

商法の最新情報アップデート

オンタリオ州とカナダ連邦の法律に関するニュースレター

会社法以外に基づく取締役及び役員の実任、並びに全株主契約

カナダのオンタリオ州で事業を行う会社のほとんどは、カナダ連邦会社法（以下「CBCA」）又はオンタリオ州会社法（以下「OBCA」）に基づいて設立されています。本レターでは、CBCAとOBCAを総称して「会社法」といいます。前回のVol.4では、会社法に基づく取締役及び役員の実任、義務及び責任の概要を紹介しました。今回は、会社法以外に基づく取締役及び役員の実任、並びに全株主契約の取締役及び役員の実任に対する効力を紹介します。

I. 会社法以外に基づく取締役及び役員の実任

会社法は様々な場合に取締役及び役員に責任を課しています。加えて、会社が法的責任を履行できなかった場合、取締役及び役員に対して民事上及び刑事上の個人的責任を課することを意図した会社法以外の州法及び連邦法が沢山存在します。今回その全てを詳細に説明することは不可能ですので、以下では取締役及び役員の実任の民事上及び刑事上の責任の内、頻出のものを紹介します。

- ・ 会社が破産又は債務超過に陥った場合、各取締役は、各従業員に対して、最長6ヶ月分の未払い給料及び最長12ヶ月分の未払い有給休暇分給料の実任を連帯して負います。（この責任は、取締役に課せられるもので、役員たる地位のみでは課せられません。）
- ・ 法律上要求されている税金及び源泉徴収の保留、並びに関係当局に対する支払いを怠った場合の個人的責任。
- ・ 会社の行為によって生じた各種の環境損害に対する民事上及び刑事上の責任。
- ・ 以下に例示するような会社の財務を害する可能性のある取引を取締役会が承認した場合の取締役の実任。
 - 会社が支払可能又は流動性に関する法的基準を満たしていない状況で株主配当を宣言すること。
 - 不十分な対価で会社の株式を発行すること。
 - 不適切なローンの組成、支払い、手数料の付与及び補償の付与。
 - 自社株の不適切な買付け、償還その他の取得に同意すること。
- ・ 会社が労働衛生及び安全に関する適用法を遵守するために必要な相当な注意を怠ったことに対する責任。
- ・ 関連する証券法の遵守に関する事項に対する民事上及び刑事上の責任。

幾つかの場合、適用法を遵守するために全ての合理的な手段を尽くしたことを証明できた際には、取締役は、民事上及び刑事上の主張に対して、「相当な注意」を尽くしたとする弁護を提出することができます。さらに、役員や他の有資格専門家の報告に依拠したことが、取締役にとって、会社法上の特定の目的に対する弁護となります。

一般的には、（ア）正直、慎重、且つ誠実に行動し、（イ）状況下で合理的なあらゆる調査を尽くし、（ウ）全ての関連法を理解、且つ遵守し、そして、（エ）適宜、有資格専門家のアドバイスを求めることが、役員及び取締役が潜在的な責任を回避する上で最善の手段と言えます。

II. 全株主契約

会社法は、株主が、全株主契約に従って、取締役の権限及び義務を株主に留保することを許容しています。全株主契約が会社の業務の遂行についての取締役の権限及び義務を全面的に制限している限り、株主は、株主としての権限及び義務を負う上に、取締役の責任も負います。そして取締役は、取締役としての権限、義務及び責任から解放されます。

御質問は下記までお問い合わせください（英語）。

T. Edward (Ted) Scott（会社法及び金融部）： 416.865.7008 ted.scott@mcmbm.com

TORONTO | TEL: 416.865.7000 | FAX: 416.865.7048 | MONTRÉAL | TEL: 514.987.5000 | FAX: 514.987.1213 | www.mcmbm.com

The foregoing provides only an overview. Readers are cautioned against making any decisions based on this material alone. Rather, a qualified lawyer should be consulted.
上記はあくまで概要であり、読者の皆様におかれましては、本ニュースレターの情報のみに基づいて各種意思決定をなされることのないようお願いいたします。意思決定にあたっては、弁護士に相談されることをお勧めいたします。

© Copyright 2006 McMillan Binch Mendelsohn LLP

BUSINESS LAW UPDATE

A bulletin in respect of the laws of Canada and the Province of Ontario

ADDITIONAL SOURCES OF LIABILITY FOR OFFICERS AND DIRECTORS AND UNANIMOUS SHAREHOLDER AGREEMENTS

Most companies doing business in Ontario are incorporated under either the federal *Canada Business Corporations Act* (the “CBCA”) or the Ontario *Business Corporations Act* (the “OBCA”). The CBCA and OBCA are together referred to herein as the “Acts”. Volume 4 of this Update set out a brief overview of the rights, duties, obligations and sources of liability for directors and officers under the Acts. This Volume discusses additional sources of liability for directors and officers as well as the effect a unanimous shareholder agreement has on the rights, duties, obligations and liabilities of directors and officers.

1. Additional Sources of Liability for Officers and Directors

The Acts impose liability on officers and directors in a variety of situations. In addition, there are hundreds of other regulatory statutes at the provincial and federal level that attempt to impose civil and criminal liability personally on directors and officers in cases where the corporation fails to live up to its legal obligations. It is beyond the scope of this Update to explain all sources of potential liability in detail. Some of the most common sources of civil and criminal liability for officers and directors include the following:

- in the event that the corporation becomes bankrupt or is insolvent, the directors (but not the officers) may be jointly and severally liable for up to six months of unpaid wages and up to twelve months of unpaid accrued vacation pay for each employee;
- personal liability for taxes and source deductions not withheld and remitted to the appropriate government authorities as required by law;
- civil and criminal liability for a wide range of environmental damage caused by the corporation;
- director liability in the event that the board of directors consents to a transaction that has the potential to impair the corporation’s financial health, such as:
 - declaring a dividend where the corporation is unable to meet the statutory tests for solvency and liquidity;
 - issuing shares of the corporation for inadequate consideration;
 - making improper loans, payments, commissions and indemnities; and
 - consenting to improper purchases, redemptions or other acquisitions of the corporation’s own shares;
- liability for failing to take reasonable care in ensuring that the corporation complies with applicable occupational health and safety legislation; and
- civil and criminal liability for matters relating to compliance with relevant securities legislation.

In some cases, directors may be able to raise a due diligence defence to civil and criminal allegations if they can establish that all reasonable steps were taken to comply with the applicable legislation. Moreover, for directors, it is a defence for certain purposes under the Act to rely on the reports of officers and other qualified professionals.

As a general rule, the best means for officers and directors to avoid potential sources of liability is to (a) act honestly, prudently, and in good faith; (b) conduct whatever investigations are reasonable in the circumstances; (c) understand and comply with all relevant laws; and (d) seek the advice of qualified professionals where appropriate.

2. Unanimous Shareholder Agreements

The Acts permit the shareholders to remove the powers and duties of the directors to the shareholders pursuant to a unanimous shareholder agreement. To the extent that a unanimous shareholder agreement wholly restricts the powers and duties of the directors to manage the business of company, the shareholders take on those powers and duties and become subject to the liabilities of the directors, and the directors are relieved of those powers, duties and liabilities.

Please direct any inquiries to the following:

T. Edward (Ted) Scott (Corporate Law & Finance) : 416.865.7008 ted.scott@mcmbm.com

TORONTO | TEL: 416.865.7000 | FAX: 416.865.7048 | MONTRÉAL | TEL: 514.987.5000 | FAX: 514.987.1213 | www.mcmbm.com

The foregoing provides only an overview. Readers are cautioned against making any decisions based on this material alone. Rather, a qualified lawyer should be consulted.

© Copyright 2006 McMillan Binch Mendelsohn LLP