



ОЕСС



MOSCOW
EXCHANGE

Круглый стол по корпоративному управлению ОЭСР – Россия 2014

ПРОГРАММА ТЕХНИЧЕСКОГО СЕМИНАРА, 1 ИЮЛЯ 2014 ГОДА

Место проведения:

Московская Биржа, ул. Воздвиженка, д. 4/7, стр. 1, этаж 7, Конференц-зал 7-100

9:00 - 9:30

Утренний кофе

9:30 - 10:00

Приветственное слово:

- Ростислав Кокорев, Министерство экономического развития РФ
- Александр Афанасьев, Председатель Правления, Московская Биржа

10:00 - 12:30

Назначение, избрание и вознаграждение членов коллегиальных органов управления

Наряду с системой назначения и вознаграждения/мотивации высшего исполнительного руководства наиболее важной для компании является система выдвижения кандидатов, избрания и вознаграждения/мотивации членов советов директоров. Действительно, две эти системы взаимосвязаны и обусловлены, в частности, структурой собственников компании.

Важнейшей задачей государства, как контролирующего акционера, является формирование компетентного и профессионального совета директоров, способного проводить политику собственника, обеспечивая при этом устойчивое развитие и конкурентоспособность компании. В связи с этим вопросам выдвижения и вознаграждения/мотивации членов совета директоров уделено существенное внимание в «Руководящих принципах ОЭСР по корпоративному управлению на государственных предприятиях» («Руководящие принципы»).

Государству рекомендуется установить четко структурированные и прозрачные процедуры номинирования и мотивации членов органов управления компаний и принимать активное участие в этих процессах. Данные процессы должны быть основаны на тщательной оценке опыта и компетентности кандидатов / членов органов управления. Государству следует ясно определить задачи и полномочия членов советов директоров, предоставив им достаточную независимость для выбора наилучших способов решения поставленных задач. Структура советов директоров коммерчески ориентированных компаний с государственным участием и практика их деятельности не должны существенно отличаться от наилучших практик, принятых в частном секторе.

Росимущество совместно с экспертным сообществом разработало «Методические указания по применению ключевых показателей эффективности», а также «Принципы мотивации и вознаграждения топ-менеджмента и членов советов директоров. Обсуждение этих рекомендаций будет продолжено в рамках данной сессии.

- Какова роль комитета совета директоров по выдвижению кандидатов и вознаграждениям, и каким образом он может усовершенствовать состав советов директоров в компаниях с государственным участием в целях повышения их эффективности?

- Что можно почерпнуть из международного опыта, и какие есть передовые практики, которые могут помочь усовершенствовать функционирование российских компаний с государственным участием?
- Насколько практика Росимущества по вопросам выдвижения кандидатов и вознаграждения членов коллегиальных органов управления соответствует рекомендуемым передовым практикам в этой сфере?

Докладчики и комментаторы:

- Олег Федоров, Советник руководителя, Росимущество
- Александр Филатов, Член экспертно – консультационного совета
- Барис Динчер, Член Совета директоров, Ассоциация корпоративного управления Турции
- Чен Флайшер, Юридический советник, Агентство Израиля по вопросам государственных компаний
- Александр Шевчук, Исполнительный директор, Ассоциация по защите прав инвесторов
- Олег Швырков, Директор по корпоративному управлению, Делойт СНГ

Модератор: Гектор Леуэде, Старший политический аналитик, ОЭСР

12:30 - 13:30

Обед

13:30 - 16:00

Аудит результатов деятельности компаний с государственным участием

Налаженная система аудита содействует достижению поставленных перед компанией целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления, а также обеспечивает достоверность отчетности компании.

Руководящие принципы ОЭСР различают три типа аудита (внутренний, внешний и государственный), которые осуществляются на трех уровнях: i) система внутреннего аудита; ii) внешний аудит финансовой отчетности компании в соответствии с международными стандартами; iii) государственный аудит в отношении компании с государственным участием и субъектов, которые владеют ею или координируют ее деятельность. В целях обеспечения надежности системы проведения аудита и во избежание дублирования функций Руководящие принципы требуют четко определить соответствующие роли, которые отводятся таким видам аудита, и объяснять, каким образом они дополняют друг друга.

Руководящие принципы ОЭСР рекомендуют компаниям с государственным участием разработать эффективные процедуры внутреннего аудита и создать систему внутреннего аудита, которая была бы подконтрольна и подчинялась непосредственно совету директоров и его комитету по аудиту. Крупные компании с государственным участием и компании с государственным участием, ценные бумаги которых допущены к торгам на бирже, должны предоставлять финансовую отчетность и нефинансовую информацию в соответствии с международными стандартами. Наличие процедур особого государственного контроля не заменяет собой независимый внешний аудит.

Комитет по аудиту играет центральную роль в осуществлении надзора за отношениями с тремя типами аудиторов. Внутренние аудиторы должны напрямую отчитываться перед комитетом по аудиту, который должен обеспечить их независимость, поддерживать их работу и обсуждать с ними полученные результаты аудита. Комитет по аудиту также отвечает за выдвижение кандидатов или назначение внешних независимых аудиторов и должен обсуждать результаты государственного аудита, а также в целом обеспечить принятие необходимых мер после выявления результатов по итогам завершения аудита.

В течение 2013–2014 корпоративного года ревизионные комиссии акционерных обществ с государственным участием осуществляли проверку финансовой деятельности компаний с государственным участием, руководствуясь «Методическими рекомендациями по организации проверочного процесса для ревизионных комиссий». В рамках данной сессии будет обсужден опыт их работы за отчетный период и опыт их взаимодействия с комитетами по аудиту и службами внутреннего аудита.

- Существуют ли в России расхождения между аудитом компаний с государственным участием и аудитом частных компаний, зарегистрированных на бирже?
- Что можно почерпнуть из международного опыта, и какие есть передовые практики, которые могут помочь усовершенствовать осуществление функции аудита среди российских компаний с государственным участием?
- Насколько руководство и практика Росимущества в отношении компаний с государственным участием соответствуют рекомендациям, содержащимся в Руководящих принципах ОЭСР?

Докладчики и комментаторы:

- Василий Гаршин, Начальник Управления внутреннего контроля Росимущества
- Денис Малыхин, Руководитель комитета по управлению рисками и внутреннему контролю Экспертно-консультационного совета
- Ханджун Парк, Директор по вопросам политики для предприятий с государственным участием, Институт государственных финансов Южной Кореи
- Елена Дубовицкая, Директор, PricewaterhouseCoopers (PwC)
- Николай Рабушко, Заместитель генерального директора, ОАО «АИЖК»
- Любовь Рудницкая, Председатель ревизионной комиссии, ОАО «РЖД»
- Гектор Леуэде, Старший политический аналитик, ОЭСР

Модератор: Владимир Гусаков, Управляющий директор по взаимодействию с органами власти, Московская Биржа

16:00 - 16:15

Заключительное слово: Владимир Гусаков, Управляющий директор по взаимодействию с органами власти, Московская Биржа

Биографии

Александр Филатов

Александр Филатов является Управляющим директором Экспертного центра по корпоративным отношениям и Корпоративным директором (Институт директоров Великобритании). Обладает обширным опытом работы в качестве члена советов директоров ряда компаний, включая БиН Банк, Агентство ипотечного жилищного кредитования, «КазмунайТениз», «Ситроникс-НАНО», «ВолгаТелеком», ОГК-2 и ОАО «Ставропольская ГРЭС». В период 2001-2011 гг. Александр был Генеральным директором Ассоциации независимых директоров (АНД) в России, консультировал российские компании по вопросам усовершенствования корпоративного управления и применения передовой практики независимых директоров. В течение 2001-2006 гг. Александр являлся директором компании «Эрнст энд Янг СНГ», отдела по консультационному сопровождению сделок по слияниям и поглощениям. До этого он являлся заместителем Генерального директора Аналитического центра НАУФОР, а также Руководителем проекта Всемирного банка по защите интересов инвесторов и развитию взаимных инвестиций. Александр также является автором ряда книг и статей по вопросам корпоративного управления.

Александр Шевчук

Александр Шевчук является Исполнительным директором Ассоциации по защите прав инвесторов (АПИ), ведущей российской ассоциации институциональных инвесторов, объединяющей 30 крупнейших и наиболее активных фондов с общим объемом портфельных инвестиций в России свыше 29 млрд. долл. США. С 2002 года Александр являлся аналитиком практики независимых директоров в российских компаниях, обладает обширным опытом в сфере корпоративного управления в качестве члена Советов директоров и Ревизионных комиссий, проработал более 8 лет в качестве независимого директора в 17 компаниях. На протяжении многих лет Александр представлял интересы портфельных инвесторов в различных российских проектах по корпоративной реструктуризации, во взаимоотношениях с государственными структурами, в разрешении споров и в процессе совершенствования корпоративного законодательства. Окончил финансовый факультет Московской финансовой академии.

Барис Динчер

Барис Динчер является управляющим партнером компании «Арге Консалтинг» и исполнительным директором Академии управления Аргюдена. Он также является членом совета директоров Ассоциации корпоративного управления Турции и консультантом совета директоров Ассоциации корпоративной социальной ответственности Турции.

Барис начал свою карьеру администрации Премьер-министра Турции по приватизации, затем он работал во Всемирном банке, Гарвардском университете, ОЭСР и частном секторе. Он получил ряд стипендий и грантов, включая USA Fulbright, British Chevening и German Baden Württemberg, и недавно был выбран в номинации «Восходящая звезда корпоративного управления» Центра Иры Мильштейн Колумбийского университета в Нью-Йорке. Степень бакалавра делового администрирования Университета Галатасарай, степень магистра бизнеса и экономики Лондонского Университета, Университета Билкент и Университета Пфоржейм. Барис продолжил обучение, получил степень доктора общественно-государственных наук в Университете Хасеттеп и Гарвардском Университете.

**Василий
Гаршин**

Гаршин Василий Владимирович - Начальник Управления внутреннего контроля Росимущества. В 1999-2002 годах Василий работал в Центральном экономико-математическом институте Российской академии наук. В период с 2002 по 2006 годы Гаршин В.В. последовательно занимал должности главного экономиста, главного специалиста в банке ВТБ. В 2006 году назначен руководителем группы интеграции дочерних банков Группы ВТБ Финансового департамента Банка ВТБ. С 2010 года Василий работал директором в Департаменте внутреннего контроля Банка ВТБ. С 2012 года и по настоящее время занимает должность начальника Управления внутреннего контроля в Федеральном агентстве по управлению государственным имуществом (Росимущество).

**Владимир
Гусаков**

Владимир Гусаков является Управляющим директоров Московской Биржи по взаимодействию с органами власти. С 2004 по 2007 год - заместитель руководителя Федеральной службы по финансовым рынкам. Занимал ответственные должности в органах государственной власти: Российском фонде федерального имущества, Минфине России, Агентстве по реструктуризации кредитных организаций. Имеет опыт работы в коммерческих структурах в качестве заместителя руководителя: банке «Империал» и Национальном резервном банке, Государственной инвестиционной корпорации, на Московской межбанковской валютной бирже. С 2008 года входит в состав совета директоров ряда компаний с государственным участием – ОАО «Российские железные дороги», ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и ОАО «Росагролизинг» (с июля 2012 года – председатель совета директоров); возглавляет комитеты по аудиту этих компаний.

Неизменно избирается в Совет директоров Национальной фондовой ассоциации с момента ее основания в 1996 году. Владимир Гусаков является председателем Экспертного совета по инвестиционному законодательству при Комитете Государственной Думы по финансовому рынку, членом Коллегии Национального реестра профессиональных корпоративных директоров, Комитета по ведению Национального реестра независимых директоров при РСПП, Экспертного совета по корпоративному управлению при Банке России. Лауреат премии «Директор года 2011» в номинации «Независимый директор», победитель в номинации «Лучший независимый директор» премии «АРИСТОС – 2012».

**Гектор
Леуэде**

Гектор является старшим политическим аналитиком в Отделе ОЭСР по корпоративным вопросам, который отвечает за работу ОЭСР в сфере корпоративного управления. Он отвечает за двустороннее сотрудничество с Российской Федерацией, сравнительные исследования по вопросам международного корпоративного управления и экспертные оценки по реализации Принципов корпоративного управления ОЭСР. Гектор также является менеджером Круглого стола по корпоративному управлению ОЭСР-Россия. До своей работы в ОЭСР, Гектор занимал должность старшего советника министра финансов Чили. Он начал свою карьеру в области юриспруденции и занимался юридической практикой на протяжении более десяти лет в некоторых из крупнейших юридических и аудиторских компаний в Чили, специализируясь в налоговой, корпоративной и финансовой области. Гектор имеет ученую степень доктора права университета Universidad de Chile и степень магистра Стэнфордского университета.



OECD



MOSCOW
EXCHANGE

Круглый стол по корпоративному управлению ОЭСР – Россия 2014

**Елена
Дубовицкая**

Елена Дубовицкая является старшим менеджером в консультационной практике PwC в России, специализируется на предоставлении консалтинговых услуг в области корпоративного управления российским и международным компаниям. Елена обладает более чем 12-летним опытом в корпоративном управлении, включая проведение аналитических исследований по теме, присвоение рейтингов корпоративного управления (в команде Службы рейтингов корпоративного управления Standard & Poor's), работу в реальном секторе и консалтинге. Елена руководила многочисленными проектами по анализу и проектированию систем корпоративного управления, улучшению практики работы совета директоров, разработке и внедрению этических стандартов, проектами по подготовке и независимому заверению нефинансовых отчетов.

Елена закончила МГУ, имеет степень кандидата экономических наук, выпускница Программы по корпоративному управлению York University, Schulich Business School (Канада). Елена проводила ряд крупных исследований в области корпоративного управления, является автором более чем 10 публикаций по корпоративному управлению, читает лекции по теме для студентов университета.

**Любовь
Рудницкая**

Преподаватель НИУ ВШЭ, Банковский институт.

Она - председатель ревизионной комиссии ОАО «Российские железные дороги», член ревизионных комиссий ОАО «МНИИ ПИИ», ОАО «ЗС КЦОНЦ».

Член проектной группы по корпоративному праву и управлению, налогообложению финансовых операций рабочей группы по созданию международного финансового центра в Российской Федерации.

Член реестра независимых директоров IFC (International Finance Corporation) и Национального реестра независимых директоров при РСПП.

Более 20 лет Любовь работала в области финансов: Управляющий Санкт-Петербургским филиалом МАКБ «Возрождение», руководитель проектного направления по реструктуризации коммерческих банков «Агентства по реструктуризации банков», Председатель Правления «Русского индустриального банка», член Правления, Главный бухгалтер ОАО «МегаФон». Окончила Ленинградский Государственный Университет, экономический факультет, Финансово-экономический Институт, факультет внешнеэкономической деятельности, Кандидат экономических наук.

**Николай
Рабушко**

Николай Рабушко - заместитель генерального директора ОАО «АИЖК». В 1995 году закончил Ярославское высшее военное финансовое ордена Красной Звезды училище имени генерала армии А.В. Хрулева по специальности «Финансовое обеспечение войск». С 1997 по 2010 работал в банковской сфере, занимал руководящие должности в ЗАО «Зато-банк», ЗАО «ЮниКредит банк», ООО «Экспобанк». С января 2011 по декабрь 2012 года возглавлял службу внутреннего аудита ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию». С января 2013 года Рабушко Н.А. занимает должность заместителя генерального директора, руководителя службы финансового контроля и курирует вопросы, связанные с формированием эффективной системы внутреннего контроля и управления рисками, а также с бизнес-планированием деятельности Агентства.

**Олег
Федоров**

Советник Руководителя Росимущества. В 1999-2002 гг. член Правления НАУФОР, руководитель (последовательно) департамента защиты прав инвесторов, департамента инфраструктуры рынка и Консультационного центра СРО НАУФОР. В 2001- 2003 году в Ассоциации по защите прав инвесторов (АПИ) координировал деятельность независимых директоров АПИ. С 2002 года как заместитель исполнительного директора АПИ дополнительно курировал представление интересов портфельных инвесторов и членов АПИ при реорганизации дочерних компаний ОАО «Связьинвест». С 2003 Исполнительный директор ЗАО ОФГ (UFG, затем DeutscheUFG) и затем ООО Дойче Банк (Москва). С 2009 по 2012 г в ЗАО ВТБ Капитал в должности Управляющего директора Олег курировал взаимодействие с государственными органами и компаниями. С 2012 года как советник Руководителя Росимущества Олег курирует корпоративное управление и приватизацию крупнейших компаний с государственным участием. В качестве независимого директора в 2000-2011 гг. избирался в Советы директоров и ревизионные комиссии 16 компаний, в том числе ОАО «ФСК ЕЭС», «СО–ЦДУ ЕЭС», «Свердловэнерго», «Новосибирскэнерго», «Нижновэнерго», «Омскэнерго», «Кубаньэнерго», «Новгородтелеком», «Волгателеком», «НСС», «ВАСО», «МОЭК», «Петровский Пассаж» и т.д. Опыт участия и руководства в составе комитетов по кадрам и вознаграждениям, по стратегии и корпоративному управлению. Представитель интересов государства в советах директоров ОАО «Алроса», ОАО «Аэропорт Внуково» и Международный аэропорт Иркутска.

**Олег
Швырков**

Директор по корпоративному управлению, СНГ в Делойт, СНГ. Олег Швырков имеет более десяти лет практического опыта анализа корпоративного управления на развивающихся рынках. В 2013 году Олег был приглашен к участию в разработке обновленного Кодекса корпоративного управления от Службы Банка России по финансовым рынкам, Московской Биржи и Европейского Банка Реконструкции и Развития. Олег был консультантом Круглого стола ОЭСР по корпоративному управлению в России, также Олег был сотрудником Standard & Poor's, где занимал позицию аналитического директора Службы рейтингов корпоративного управления. Олег участвует в работе нескольких профессиональных ассоциаций, включая Экспертный совет Службы Банка России по финансовым рынкам и Рабочую группу по созданию в России международного финансового центра. Олег также выступил со-редактором и автором нескольких глав книги «Инвестиции в странах БРИК: оценка корпоративного управления в Бразилии, России, Индии и Китае», английская версия которой была опубликована издательством McGraw-Hill в США (2010), а русская издательством Альпина Паблишерз в России. В июне 2014 г., Олег удостоен премии Rising Star of Corporate Governance Award Центра глобальных рынков и корпоративной собственности им. Милстайна при Школе права университета Коламбия (США).

**Ханджун
Парк**

Ханджун Парк - Директор по вопросам политики компаний с государственным участием в Институте государственных финансов Южной Кореи с 2012 года. Он также работал в различных национальных комитетах и рабочих группах в области функциональных изменений общественных институтов (2013-14), занимался оценкой результативности показателя улучшений (2013). К области его исследований относятся: улучшение оказания государственных услуг, оценка эффективности функционирования и управления человеческими ресурсами в компаниях с государственным участием. Ханджун Парк является автором статей, опубликованных в международных журналах. Ханджун имеет степень кандидата наук в области связей с общественностью в университете штата Индиана в Блумингтоне.

Чен Флайшер

Чен Флейшер является юристом юридического департамента Агентства Израиля по вопросам государственных компаний Министерства финансов с 2011 года. После работы в Департаменте Высокого суда правосудия Министерства юстиции, где Чен представляла интересы государства в Верховном суде, Чен перешла на работу в Агентство на должность юридического советника Комитета Совета директоров предприятий с государственным участием по вопросам назначений и специализируется на вопросах в сфере корпоративного управления на предприятиях с государственным участием, касающихся назначения членов советов директоров, состава и практик советов директоров. Чен принимала ведущее участие в разработке и применении последних изменений, внесенных Агентством в процедуру назначения членов советов директоров в израильских предприятиях с государственным участием. Университет Тель-Авива присудил Чен степени бакалавра и магистра права.

Материалы и контактная информация

Материалы

- Руководящие принципы ОЭСР по корпоративному управлению на государственных предприятиях, Издательство ОЭСР (2005 г.). [Версия на английском языке](#) и [версия на русском языке](#)
- Советы директоров на предприятиях с государственным участием: обзор национальных практик, Издательство ОЭСР (2013 г.) [Версия только на английском языке](#)
- Формирование совета директоров в странах-членах ОЭСР и России, Круглый стол ОЭСР по корпоративному управлению в России (2012 г.) [Версия на английском языке](#) и [версия на русском языке](#)
- Исследование «Совет директоров: практика подбора, номинирования и избрания директоров в российских компаниях, PWC-АНД, Круглый стол ОЭСР по корпоративному управлению в России (2012 г.) [Версия на английском языке](#) и [версия на русском языке](#)
- Подотчетность и прозрачность: руководство для государственной собственности, Издательство ОЭСР (2010 г.) [Версия только на английском языке](#)
- Методические указания по применению ключевых показателей эффективности государственными корпорациями, государственными компаниями, государственными унитарными предприятиями, а также хозяйственными обществами, в уставном капитале которых доля участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации в совокупности превышает пятьдесят процентов (2013 г.) [Версия только на русском языке](#)
- Методические рекомендации по организации проверочного процесса для ревизионных комиссий (2013 г.) [Версия только на русском языке](#)
- Методические рекомендации по организации работы внутреннего аудита в акционерных обществах с участием Российской Федерации (Версия 2.0 от 08.05.2014 г.) [Версия только на русском языке](#)

Контактная информация

Елена Ларионова, Московская Биржа
тел.: +74953633232 (доб. 25073), эл. почта: Elena.Larionova@moex.com

Анастасия Коссов, ОЭСР
тел.: +33145241627, эл. почта: Anastasia.Kossov@oecd.org