном обществе при удовлетворении требований закона – менее 50 акционеров; ему запрещено рассматривать вопросы, которые отнесены к компетенции общего собрания акционеров; численность совета директоров зависит от количества акционеров в акционерном обществе.

В отношении исполнительных органов разграничен перечень субъектов, которые вправе осуществлять полномочия исполнительных органов и тех, которые обладают фактически статусом органа управления акционерного общества. Также, классифицирован единоличный исполнительный орган по таким основаниям, как срок полномочий, количественный и субъектный состав. Особенностью единоличного исполнительного органа является то, что он при наличии множества директоров де-факто перестает быть «единоличным», а статус «исполнительный» говорит только о подчиненности решениям вышестоящих органов, а не о своей правосубъектности.

**В параграфе 3 главы 2 «Юридическая ответственность участников органов управления акционерного общества»** определены элементы привлечения субъекта управления к ответственности: противоправное деяние; наличие убытков организации; причинно-следственная связь между деянием и причиненными убытками; вина, доказанная в установленном порядке.

Выделены виды ответственности в отношении субъектов управления: гражданско-правовая, дисциплинарная, административная, налоговая, уголовная, локальная – следующая из правовых обычаев акционерного общества.

Общее собрание акционеров, являясь высшим органом управления, формирует волю большинства акционеров, а значит и волю самого

акционерного общества. Такая функция осуществляется на собраниях акционеров, которые в зависимости от важности принимаемых на них решениях делятся на годовые - обязательные и внеочередные – факультативные. При отправлении воли должны быть соблюдены и права всех акционеров на участие. Это гарантируется угрозой отмены решения, которое принято с нарушением порядка созыва собраний акционеров.

Совет директоров и исполнительные органы общества являются теми, кто контролирует исполнение воли акционеров и реализует волю вовне. Для осуществления таких функций за данными органами закреплён перечень прав и обязанностей, которые не могут быть переложены на других участников корпоративных отношений. За возможность брать на себя такие обязанности участники органов возлагают на себя ответственность.

Источником такой ответственности может быть нормативно-правовой акт, правовой обычай или локальные акты общества и договоры. Возложение любой ответственности связывают с наличием четырех факторов в совокупности: противоправным деянием, наличием подтвержденных убытков, причинно-следственной связью между действием лица и причиненными убытками, виной.

**В заключении** подведены итоги исследования, обобщены полученные в ходе изучения результаты, приведены некоторые особенности действующего законодательства в сфере корпоративного управления в акционерном обществе.