



Интервью с заместителем руководителя Департамента обслуживания эмитентов ЗАО «Новый регистратор», заместителем директора Департамента по работе с клиентами ОАО «ОРК» Станиславом Тарховым

ВРЕМЯ ПЕРЕМЕН

РЦБ Станислав, расскажите, пожалуйста, как Вы пришли в регистраторский бизнес? С чего начинали?

С. Т. Все сложилось довольно спонтанно. В 2000 г., будучи выпускником института, получившим инженерную специальность, я искал работу. К концу 1990-х — началу 2000-х предложений по специальности было, мягко говоря, не так много, поэтому я решил по предложению знакомых пойти в компанию-регистратор на самые младшие позиции. Начинать с должности архивариуса в компании ОАО «Регистратор НИКойл». Так как в архив регистратора стекаются все документы, то за короткий промежуток времени мне удалось понять структуру компании, механизм взаимодействия подразделений друг с другом, что в дальнейшем не раз помогало в работе. До сих пор я благодарен своему первому руководителю за внимание ко всем моим вопросам, и за то, что мотивировала меня на дальнейшее продвижение в компании. Далее ступенями карьерной лестницы были должности в консалтинговом направлении регистратора, позволившие набраться опыта в корпоративном законодательстве, а также активное участие в сезонах годовых собраний акционеров клиентов — эмитентов. Наличие корпоративного опыта и

активное участие в собраниях клиентов было оценено руководством, и в 2005-м я возглавил направление по проведению собраний в ОАО «Регистратор НИКойл», с 2011 г. курирую аналогичные вопросы в ЗАО «Новый регистратор», а сравнительно недавно — в нашем дочернем регистраторе, ОАО «ОРК».

РЦБ Какие перемены произошли за столь длительное время?

С. Т. Изменился подход к юридической стороне вопроса созыва и проведения общего собрания. Все этапы стали готовиться тщательнее, в обществах созданы квалифицированные подразделения, занимающиеся корпоративными вопросами. Сегодня нет нужды при планировании совместных действий регистратора и эмитента доказывать эмитенту необходимость соблюдения норм законодательства. Ранее бывало.

РЦБ Какова Ваша роль в компании, какие функции Вы выполняете?

С. Т. В мою компетенцию как руководителя направления по подготовке и проведению общих собраний входит общее руководство процессами внутри компании по оказанию данной услуги. Это и поддержание графика собраний эмитентов в актуальном состоянии, и планирование ресурсов компании в ходе выполнения этого графика, и переговоры с клиентами по вопросам взаимодействия при подготовке и проведении общих собраний. Так как в этой работе много ИТ-составляющих и используется специальное программное обеспечение, то в мои задачи входит, в том числе, инициация доработки соответствующих программных продуктов нашим ИТ-направлением и совместная работа с этим подразделением по построению нового функционала. Конечно

На время подготовки собрания регистратор фактически становится удаленным подразделением клиента и должен учитывать все нормативные документы последнего, влияющие на созыв общего собрания.

но же, всегда возникают нестандартные вопросы при подготовке и проведении общих собраний, в обсуждении и решении которых также необходимо принимать участие.

РЦБ Какова роль команды в успехе бизнес-процессов?

С. Т. Это очень важный и тонкий вопрос, о нем можно говорить часами. Такое направление деятельности, как подготовка и проведение общего собрания акционеров, предполагает очень тесное сотрудничество с клиентом. На время подготовки

ми, и недочеты графика созыва собрания корректировались проще.

Дополнительно можно сказать, что Центральный депозитарий как агрегатор информации о клиентах номинальных держателей фактически получил функцию распределения информации о корпоративных событиях для акционеров, которая теперь должна направляться в электронном виде номинальным держателям. Мы как регистратор получили возможность оказывать нашим клиентам дополнительные услуги по пересылке такой

- организацию почтовой рассылки материалов к общему собранию и после него;

- подготовку специального программного обеспечения для проведения регистрации и подсчета результатов голосования на общем собрании;

- обработку предварительно проголосовавших бюллетеней;

- юридическое консультирование и сопровождение клиента по всем вопросам подготовки собрания;

- обеспечение передачи сотрудникам, выезжающим на собрание, всей вводной информации по собранию и особенностям проекта.

Далее следует блок непосредственно проведения собрания по адресу, который установлен эмитентом. Сотрудники регистратора прибывают на место проведения с мобильной компьютерной сетью и нужным количеством принтеров, необходимых для печати персональных бюллетеней непосредственно в момент регистрации акционера из специального программного обеспечения.

Организацией работы регистратора на месте проведения собрания, взаимодействием с эмитентом занимается руководитель группы, который является одним из ключевых участников проведения собрания. Руководитель группы согласовывает работу регистратора с представителями эмитента, сообщает акционерам информацию о кворуме, разъясняет порядок голосования, результаты голосования, контролирует подведение итогов.

Правильное и эффективное взаимодействие эмитента и регистратора является одним из ключевых моментов удачно проведенного собрания акционеров. Помимо чисто юридических аспектов соблюдения необходимых процедур при проведении собрания, такая кооперация в немалой степени несет и некоторый позитивный имиджевый посыл.

РЦБ Можете вспомнить какую-то историю или казус, связанный с проведением собраний?

С. Т. Так как в подавляющем числе случаев собрания проводятся не в офисе регистратора, а в другом месте, то сам факт командировок генерирует забавные, а иногда не очень, истории. Их довольно много. Сейчас вспоминается история, когда мы тщетно пытались добраться зимой в Волгоград, где было назначено собрание клиента московского офиса. Тогда из-за снегопада было отменено большинство рейсов из Москвы, однако некоторые самолеты с волгоградской припиской улетали. В течение ночи мы объездили все московские аэропорты в поисках такого самолета, покупая билеты на разные рейсы,

Теперь клиенты номинальных держателей могут получать в электронном виде все документы, предоставляемые акционерам при подготовке к собранию, и на их основе принимать решения о голосовании по вопросам повестки дня.

собрания регистратор фактически становится удаленным подразделением клиента и должен учитывать все нормативные документы последнего, влияющие на созыв общего собрания. Начиная такое сотрудничество, прежде всего следует его наладить таким образом, чтобы всем сторонам было комфортно работать. В связи с этим понимание коллективом общих ценностей и задач чрезвычайно важно. Не будет этого понимания, взаимодействие с клиентом будет полностью формальным — это всегда ведет к тому или иному упущению в совместной проработке вопросов, а следовательно, к недовольству клиента, что недопустимо.

РЦБ Как повлияло изменение инфраструктуры, например создание Центрального депозитария, на вашу работу?

С. Т. Ожидаемых профессиональным сообществом проблем по затягиванию сроков раскрытия владельцев ценных бумаг сверх предусмотренного законом времени для подготовки списков к собранию не произошло. Но, конечно, в тех случаях, когда эмитент не предусмотрел достаточного времени на раскрытие номинальных держателей и в реестре есть Центральный депозитарий, вероятность получения сведений за один день и выправления ошибочного графика созыва собрания не очень велика, особенно в пиковые моменты годовых собраний. Ранее это было возможно по согласованию с номинальными держателями, присутствующими в реестре, как зарегистрированными лица-

информации, что, конечно же, является позитивным моментом.

РЦБ Как происходит взаимодействие с клиентом по организации собраний и их проведению?

С. Т. При оказании услуг мы нацелены на минимизацию затрат времени клиентом на выдачу нам какого-либо поручения. Для того чтобы привлечь регистратора к выполнению необходимых клиенту работ по созыву и проведению общего собрания, клиенту достаточно отметить в специальном распоряжении соответствующие виды услуг и направить его в наш адрес. Договор на услуги заключается один раз, прейскурант на них является общим и действует для всех клиентов. Поэтому согласования договора для каждого собрания не требуется, затраты времени минимальны, что удобно и для клиента, и для регистратора.

На каждое собрание закрепляется менеджер — куратор собрания, являющийся сотрудником подразделения по подготовке и проведению собраний. Он общается с клиентом на всех этапах подготовки общего собрания и выполняет непосредственно все работы в рамках этого мини-проекта:

- организацию расчетов с клиентом по оказанным услугам;

- подготовку и проверку сообщений, бюллетеней для голосования;

- получение всех необходимых документов в оригиналах, необходимых для юридически правильного оформления взаимодействия клиента и регистратора;

но улететь так и не смогли даже утром следующего дня. В результате выручил филиал компании, который смог взять на себя проведение собрания.

РЦБ Каковы, на Ваш взгляд, тренды развития области ваших интересов (электронное голосование, пересылка информации по электронным каналам связи) и как последние изменения в Гражданском кодексе затронут это направление?

С. Т. В последнее время принято большое количество новаций, направленных на развитие электронных технологий для участия акционеров в общем собрании. С начала этого года действует норма, обязывающая эмитента направлять номинальным держателям информационные материалы к собранию в электронном виде для последующего предоставления их своим клиентам. Ранее такую информацию в соответствии с законодательством можно было получить только при личном присутствии представителя акционера по адресу ее предоставления. Это, конечно, было очень неудобно для инвесторов, которые владеют акциями в разных обществах. Но теперь клиенты номинальных держателей могут получать в электронном виде все документы, предоставляемые акционерам при подготовке к собранию, и на их основе принимать решения о голосовании по вопросам повестки дня. В ближайшее время будет формироваться своеобразный мост передачи информации в электронном виде: эмитент — регистратор — номинальный держатель — клиент номинального держателя. Для этого необходимо обеспечить юридически значимый обмен электронными документами между эмитентом и регистратором, чем в настоящее время мы активно занимаемся.

В августе этого года также появилась норма закона об электронном голосовании, что является своеобразным прорывом в обеспечении голосования клиентов номинальных держателей. Ведь как происходило и сейчас происходит голосование акционера — клиента номинального держателя при использовании бумажных бюллетеней? Акционер должен направить их по почте, если есть тур предварительного голосования, или явиться на регистрацию с документами, подтверждающими его полномочия как акционера. Обычно инвесторы — это иностранные юридические лица, поэтому пакет документов, подтверждающих полномочия представителя такого лица, получается довольно большим. Таким образом, обеспечение участия таких акционеров на собраниях выливается в необходимость физического присутствия его представителя с большим пакетом документов, под-

тверждающих полномочия. Такая ситуация естественным образом ограничивала доступ иностранных акционеров к процедуре голосования на собраниях. С введением процедуры электронного голосования у клиентов номинальных держателей появляется возможность получить информацию о решениях, поставленных на голосование, и проголосовать тем способом, который установлен депозитарием. Выполняя поручение клиента, касающееся голосования, депозитарий пересылает в электронном виде регистратору, осу-

ществляющему функции счетной комиссии, специальный файл, который содержит данные о голосовании его клиентов, подписанный электронной подписью депозитария. Регистратор при определении кворума и подведении итогов голосования учит эти данные без затратной для клиента номинального держателя личной явки на собрание с пакетом документов, подтверждающих полномочия.

Фактически дан ответ на многолетнюю дискуссию о том, что для исключения злоупотреблений при проведении общих собраний достаточно передать выполнение функций счетных комиссий на общих собраниях эмитентов регистраторам, что в общем-то и произошло, только в более широком диапазоне.

еществляющему функции счетной комиссии, специальный файл, который содержит данные о голосовании его клиентов, подписанный электронной подписью депозитария. Регистратор при определении кворума и подведении итогов голосования учит эти данные без затратной для клиента номинального держателя личной явки на собрание с пакетом документов, подтверждающих полномочия.

Еще хотелось бы обратить внимание на очень важную новую норму Гражданского кодекса — подтверждение решений общих собраний хозяйственных обществ и состава участников, присутствовавших при его принятии, регистратором или нотариусом. Так как тематика нашей беседы посвящена акционерным обществам, то далее речь пойдет только о них. Долгое время важнейший документ — протокол общего собрания акционеров, оформляющий решения общего собрания — высшего органа управления обществом, не подлежал никакой легализации. То есть протокол, подписанный председателем общего собрания и секретарем общего собрания, не подвергался сомнению. Как показала история, множество рейдерских атак связано с незащищенностью протокола общего собрания от фальсификации. Новация, устанавливающая необходимость привлечения к легализации третьего независимого участника в лице нотариуса или регистратора, фактически блокирует недобросовестные действия

навливается принцип участия в собрании только уполномоченных лиц. Таким образом, действия, необходимые для дальнейшего подтверждения в протоколе общего собрания состава участников, происходят при осуществлении регистратором функций счетной комиссии. Далее эмитент передает регистратору на подтверждение подписанный протокол общего собрания, в котором проверяется соответствие решений, указанных в качестве принятых, тем, которые были поставлены на голосование, наличие необходимого большинства голосов, отданных за принятие решения. В случае положительного решения регистратор делает запись в протоколе или на дополнительно подшиваемом листе о том, что решения общего собрания подтверждены, а также удостоверяет состав участников, присутствовавших при принятии решений. В рамках этой новации фактически дан ответ на многолетнюю дискуссию о том, что для исключения злоупотреблений при проведении общих собраний достаточно передать выполнение функций счетных комиссий на общих собраниях эмитентов регистраторам, что в общем-то и произошло, только в более широком диапазоне, включив в него и возможность привлечения нотариусов в определенных случаях. Мы надеемся, что данная новация снизит количество спорных и незаконных моментов при подготовке и проведении общих собраний. ■