



РОССИЙСКИЙ  
ИНСТИТУТ ДИРЕКТОРОВ

# Практика раскрытия информации о соблюдении Кодекса корпоративного управления

Екатерина Никитчанова

Заместитель директора – руководитель Экспертного центра РИД

XIV Ежегодная практическая конференция «Годовой отчет: опыт лидеров и новые стандарты», Москва, 24 ноября 2017 г.



# Оценка качества объяснений

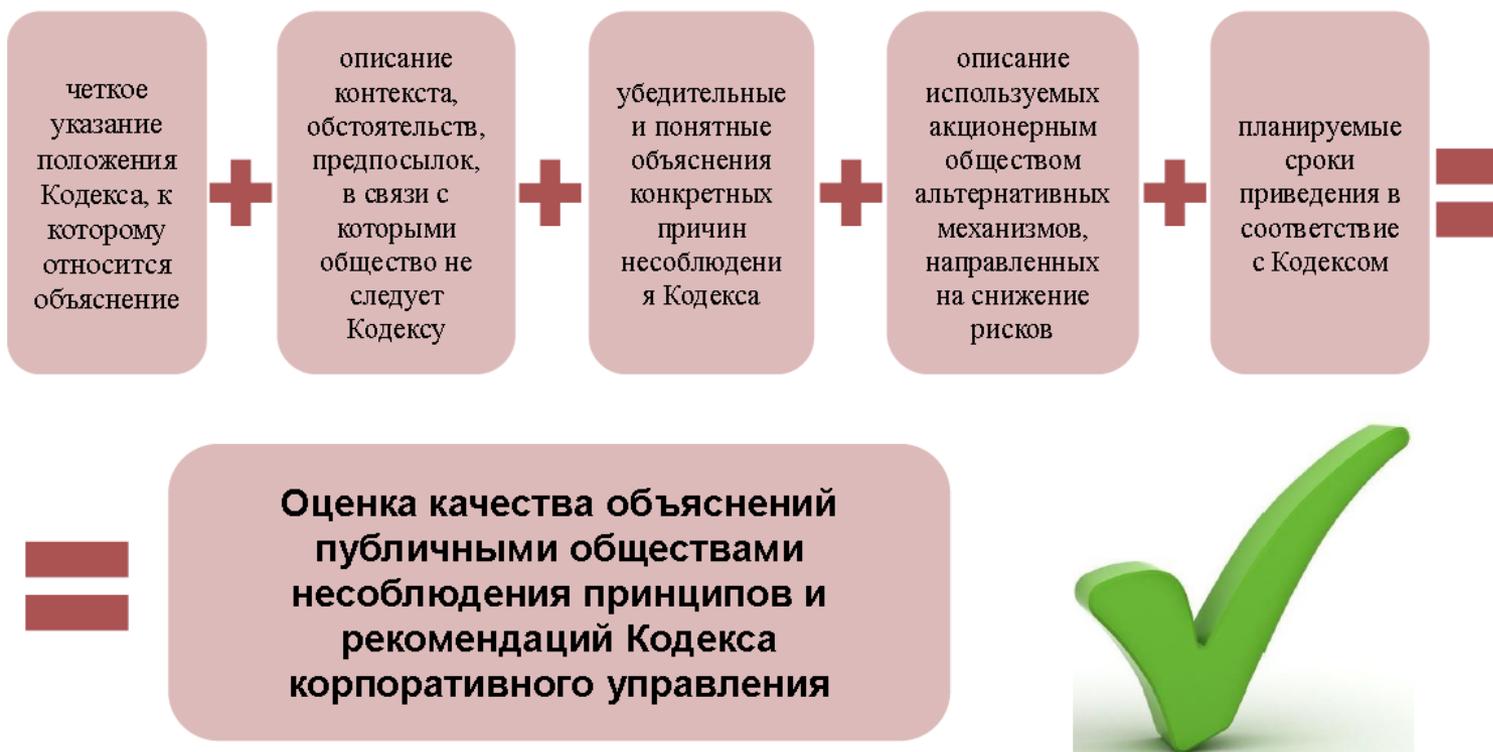
4

НАЗВАНИЕ ПРЕЗЕНТАЦИИ



Банк России

## Методика оценки Банком России качества объяснений причин несоблюдения ККУ





# 5 способов выдать желаемое за действительное

1. Планы компании – еще не практика
2. Путаница в «показаниях»
3. Оценка практики вместо оценки документов
4. «Частичное соблюдение» при отсутствии соблюдения
5. Подмена понятий



## Планы компании – еще не практика

- *Компания указывает «частичное соблюдение» и в пояснении отмечает, что планирует внедрить соответствующую практику в ближайшее время*

Принцип ККУ 1.1.5:  
Внутренний документ общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.

Частично  
соблюдается.

В отчетном году таких требований не поступало и во внутренними документами Общества подобная процедура не предусмотрена, Общество планирует включить данное положение в соответствующий внутренний документ в 2017 г.



## Путаница в «показаниях»

- Оценки и пояснения по некоторым критериям противоречат друг другу*

Принцип ККУ 2.3.3: В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.

Соблюдается

Принцип ККУ 2.9.1: Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена

Не соблюдается

Положение об оценке эффективности работы Совета директоров было утверждено на очном заседании Совета директоров 28 февраля 2017 года.



# Оценка практики вместо оценки документов

- *Компания оценивает действующую практику вместо необходимой оценки закрепления определенных положений во внутренних документах*

Принцип ККУ 7.2.2: Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.

Соблюдается  
частично

Внутренними документами не предусмотрено, но реализуется на практике.



# «Частичное соблюдение» при отсутствии соблюдения

- *Компания оценивает критерий как «частично соблюдаемый», указывая в примечании на нецелесообразность его соблюдения либо на невозможность повлиять на его соблюдение*

Принцип ККУ 2.4.3:  
Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.

Соблюдается частично

Состав Совета директоров избирается акционерами на годовом Общем собрании акционеров. Общество не может оказать влияния на процесс отбора директоров акционерами и обеспечить избрание необходимого количества независимых директоров. В составе Совета директоров Общества в отчетном году было 2 независимых директора.



# Подмена понятий

- Пояснения компании к частичному соблюдению не соотносятся с формулировкой критерия*

Пункт 2.8.6 Кодекса:  
Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.

Частично  
соблюдается

На заседаниях профильных Комитетов при Совете директоров рассматриваются все вопросы, включенные в повестку дня заседания Совета директоров. По итогам заседания Комитета формируется заключение, которое доводится до всех членов Совета директоров Общества.



РОССИЙСКИЙ  
ИНСТИТУТ ДИРЕКТОРОВ

# Причины несоблюдения ККУ: положительная практика объяснений

Хорошее качество  
объяснений  
несоблюдения



Высокий уровень  
структуризации объяснений



ТРУБНАЯ  
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ  
КОМПАНИЯ



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА



МТС



РОСНЕФТЬ



ПОЛЮС



МРСК ЦЕНТРА



ЛУКОЙЛ



СБЕРБАНК

Всегда рядом





РОССИЙСКИЙ  
ИНСТИТУТ ДИРЕКТОРОВ



Профессиональный взгляд  
на развитие корпоративного управления вашего бизнеса

РИД

НАЦИОНАЛЬНЫЙ РЕЕСТР

НАЦИОНАЛЬНЫЙ РЕЙТИНГ

ИССЛЕДОВАНИЯ

КОНСАЛТИНГ

ОБУЧЕНИЕ

## **Российский институт директоров –**

ведущий российский информационно-исследовательский, экспертно-консалтинговый, образовательный и профессионально-консолидирующий центр по вопросам корпоративного управления

### **Основные проекты РИД:**

Национальный рейтинг корпоративного управления  
Национальный реестр профессиональных корпоративных директоров  
Аудит корпоративного управления  
Оценка работы совета директоров  
Профессиональная подготовка годового отчета

тел./факс: +7 (495) 502 9485

[www.rid.ru](http://www.rid.ru)  
[ridinfo@rid.ru](mailto:ridinfo@rid.ru)