



Антон Римаренко

директор Краснодарского филиала АО «Новый регистратор»

ФОРМИРОВАНИЕ КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В ПУБЛИЧНОМ АКЦИОНЕРНОМ ОБЩЕСТВЕ

С 2017 г. Банк России осуществляет мониторинг внедрения российскими публичными акционерными обществами принципов Кодекса корпоративного управления (далее — Кодекс), одним из которых является формирование комитетов в структуре коллегиального органа управления.

Банк России уже третий год подряд публикует «Обзор практики корпоративного управления». Мониторинг внедрения принципов Кодекса, который был рекомендован в 2014 г., позволяет понять, какие принципы имеют для компаний практическое значение, какие сложности возникают при их внедрении и какие из лучших практик уже нашли широкое применение. Кроме того, Банк России ранее подготовил рекомендации по выстраиванию эффективной работы

совета директоров (см. Письмо Банка России от 10 апреля 2014 г. № 06–52/2463 «О Кодексе корпоративного управления»).

Согласно рекомендациям Банка России для реализации своих функций совет директоров публичного акционерного общества может формировать комитеты.

Комитеты совета директоров осуществляют предварительное рассмотрение наиболее важных вопросов компетенции совета директоров и подготовку рекомендаций

совету директоров для принятия решений по таким вопросам.

В соответствии с п. 2.18 Приложения 2 Правил листинга ПАО «Московская Биржа», зарегистрированных Банком России 2 октября 2018 г., в публичных акционерных обществах, чьи акции включены в Котировальный список Первого и Второго уровня, должны быть соблюдены требования в части формирования постоянно действующих комитетов по аудиту, кадрам и вознаграждениям.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ИХ КОМПЕТЕНЦИЯ

Рассмотрим на примере создание советом директоров следующих постоянно действующих комитетов:

- комитет по аудиту;
- комитет по кадрам и вознаграждениям;
- комитет по стратегии;
- комитет по финансовым рынкам.

В случае необходимости по решению совета директоров могут быть созданы и другие постоянно действующие или временные комитеты, например: комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.

Комитеты формируются советом директоров из членов совета директоров, обладающих соответствующими профессиональным опытом и знаниями.

Каждый комитет состоит не менее чем из трех членов. Комитет по аудиту и комитет по кадрам и вознаграждениям должны состоять только из независимых директоров. В случае невозможности выполнения этого условия по объективным причинам большинство членов данных комитетов должны составлять независимые директора, а остальными членами данных комитетов могут быть члены совета директоров, не являющиеся единственным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа общества.

Председатели комитетов совета директоров избираются советом директоров из числа членов каждого комитета.

Совет директоров утверждает внутренние документы, регламентирующие порядок формирования

и работы комитетов, а также функции комитетов совета директоров. Совет директоров вправе при определении компетенции комитетов совета директоров определить перечень вопросов компетенции совета директоров, подлежащих предварительному рассмотрению профильными комитетами совета директоров.

Комитеты совета директоров осуществляют предварительное рассмотрение наиболее важных вопросов компетенции совета директоров и подготовку рекомендаций совету директоров для принятия решений по таким вопросам.

Комитеты совета директоров не являются органами управления общества и не имеют права действовать от имени совета директоров.

Деятельность каждого комитета подлежит ежегодной оценке советом директоров.

Комитет совета директоров по аудиту

Комитет по аудиту создается для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества. К его основным функциям в том числе относится:

- контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности общества;
- контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления

рисками и внутреннего контроля;

- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита;
- контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий ра-

ботников общества (в том числе недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации) и третьих лиц, а также иных нарушений в деятельности общества, а также контроль за реализацией мер, принятых исполнительными органами общества в рамках такой системы;

- рассмотрение сделок общества, касающихся привлечения финансирования.

Комитет совета директоров по кадрам и вознаграждениям

Комитет по кадрам и вознаграждениям создается для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной практики вознаграждения, с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), повышением профессионального уровня состава

совета директоров и совершенствованием работы совета директоров. К его основным функциям в том числе относится:

- разработка и периодический пересмотр политики общества по вознаграждению членов совета директоров, членов коллегиального исполнительного органа и лица, исполняющего функции единоличного исполнительного органа общества, надзор за ее внедрением и реализацией;
- предварительная оценка работы коллегиального исполнительного органа и единоличного исполнительного органа общества по итогам года в соответствии с политикой общества по вознаграждению;
- разработка условий досрочного расторжения трудовых договоров с членами коллегиального исполнительного органа общества и лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа общества, включая все материальные обязательства общества и условия их предоставления;
- разработка рекомендаций совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования корпоративного секретаря (руководителя структурного подразделения, осуществляющего функции корпоративного секретаря) общества;
- ежегодное проведение детальной формализованной процедуры самооценки или внешней оценки эффективности работы совета директоров и его членов, а также комитетов совета директоров, определение приоритетных направлений для усиления состава совета директоров;
- взаимодействие с акционерами, которое не ограничивается

кругом крупнейших акционеров, с целью формирования рекомендаций акционерам в отношении голосования по вопросу избрания кандидатов в совет директоров общества;

- планирование кадровых назначений, в том числе с учетом обеспечения преемственности деятельности, членов коллегиального исполнительного органа и единоличного исполнительного органа, формирование рекомендаций совету директоров в отношении кандидатов на должность корпоративного секретаря (руководителя структурного подразделения, осуществляющего функции корпоративного секретаря), членов исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества.

В целом следует отметить достаточно высокий уровень внедрения обществами выборки рекомендаций Кодекса в части формирования комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям, независимости их членов и председателей.

Такая динамика свидетельствует о том, что все большее число компаний стремится формировать комитеты совета директоров и определять их роль и значение в системе корпоративного управления компании в соответствии с рекомендациями Кодекса.

Комитет совета директоров по стратегии

Комитет по стратегии создается для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием стратегии развития общества, основными функциями которого в том числе являются:

- определение первостепенных направлений развития общества;

- утверждение стратегического плана и инвестиционной программы общества;
- разработка системы мероприятий, направленных на реализацию стратегического плана развития общества;
- утверждение методологии стратегического планирования, распределение ролей стратегического планирования между подразделениями общества и его дочерними компаниями;
- подготовка рекомендаций (предложений) совету директоров и менеджменту по разработке стратегического плана развития и инвестиционной программы общества;
- подготовка рекомендаций (предложений) совету директоров и менеджменту по внесению соответствующих изменений в стратегический план развития и инвестиционную программу общества;
- рассмотрение сделок слияния и поглощения (приобретение акций (долей) в других юридических лицах);
- рассмотрение крупных инвестиционных проектов общества;
- рассмотрение сделок общества, касающихся привлечения финансирования по сделкам слияния и поглощения (приобретение акций (долей) в других юридических лицах).

Комитет совета директоров по финансовым рынкам

Комитет совета директоров по финансовым рынкам создается с целью совершенствования системы корпоративного управления общества в соответствии с лучшими международными практиками, повышения эффективности управления и полного обеспечения защиты прав и интересов акционеров, поддержания стабильной дивидендной

политики общества, разработки и контроля политики общества по предотвращению и урегулированию корпоративных конфликтов, а также для поддержания эффективного диалога с финансовым сообществом.

Основные функции комитета по финансовым рынкам следующие:

- проведение анализа и оценки текущей практики корпоративного управления и выработка рекомендаций по развитию этой функции в соответствии с лучшей международной практикой;
- контроль за реализацией ключевых процедур корпоративного управления и их изменениями в обществе;
- анализ эффективности деятельности совета директоров и организация ежегодной самооценки или внешней оценки эффективности деятельности совета директоров;
- предоставление рекомендаций совету директоров и менеджменту по формированию корпоративной культуры общества;
- предоставление рекомендаций по совершенствованию стратегии общества по взаимодействию с инвесторами;

- предоставление рекомендаций по совершенствованию и оптимизации процессов раскрытия информации, в том числе по определению форматов, способов и объемов раскрытия информации, организации подготовки годового отчета общества, а также и общения с инвесторами;
- организация взаимодействия совета директоров общества с инвесторами с целью повышения инвестиционной привлекательности ценных бумаг общества;
- предоставление рекомендаций в отношении политики общества по корпоративной, социальной и экологической ответственности;
- содействие в формировании дивидендной политики общества, регулярная оценка ее эффективности, контроль за реализацией дивидендной политики общества.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Одной из ключевых функций совета директоров является определение приоритетных направлений

и целей долгосрочного развития и контроль их достижения. В связи с этим на практике чаще создаются комитет по стратегии и комитет по инвестициям (часто функции данного комитета реализуются в рамках комитета по стратегии). Значительно реже в обществах формируются комитеты по бюджету и комитеты по корпоративному управлению.

Аргументация компаний, которые еще не успели внедрить принципы Кодекса, например, по причинам, связанным с определенными обстоятельствами своей деятельности, или из-за неготовности реализовать все принципы кодекса, также стала более качественной. Внедрение Кодекса осуществляется на основе принципа «выполняй или объясняй причины невыполнения», и если компания не соблюдает ту или иную рекомендацию Кодекса, она должна дать своим акционерам рациональное и содержательное объяснение причин такого подхода. На протяжении 2017–2018 гг. Банк России проводил работу с такими обществами: направлял письма с разъяснениями, организовывал встречи и семинары, что сказалось на повышении качества полученных объяснений. ■

