

АУДИТ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В ГРУППЕ МОСКОВСКАЯ БИРЖА

ПОДГОТОВЛЕНО:
РУКОВОДИТЕЛЬ СЛУЖБЫ
ВНУТРЕННЕГО АУДИТА
МОСКОВСКОЙ БИРЖИ
ЖДАНОВ Е.И.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ — МНОГОГРАННЫЙ ПРОЦЕСС, ВЛИЯЮЩИЙ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ БИЗНЕСА, ЕГО РЕПУТАЦИЮ И УСТОЙЧИВОСТЬ



СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

помогает создать механизмы, которые обеспечивают стабильный рост и развитие компании, повышают доверие со стороны акционеров и сотрудников, а также снижают риски



ЦЕЛЬ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

своевременное принятие правильных управленческих решений, создание действенной системы обеспечения сохранности средств акционеров и их эффективного использования



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ НЕОБХОДИМО

в крупных компаниях, где требуется иерархия, структурирование, эффективность и обеспечение равного и справедливого отношения ко всем акционерам



СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ РЕГЛАМЕНТИРОВАНА И КОНТРОЛИРУЕТСЯ РЕГУЛЯТОРАМИ

ПРАВИЛА И КОНТРОЛЬ

Система регламентирована

- Кодекс корпоративного управления Банка России (ККУ БР)
- Законы, Правила, Положения Банка России, Министерств и ведомств

Система контролируется

- определены и установлены правила
- направляются обзоры практик
- запрашивается отчетность по исполнению
- проверяется исполнение, выдаются предписания и рекомендации
- проводится работа с обращениями

ВОПРОСЫ ПРОВЕРОК БАНКА РОССИИ

- порядок регулирования коллегиальных органов
- наличие независимых директоров в Совете директоров
- порядок проведения заседаний коллегиальных органов
- решения, принимаемые коллегиальными органами
- консистентность внутренних нормативных документов и ККУ БР
- объем и состав раскрываемой информации на сайте

В СИСТЕМЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ БИРЖА ОДНОВРЕМЕННО КОНТРОЛЕР И ПОДОТЧЕТНОЕ ЛИЦО

ЗАЩИТНИК АКЦИОНЕРОВ

Ежеквартально проводит проверку эмитентов, чьи ценные бумаги включены в 1 и 2 уровень листинга, на соответствие требованиям ККУ Банка России

ПОДОТЧЕТНОЕ ЛИЦО

Является публичной компанией, акции которой обращаются на организованном рынке, к ней применимы все требования ККУ Банка России



ГРУППА КОМПАНИЙ

Для Группы необходимо соблюдение баланса между исполнением прав акционеров и сохранением независимости дочерних компаний в принятии решений



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ В УСЛОВИЯХ САНКЦИОННОГО ВЛИЯНИЯ

ПОДХОДЫ



Группа стремится к росту количества независимых директоров для эффективности решений



Система корпоративного управления позволяет соблюдать права всех акционеров Группы



Поиск кандидатов в Совет директоров проводится ежегодно в разрезе необходимых компетенций, опыта

САНКЦИОННОЕ ДАВЛЕНИЕ



Ограничения раскрытия эмитентами информации не позволяют инвесторам проводить адекватный анализ деятельности компании



Состав Наблюдательного Совета был обновлен на 75%, что связано со сложностями в поиске кандидатов и влиянием санкций

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

НЕ ФОРМАЛЬНОСТЬ, А ИНСТРУМЕНТ ЗАЩИТЫ БИЗНЕСА ОТ ВНУТРЕННИХ И ВНЕШНИХ УГРОЗ

Один из 3-х элементов системы корпоративного управления, напрямую подконтрольных Совету директоров

Форма контроля деятельности организации изнутри и оценки эффективности работы системы корпоративного управления

Элемент оценки правильности, своевременности принимаемых решений, выстроенных процессов в компании

Ключевой контрагент внешнего аудита в формировании мнения о состоянии в компании

АУДИТ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

ПОМОГАЕТ ДОСТИГАТЬ ЗНАЧИМЫХ ДЛЯ КОМПАНИИ ЦЕЛЕЙ

ЗАЩИТА ИНТЕРЕСОВ АКЦИОНЕРОВ, ИНВЕСТОРОВ

- Соблюдение принципов справедливости
- Обеспечение прозрачности

УКРЕПЛЕНИЕ РЕПУТАЦИИ, УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

- Доверие стейкхолдеров
- Устранение проблем в управлении
- ESG-факторы
- Долгосрочная стабильность

ОПТИМАЛЬНОСТЬ, ЭФФЕКТИВНОСТЬ

- Оптимизация процессов
- Оценка компетенций руководства

КОНТРОЛЬ СОБЛЮДЕНИЯ РЕГУЛЯТОРНЫХ ТРЕБОВАНИЙ

- Соответствие рекомендациям, стандартам
- Избежание предписаний, штрафов и санкций

ИДЕНТИФИКАЦИЯ И МИНИМИЗАЦИЯ РИСКОВ

- Выявление уязвимости управления до их перерастания в кризис
- Оценка рисков стратегии

НЕЗАВИСИМАЯ ОЦЕНКА

- Объективная экспертиза сильных и слабых сторон
- Рекомендации по улучшению корпоративного управления

ОБЪЕКТЫ

И МЕТОДЫ ПРОВЕРКИ

ПРИМЕРЫ НЕДОСТАТКОВ



ПРОЦЕСС

МЕТОД

РЕЗУЛЬТАТ



Структура,
участники системы

анализ функций участников
на соответствие ККУ БР

- управленческие, исполнительские, контрольные функции не разделены
- нет эффективного взаимодействия с заинтересованными сторонами



Взаимодействие
внутри Группы

оценка наличия и
эффективности Правил
взаимодействия

- нет регламента взаимодействия
- нет перечня стандартов
- отсутствует центр экспертизы



Внутренние правила системы

наличие, актуальность,
соответствие ККУ БР

- ККУ компании, иные регламентирующие документы отсутствуют / неактуальны / не соответствуют ККУ БР

ПРОЦЕСС

МЕТОД

РЕЗУЛЬТАТ



Вынесение вопросов на заседание коллегиальных органов

создание тестового запроса

- неактуальна, некорректна матрица согласования
- не согласованы вопросы до вынесения
- нарушены сроки согласования



Формирование повестки заседаний

анализ сроков, корректности, сопоставимости с Протоколом

- некорректное / несвоевременное направление Повестки
- нарушение рассмотрения вопросов



Управление конфликтом интересов

наличие контроля, анализ голосующих и рассмотренных вопросов

- нет порядка контроля, управления по вопросам с конфликтом интересов
- в голосовании участвовали заинтересованные лица

ПРОЦЕСС

МЕТОД

РЕЗУЛЬТАТ



Принятие решений
коллегиальными органами

сверка полномочий и
фактических решений
коллегиальных органов

- полномочия коллегиальных органов не соответствуют их Положениям или Уставу



Формирование протоколов по
итогам заседания

проверка протоколов на
предмет полноты и
корректности информации

- некорректное составление протоколов (неправильно указан кворум или итоги голосования)



Контроль исполнения
поручений

проверка полноты и
своевременности
исполнения поручений

- отсутствует порядок доведения до ответственных поручений
- мониторинг исполнения поручений отсутствует / не автоматизирован

ПРОЦЕСС

МЕТОД

РЕЗУЛЬТАТ



Работа корпоративного секретаря

оценка независимости от исполнительных органов

- корпоративный секретарь в своей деятельности подчиняется непосредственно исполнительному органу, а не Совету директоров



Обеспечение преемственности членов исполнительных органов

наличие, оценка плана преемственности по компетенциям

- кандидаты в исполнительные органы не анализируются на достаточность компетенции и навыков
- планы преемственности отсутствуют



Эффективность работы коллегиальных органов

оценка результатов работы коллегиальных органов, план по ее улучшению

- оценка не проводится / проводится формально без анализа достаточности заседаний, подготовки материалов и скорости принятия решений

ПРОЦЕСС

МЕТОД

РЕЗУЛЬТАТ



Работа со сделками с заинтересованностью

оценка процесса выявления и согласования сделок

- список связанных лиц обновляется несвоевременно
- неполное выявление и согласование сделок в связи с ручным процессом



Оценка независимости Совета директоров

проверка адекватности критериев, полноты, своевременности оценки

- критерии отсутствуют / непрозрачны
- неполная / несвоевременная оценка
- несоответствие количества независимых директоров ККУ



Выплата вознаграждений органам управления, дивидендов акционерам

сверка размера, дат выплат согласно внутренним требованиям

- несвоевременная / некорректная выплата вознаграждений, дивидендов

ПРОЦЕСС

МЕТОД

РЕЗУЛЬТАТ



Раскрытие информации

сверка раскрытия информации на сайте

- Несвоевременное / неполное / некорректное или излишнее раскрытие информации на сайте



Хранение и доступ к материалам

соответствие уровня доступа обязанностям, процесса – внутренним требованиям

- предоставление доступа неуполномоченным лицам
- хранение в незащищенном месте, с информацией общего доступа

АНАЛИЗ

1

Автоматизированные процессы

- Согласование материалов перед рассмотрением на коллегиально-совещательных органах
- Проведение голосования на заседаниях
- Выявление и согласование сделок, в отношении которых имеется заинтересованность

ОЦЕНКА

2

Степень автоматизации

- Логирование действий в системе
- Историческое хранение данных и возможность их выгрузки для анализа

ТЕСТИРОВАНИЕ

3

Методы проверки

- Оценка скорости, полноты согласования материалов и их корректности
- Проверка корректности проведения голосования и отражения результатов в протоколах;
- Проверка полноты выявленных сделок, в отношении которых имеется заинтересованность (глубина выборки – 2 года)

НЕДОСТАТОК ИЛИ КОНТРОЛИ ЭФФЕКТИВНЫ

4

ЗАКОНЫ, ПОЛОЖЕНИЯ

- Гражданский кодекс Российской Федерации
- Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
- Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»
- Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
- Положение от 16.11.2018 № 660-П «Об общих собраниях акционеров»
- Кодекс корпоративного управления Банка России от 2014 года
- Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»
- Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции»
- Федеральный закон от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства»

УКАЗЫ, ПРИКАЗЫ, ПОСТАНОВЛЕНИЯ

- Указы Президента № 81, 95, 254, 520, 618 и иные указы об особом порядке осуществления отдельных видов сделок и исполнения обязательств
- Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»
- Приказ Росимущества от 21.11.2013 № 357 «Об утверждении Методических рекомендаций по организации работы Совета директоров в акционерном обществе»
- Письмо Банка России от 27.12.2021 № ИН-06-28/102 «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления» (вместе с «Рекомендациями по составлению отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления»)
- Информационное письмо Банка России от 01.10.2020 № ИН-06-28/143 «О рекомендациях по организации управления рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита, работы комитета совета директоров (наблюдательного совета) по аудиту в публичных акционерных обществах»
- Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 26.06.2018 № 27 «Об оспаривании крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность»
- Постановление Пленума Высшего Арбитражного Суда РФ от 30 июля 2013 г. № 62 «О некоторых вопросах возмещения убытков лицами, входящими в состав органов юридического лица»