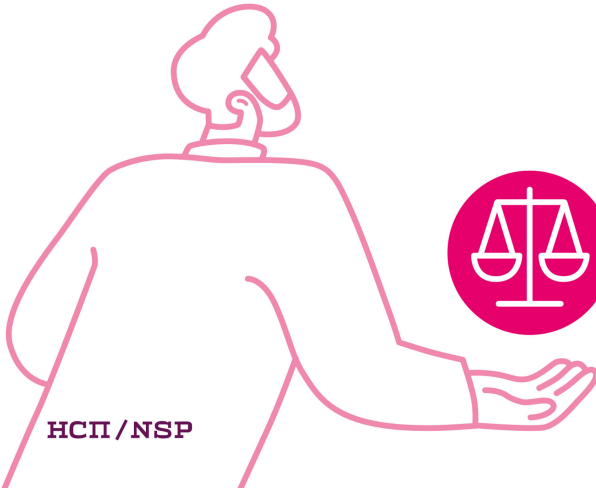


НАВИГАТОР РИСКОВ ДИРЕКТОРА И БЕНЕФИЦИАРА



НСП/NSP

МИФ

Коллектив авторов

Навигатор рисков директора и бенефициара

Серия «МИФ Бизнес»

http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=74694106
Навигатор рисков директора и бенефициара / Р. В. Макаров, А. М. Григорян, А. В. Скоробогатько и др.: ООО «МИФ»; Москва; 2026
ISBN 9785002813780

Аннотация

Управленческие решения почти всегда связаны с риском, но некоторые из них могут привести к личным финансовым последствиям для директора или собственника бизнеса.

В этом навигаторе адвокаты НСП (NSP) объясняют, в каких случаях руководителей привлекают к ответственности по обязательствам компании, какие обстоятельства оценивают суды и что можно сделать для защиты своих интересов. Практические рекомендации основаны на законодательстве и анализе судебной практики. Книга поможет лучше ориентироваться в правовых рисках и учитывать их еще на этапе принятия решений.

Содержание

Предисловие 6
Часть 01. Ответственное лицо 9
1.1. Директора и собственники компаний 9
1.2. За что отвечают директора и бенефициары 12
Часть 02. Директор 17
2.1. Риски номинального директора. Инструменты защиты 17
Конец ознакомительного фрагмента. 23

Р. В. Макаров, А. М. Григорян, А. В. Скоробогатько, И. А. Чувакин, С. И. Бахмисов, Д. И. Зуйкова, А. Д. Игнатьева, И. В. Джегол
Навигатор рисков директора и бенефициара

Авторы:

Р. В. Макаров, А. М. Григорян, А. В. Скоробогатько, И. А. Чувакин, С. И. Бахмисов, Д. И. Зуйкова, А. Д. Игнатьева, И. В. Джеголя, С. Л. Папакина, Е. Д. Минина

Навигатор рисков директора и бенефициара / Р. В. Макаров, А. М. Григорян, А. В. Скоробогатько и др. – Москва: МИФ, 2026.

ISBN 978-5-00281-378-0

Все права защищены.

Никакая часть данной книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме без письменного разрешения владельцев авторских прав.

© Оформление. ООО «МИФ», 2026

* * *

Предисловие

Перед вами навигатор о рисках и ответственности лиц, которые каждый день принимают бизнес-решения, – это директора и собственники бизнеса. Мы постарались сделать его полезным, простым и честным. Здесь нет теории. Только практические советы и рабочие инструменты, которые можно применять сразу.

Если нужна подробная аналитика – обращайтесь, мы с радостью подготовим персональную презентацию или проведем семинар.

Для кого навигатор

Он не для юристов, а для предпринимателей, собственников бизнеса, профессиональных управленцев и всех, кто хочет разобраться в системе правовой ответственности и рисков в бизнесе.

О чем навигатор

1. Это практическое руководство, а не юридическое заключение. В книге нет разбора законов и судебных кейсов.

2. Рекомендации, приведенные в навигаторе, снижают

риски ответственности, но не дают стопроцентной гарантии. Каждая ситуация уникальна, и суд может принять неожиданное решение.

3. Советы универсальны и подходят как для малого бизнеса, так и для крупного холдинга. Но решение точечных проблем может потребовать индивидуального подхода.

4. Фокус навигатора направлен на управленческие и гражданско-правовые риски. Уголовная ответственность, отмывание денег, «фирмы-однодневки» и криминальные схемы остаются за рамками этого навигатора.

5. Все рекомендации основаны на законе и честных правилах игры. Если вы ищете схемы по уходу от ответственности или выводу активов – это не ваш навигатор.

6. Рекомендации заданы как базовые ориентиры. Используйте их с опорой на собственный опыт управления бизнесом. Вы лучше знаете свое дело.

7. Информация в навигаторе актуальна на середину 2026 года. Законы и практика меняются. То, что работает сегодня, может устареть через полгода. Проверяйте актуальность перед важными решениями.

Источник статистических данных

Мы использовали статистические данные Судебного департамента при Верховном Суде Российской Федерации, сведения Федресурса, а также данные аналитики и мо-

ниторинга судебной практики, подготовленные компанией «Аверта Групп» (Averta Group).

Благодарим команду «Аверта Групп» (Averta Group) за помощь в сборе, обработке и анализе данных, использованных при подготовке нашего навигатора.

Где следить за обновлениями

У нас есть телеграм-канал @nsplaw. Там мы регулярно публикуем свежие разборы, полезные материалы и обновления судебной практики по разным тематикам.

Приятного чтения и полезных инсайтов!

Часть 01. Ответственное лицо

1.1. Директора и собственники компаний

Чтобы грамотно распределить риски и ответственность, важно установить, кто принимает ключевые решения в компании. Обычно собственник бизнеса определяет стратегию, а директор занимается операционным управлением.

Этот навигатор посвящен вопросам ответственности двух категорий лиц: директоров и собственников компаний. Мы рассмотрим риски как для тех, кто официально участвует в управлении бизнесом, так и для тех, кто формально с компанией не связан, но чьи указания для нее обязательны.

Ответственность за убытки, причиненные бизнесу, несут две категории лиц (ст. 53.1 ГК РФ):

• лица, которые в силу закона, иного правового акта или учредительного документа юридического лица уполномочены выступать от его имени, а также члены коллегиальных органов юридического лица;

• лица, которые имеют фактическую возможность определять действия юридического лица.

Кто может быть привлечен к ответственности за убытки, причиненные бизнесу:

• директор и приравненные к нему лица (генеральный директор, врио генерального директора, ликвидатор, внешний / конкурсный управляющий);

• члены коллегиальных органов (совета директоров, правления, ликвидационной комиссии);

• контролирующее лицо, которое имеет либо имело право давать обязательные для исполнения указания руководителю или членам коллегиальных органов.

Ответственность топ-менеджеров, руководителей отдельных департаментов и подразделений компании мы рассматривать не будем, поскольку у них нет полномочий директора. Стоит отметить, что бывают и исключения, когда к ответственности привлекают юристов, бухгалтеров и руководителей отдельных бизнес-направлений. Чаще всего такое происходит при банкротстве.

> **[!]** Для целей нашего навигатора директором будем называть лицо, которое наделено управленческими функциями и внесено в ЕГРЮЛ как единоличный исполнительный орган. Это может быть генеральный директор, временный единоличный исполнительный орган, управляющая организация, руководитель унитарного предприятия, председатель кооператива и т. п.

Во второй части навигатора мы разберем, что должен знать и делать директор, чтобы его не привлекли к ответственности из-за чужих указаний или собственных ошибок. В третьей части расскажем, что нужно учитывать бенефициару, если он дистанцировался от операционной работы или, наоборот, управляет всем неофициально. Если он совмещает обе роли, то ему предстоит держать в фокусе и управленческие, и собственнические риски.

> **[!]** Собственником или бенефициаром будем называть лицо, которое прямо или опосредованно владеет компанией, контролирует ее деятельность и имеет право на получение финансовых результатов. Собственник компании может быть записан в реестре акционеров (списке участников) или быть официально не связанным с компанией, но при этом давать обязательные указания органам управления и извлекать выгоду от ведения бизнеса.

1.2. За что отвечают директора и бенефициары

От дисциплинарных взысканий до уголовного преследования – диапазон ответственности велик. Общая схема санкций, которые грозят директорам и бенефициарам компаний, выглядит следующим образом:

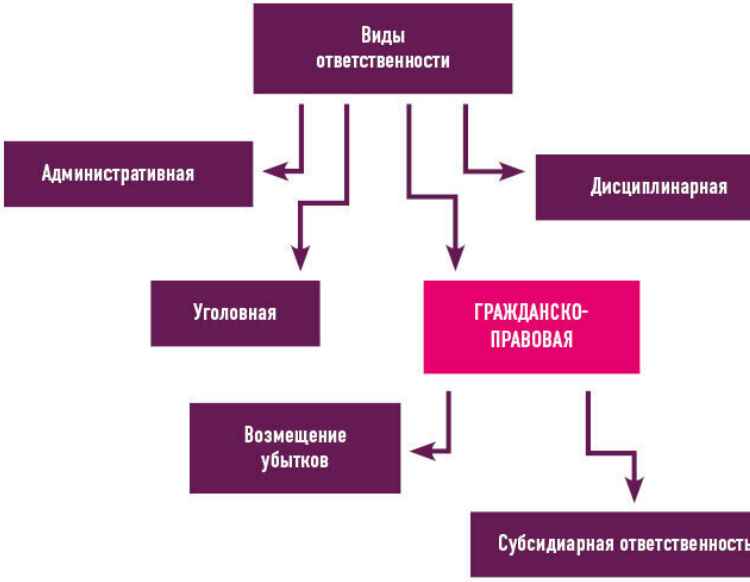


Рис. 1. Виды ответственности

В фокусе этого навигатора – гражданско-правовая ответственность, при которой директор и бенефициар рискуют личным имуществом – деньгами на счетах, автомобилями и квартирами – за свои действия или бездействие. Такая ответственность возникает в следующих случаях:

• Когда компании причинены убытки и суд признал действия неразумными и недобросовестными. Перечень таких действий длинный, но важно понимать критерии. Если упростить, то недобросовестность – это умышленные действия против компании, а неразумность – это управленческие ошибки и просчеты.

• Если нарушены специальные правила ведения бизнеса. Среди таких правил – не выводить активы в случае финансовых трудностей и ликвидировать компанию, а не «бросать» ее.

> **[!]** К неразумным и недобросовестным действиям можно отнести: сделки с заведомо проблемными контрагентами; действия, вызывающие конфликт интересов; сокрытие информации или заключение явно невыгодных сделок (особенно без одобрения); принятие решений без анализа и учета важной информации; нарушение внутренних процедур, игнорирование согласований; плохую организацию управления.

Отдельное внимание уделим субсидиарной ответственности при банкротстве. Это особый механизм, при кото-

ром долги компании можно переложить на контролирующих лиц, если сама компания стала неплатежеспособной. Когда у бизнеса заканчиваются деньги, кредиторы получают право обратиться напрямую к тем, кто управлял компанией, и взыскать долги за счет их личного имущества.



Рис. 2. Основания для субсидиарной ответственности

В четвертой части навигатора разберем, как и за что наступает такая ответственность, в пятой части – какие последствия ждут привлеченных лиц.

Самое важное, что нужно знать о гражданско-правовой ответственности директоров и бенефициаров:

• для каждого основания ответственности установлен свой круг лиц, которых возможно привлечь, порядок и размер взыскания;

• принцип «компания отвечает сама, учредители рискуют только долей, а директор – зарплатой» не работает, поскольку закон и судебная практика допускают «прокалывание корпоративной вуали»: снимают защиту юридического лица, а его долги перекладывают на конкретных физических лиц – директоров, бенефициаров и связанных с ними лиц.

Чтобы дать максимально практичные знания, навигатор построен как диалог. В его основе – ответы на часто задаваемые директорами и собственниками вопросы. Перед тем как перейти к ним, мы сформулируем общее правило «позитивного поведения» – универсальный алгоритм, который делает риск привлечения к ответственности минимальным. Затем на конкретных примерах покажем, где скрываются главные опасности и как от них защититься. Такой подход предоставит не только теорию, но и готовые инструменты, чтобы вы могли применять их в работе и управлении бизнесом.

Часть 02. Директор

2.1. Риски номинального директора. Инструменты защиты

У каждой компании должен быть исполнительный орган. Обычно это директор – физическое лицо, которое действует от имени компании без доверенности. Иногда такую функцию выполняет управляющая организация. Дальше речь пойдет об ответственности директора, но все рекомендации может применять и управляющая организация. С момента назначения директор обязан действовать разумно и добросовестно в интересах компании. Эти обязанности возникают автоматически с момента вступления в должность и не зависят от того, кто в реальности принимает решения.

На практике бывает, что директор формально занимает должность, но не управляет компанией. Такого человека называют номинальным директором, или номиналом. Он не управляет бизнесом, а только исполняет распоряжения бенефициара. Чаще всего он не имеет доступа к расчетному счету, а порой и собственного рабочего места, а у бенефициара есть заранее подписанное номиналом заявление об увольне-

нии с открытой датой.

> **[!]** Номинал – это человек на должности, но без реальной власти.

Такая модель используется по разным причинам: ради конфиденциальности бенефициара, для управления активами в интересах третьих лиц, для снижения санкционных рисков и т. д.

2.1.1. КАКУЮ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ НЕСЕТ НОМИНАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Многие номиналы считают, что раз не они принимали решения, то и ответственность несут не они. Но в российском законодательстве нет отдельной категории «номинальный директор». Если лицо указано в ЕГРЮЛ, то именно ему поручено вести дела и обеспечивать законность деятельности компании. Номинальный директор – это такой же директор, и он несет ответственность, даже если он:

- полностью передал управление другому лицу, например выдал доверенность;
- исполнял указания другого человека без официальных полномочий.

Подпись на документе означает, что лицо действует от имени компании и несет за это ответственность. Подписа-

ние договоров, отчетности или других документов – это действия, за которые номинальный директор отвечает лично, даже если решения принимались другими лицами.

Прежде всего суды, кредиторы, налоговые органы и другие заинтересованные лица будут исследовать вопрос, кто ставил подпись на спорном договоре, кто авторизовал операцию и прочее.

Если договор нарушает интересы компании, то нести ответственность будет номинальный директор как ее представитель. Это касается и случаев, когда директор действовал по указанию бенефициара. Факт таких указаний не освобождает от ответственности, но может повлиять на ее размер. К ответственности могут быть привлечены солидарно как бенефициары, так и номинальные директора: например, если из-за действий фактических бенефициаров стало невозможным погасить требования кредиторов, а номинальные директора содействовали сокрытию личностей бенефициаров.

2.1.2. ВСЕ РЕШЕНИЯ ПРИНИМАЕТ БЕНЕФИЦИАР: КАК ОБЕЗОПАСИТЬ СЕБЯ

Главная ошибка номинального директора – полное дистанцирование от происходящего с компанией, которой он «руководит». Номинальный директор должен интересоваться жизнью компании, чтобы в будущем не отвечать перед ее

кредиторами. В случае кризиса первый, к кому пойдут кредиторы, – номинальный директор. Но суд освободит номинала от ответственности или снизит ее размер, если тот раскроет:

• фактического контролирующего, чьи действия привели к убыткам;

• имущество, за счет которого можно погасить долги.

Однако это работает только при реальной помощи суду и кредиторам. Раскрытие должно быть:

• добровольным и сделанным до момента привлечения к ответственности;

• полным и конкретным – назвать фамилию бенефициара недостаточно, нужно указать местонахождение активов, передать документы;

• полезным для судебной процедуры – информация должна помочь делу или установить круг лиц, контролирующих компанию.

Чтобы суметь предоставить суду и кредиторам необходимую информацию, нужно заранее собрать документы по сделкам и операциям, узнать бенефициара и размер его активов.

Ваша задача – разделить ответственность с бенефициаром, так как кредиторы будут искать, кто на самом деле контролировал компанию. Но если вы заранее показали, что

действовали по указанию, оставили документальные следы и пытались минимизировать риск, это может помочь. Чем раньше вы это сделаете, тем выше шанс на защиту.



Рис. 3. Основания освобождения номинального директора от ответственности при раскрытии информации

Поэтому, если решения принимает другое лицо, зафиксируйте это любым способом:

• сохраните внутренние распоряжения: письма, сообщения, указания, любые подтверждения того, что вы не действовали по собственной инициативе;

• зафиксируйте согласования по электронной почте или в мессенджерах, например «Инструкцию получил. Подписываю»;

• запросите дополнительные пояснения – это покажет, что вы пытались понять суть сделки, а не формально исполняли роль;

• сохраните проектную переписку и черновики, если они были: иногда защиту может обеспечить версия договора, которую вам прислали на подпись, с уже заполненными условиями;

• зафиксируйте для себя ключевые моменты: кто инициировал сделку, кто вел переговоры, основные условия сделки и контрагента по ней.

Отдельно полезно выработать простую привычку внутренней фиксации решений. После каждого значимого действия задавайте себе три вопроса: кто инициировал решение, на каком основании оно принято и какие документы это подтверждают. Если на любой из этих вопросов нет ответа, это уже зона риска.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, купив полную легальную версию на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.