



РОССИЙСКИЙ
ИНСТИТУТ ДИРЕКТОРОВ

Национальный рейтинг корпоративного управления

Отчет о практике корпоративного управления в ПАО «МРСК Центра» 10.03.2016 г.

ПАО «МРСК Центра» присвоен

НРКУ 7++

«Развитая практика корпоративного управления»

Национальный рейтинг корпоративного управления (НРКУ®) – индикатор качества корпоративного управления, позволяющий соотнести уровень развития корпоративного управления и связанных с ним рисков в разных компаниях; является инструментом оценки и совершенствования практики корпоративного управления в компании и улучшения ее взаимоотношений с заинтересованными сторонами.

Компания с НРКУ 7++ соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления и следует значительному числу рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. Компания характеризуется достаточно низкими рисками потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления.

СОДЕРЖАНИЕ

Общая характеристика.....	3
Права акционеров.....	6
Деятельность органов управления и контроля.....	17
Совет директоров.....	17
Исполнительные органы.....	26
Система контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и управлением рисками.....	30
Корпоративный секретарь.....	33
Раскрытие информации.....	39
Раскрытие нефинансовой информации.....	40
Раскрытие финансовой информации.....	41
Каналы раскрытия информации.....	43
Корпоративная социальная ответственность и устойчивое развитие.....	45
Приложение 1. Шкала Национального рейтинга корпоративного управления.....	49

При анализе практики корпоративного управления ПАО «МРСК Центра», эксперты руководствовались комплексным подходом, считая его неременным условием повышения эффективности корпоративного управления и качества деятельности Общества.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА

Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра» (далее – Общество, Компания, ПАО «МРСК Центра») – ведущая электросетевая компания России. Компания ведет бизнес на территории 11 областей Центральной части России, обеспечивая электроэнергией население, крупные промышленные компании и предприятия транспорта и сельского хозяйства, социально значимые объекты, осуществляя технологическое присоединение новых потребителей к электрическим сетям.

Основным акционером Общества является ПАО «Россети» с долей в уставном капитале 50,2%, в структуре акционерного капитала присутствует и ряд миноритарных акционеров.

ПАО «МРСК Центра» является публичной компанией – обыкновенные акции Общества торгуются на Московской Бирже и включены в Первый (высший) уровень Списка ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ».

Российский институт директоров (РИД) пересмотрел действующую с 2011 года методику Национального рейтинга корпоративного управления (НРКУ) и внес в нее ряд существенных изменений, отражающих, в том числе:

- изменения, произошедшие в российском корпоративном законодательстве;
- рекомендации нового российского Кодекса корпоративного управления¹, включающего в себя рекомендации международной передовой практики корпоративного управления;
- требования Правил листинга Московской биржи²;
- принципы корпоративного управления ОЭСР (2015);
- принципы корпоративного управления ОЭСР для компаний с государственным участием (2015).

Кроме этого, РИД скорректировал действующую ранее рейтинговую шкалу, предусмотрев в ней новые рейтинговые значения и обеспечив тем самым более высокую степень дифференциации по уровню практики корпоративного управления компаний.

Используя обновленную методику НРКУ, эксперты РИД провели переоценку практики корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» по четырём компонентам:

- права акционеров,

Результаты проведенной оценки ПАО «МРСК Центра» свидетельствуют о том, что Общество имеет достаточно развитую систему КУ, однако ряд аспектов требует более сбалансированного подхода и комплексного внедрения передовых стандартов.

¹ Рекомендован письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463

² Правила листинга ЗАО «ФБ ММВБ», утверждены Советом директоров ЗАО «ФБ ММВБ» 26.08.2015, Протокол №27, зарегистрированы ЦБ 08.10.2015

- деятельность органов управления и контроля,
- раскрытие информации,
- корпоративная социальная ответственность и устойчивое развитие.

Каждый из компонентов, в свою очередь, содержит набор критериев, отражающих политики, процедуры и структуры корпоративного управления, определенные требованиями законодательства РФ, Правилами листинга ЗАО «ФБ ММВБ», рекомендациями российского Кодекса корпоративного управления, а также международной передовой практикой корпоративного управления.

Практика корпоративного управления Общества с точки зрения защиты прав акционеров оценивается **хорошо**. Общество следует требованиям законодательства и некоторым стандартам передовой практики корпоративного управления. Среди ключевых положительных моментов данной практики можно выделить расширенную компетенцию Совета директоров в части одобрения существенных сделок, привлечение к аудиту финансовой отчетности Общества по МСФО и РСБУ общепризнанных аудиторских компаний, проведение ротации внешних аудиторов.

Вместе с тем, сдерживающее влияние на рост оценки по данному компоненту оказывает несоблюдение Обществом большинства рекомендаций по предоставлению акционерам дополнительных материалов для подготовки к Общему собранию, тот факт, что размер дивидендов рассчитывается из чистой прибыли, определенной в соответствии с РСБУ, а не МСФО, а также не закрепление в Положении о дивидендной политике минимальной доли чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов.

Практика корпоративного управления Общества с точки зрения деятельности органов управления и контроля оценивается **хорошо**. Среди ключевых положительных моментов данной практики можно отметить наличие двух независимых директоров в составе Совета директоров, активно работающих ключевых комитетов Совета директоров - по аудиту, по кадрам и вознаграждениям, наличие комплексного регулирования конфликта интересов членов Совета директоров и Правления, разработанной нормативно-методологической базы риск-менеджмента, подотчетного Совету директоров Департамента внутреннего аудита и контроля, развитого института Корпоративного секретаря.

В качестве недостатков выделяются преимущественно заочная форма проведения заседаний Совета директоров, отсутствие практики страхования ответственности членов Совета директоров, практики оценки Советом директоров своей работы, краткосрочный характер системы мотивации членов Совета директоров и членов исполнительных органов.

Общество демонстрирует **высокий** уровень раскрытия финансовой и нефинансовой информации о своей деятельности, которая размещается на регулярно обновляемом Интернет-сайте, в годовых и ежеквартальных отчетах.

К недостаткам практики по данному компоненту можно отнести неучастие Совета директоров в контроле за реализацией информационной политики Общества, отсутствие информации о наличии/отсутствии оказанных внешним аудитором консультационных услугах, о ключевых показателях эффективности членов исполнительных органов.

Практика Общества в области корпоративной социальной ответственности оценивается **хорошо**. Обществом реализуются разнообразные социальные проекты для своих работников и членов их семей, для местного населения, а также благотворительные и спонсорские проекты.

Вместе с тем, сдерживающее влияние на рост оценки по данному компоненту оказывает отсутствие сертификации деятельности Общества на соответствие стандарту ISO 140001 в области защиты окружающей среды, а также неподготовка отчета о корпоративной социальной ответственности.

В результате проведенной оценки ПАО «МРСК Центра» присвоен рейтинг корпоративного управления на уровне **7++** «Развитая практика корпоративного управления».

Компания соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления и следует значительному числу рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. Компания характеризуется достаточно низкими рисками потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления.

ПРАВА АКЦИОНЕРОВ

По результатам анализа практики корпоративного управления Общества экспертами отмечены следующие **положительные стороны и недостатки** этой практики:

Уровень практики корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» с точки зрения защиты прав акционеров оценивается хорошо.

ПРАВО СОБСТВЕННОСТИ

1. В Обществе не установлено ограничений на приобретение и продажу акций и ограничений по количеству акций, принадлежащих одному акционеру. Это способствует надлежащей реализации акционерами своего права собственности.

2. Общество обеспечивает надежность и эффективность учета прав собственности на акции путем передачи хранения и ведения реестра акционеров независимому регистратору - ООО "Реестр-РН". В ходе оценки не выявлены признаки аффилированности Общества и данного регистратора.

Кроме того, регистратор ООО «Реестр-РН» соответствует рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления (далее также - Кодекс корпоративного управления, Кодекс), согласно которому, ключевыми критериями, обеспечивающими защиту прав собственности акционеров и предоставление гарантий свободы распоряжения принадлежащими им акциями, является наличие у регистратора высокой репутации и отлаженных и надежных технологий, позволяющих наиболее эффективным образом обеспечить учет прав собственности и реализацию прав акционеров.

По информации, предоставленной ПАО «МРСК Центра», договором с регистратором, а также соответствующими положениями о структурных подразделениях Общества и должностными инструкциями работников, предусмотрено регулярное осуществление совместно с регистратором действий по актуализации устаревших сведений об акционерах, права на принадлежащие которым акции учитываются в реестре акционеров.

3. В ПАО «МРСК Центра» существует практика проведения конкурсного отбора поставщиков на предоставление Обществу товаров или услуг на сумму, превышающую установленные Обществом нормативы. Закупки Общества регламентируются Единым стандартом закупок (Положением о закупках) ПАО «Россети», утвержденным решением Совета директоров ПАО «МРСК Центра» 28.12.2015. Единый стандарт закупок определяет виды закупочных процедур (в том числе, конкурс, аукцион, запрос предложений, запрос цен, простая закупка, мелкая закупка, закупка у единственного поставщика) и условия, в соответствии с которыми должны применяться те или иные виды закупочных процедур, что обеспечивает преемственность практики закупок товаров и услуг.

Совет директоров ПАО «МРСК Центра» утверждает План закупок Общества на год, по мере необходимости вносит в него коррективы, а также рассматривает на своих заседаниях отчёт Генерального директора Общества о его исполнении.

Защите права собственности акционеров способствует расширение компетенции Совета директоров Общества в части принятия решений об одобрении существенных сделок. В частности, к компетенции Совета директоров Общества отнесено принятие решения о совершении Обществом:

- одной или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением или возможностью приобретения Обществом опционов, векселей, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и/или облигаций на сумму более 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей;
- одной или несколько взаимосвязанных сделок Общества, связанных с передачей или возможностью передачи Обществом в доверительное управление имущества на сумму более 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей;
- предварительное одобрение одной или несколько взаимосвязанных сделок Общества, связанных с получением или возможностью получения Обществом банковских гарантий, по которым Общество выступает принципалом, на сумму более 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей;

Кроме того, Совет директоров предварительно одобряет решения о совершении Обществом сделок, предметом которых являются внеоборотные активы Общества в размере свыше 10% балансовой стоимости на дату принятия решения о совершении такой сделки, а также сделок по распоряжению любым способом недвижимым имуществом и/или оборудованием, используемым непосредственно для осуществления основных видов деятельности Общества, балансовой стоимостью свыше 5% от балансовой стоимости активов Общества.

В совокупности данная практика обеспечивает акционерам разумную уверенность в надлежащем контроле над процессом закупок товаров и услуг, а также сохранности и эффективности использования активов ПАО «МРСК Центра». Кроме того, закрепление указанной практики во внутренних документах Общества обеспечивает её преимущество в будущем.

4. Уставом Общества предусмотрено наличие объявленных акций, однако их количество весьма незначительно (около 0,000612% от числа акций в обращении). Кроме того, ни один из акционеров Общества не обладает квалифицированным большинством при голосовании на Общем собрании акционеров, ни один из акционеров не имеет в Совете директоров абсолютного большинства голосов. В совокупности это нивелирует риск размывания долей акционеров.

Наличие значительного числа объявленных акций при наличии у одного из акционеров абсолютного большинства в совете директоров и квалифицированного большинства на общем собрании акционеров создаёт существенный риск размывания долей акционеров.

5. В Обществе предусмотрен внутренний документ, направленный на предотвращение неправомерного использования инсайдерской информации - Положение об инсайдерской информации, разработанный в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации об инсайдерской информации.

В Положении определены понятие и состав инсайдерской информации, перечень лиц, являющихся носителями такой информации, порядок ведения списка инсайдеров, ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации Общества и порядок контроля за соблюдением требований законодательства Российской Федерации об инсайдерской информации Общества.

6. По информации, предоставленной Обществом, ПАО "МРСК Центра" привлекает независимых оценщиков при подготовке и осуществлении существенных сделок, в том числе сделок по отчуждению акций (долей) дочерних обществ, а соответствующее требование закреплено во внутреннем Регламенте «Взаимодействие структурных подразделений ПАО «МРСК Центра» по вопросам оценки имущества». Привлечение независимого оценщика для таких целей соответствует передовой практике корпоративного управления, а закрепление этой практики во внутренних документах обеспечивает ее преемственность.

В случаях определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или существенной сделке, в совершении которой имеется заинтересованность, совету директоров рекомендуется привлекать независимого оценщика.

Кодекс корпоративного управления, п. 313

Привлечение независимых оценщиков позволяет получить справедливую оценку активов, с которыми совершаются существенные действия.

Для определения соотношения конвертации акций при реорганизации рекомендуется привлекать независимого оценщика.

Кодекс корпоративного управления, п. 330

Законодательством определены случаи, в которых должны привлекаться независимые оценщики. Расширение числа случаев, в которых обществом привлекаются независимые оценщики, позволяет получить справедливую оценку большего числа активов общества и, тем самым, способствует большей защите прав собственности акционеров. В частности, общество также может привлекать независимых оценщиков при реорганизации, а также при размещении эмиссионных ценных бумаг. При этом целесообразно закрепить соответствующие требования во внутренних документах, поскольку законодательством предусмотрена лишь возможность (а не обязанность) привлечения оценщика в указанных случаях.

7. Экспертами отмечено, что внутренними документами ПАО «МРСК Центра» не предусмотрено, что приобретение и выкуп акций Обществом осуществляются по справедливой цене, определенной в соответствии со следующими правилами:

Приобретение и выкуп акций обществом должны осуществляться по справедливой цене, определенной независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере.

Кодекс корпоративного управления, п. 315

- для определения цены привлекается независимый оценщик, занимающий одно из лидирующих мест в рейтингах оценщиков и обладающий опытом оценки в соответствующей сфере,
- цена определяется с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением Обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении Обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета.

В то же время российский Кодекс корпоративного управления рекомендует закреплять во внутренних документах правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, к которым относятся и упомянутые выше сделки по приобретению и выкупу акций.

ПРАВО НА УЧАСТИЕ В УПРАВЛЕНИИ И ПРАВО ГОЛОСА

8. Ни одному из акционеров не принадлежит 75% и более акций Общества (квалифицированное большинство). Основному акционеру ПАО «Россети» принадлежит 50,2% акций Общества, Genhold Limited - 15% акций. Государство владеет 0,5% акций ПАО «МРСК Центра», а остальные 34,3% обыкновенных акций Общества распределены среди миноритарных акционеров. Такая структура акционерного капитала создаёт надлежащий баланс интересов для принятия на Общих собраниях акционеров решений в интересах большего числа акционеров.

9. В отношении Общества не предусмотрено специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Обществом («золотой акции»), что снижает риск получения голосующих прав, несоразмерных участию в акционерном капитале и, следовательно, снижает риск ограничения прав акционеров на участие в управлении Обществом.

10. Общество не создает препятствий для реализации акционерами своих прав на участие в собрании акционеров и проводит его в Москве не ранее 9 часов и не позднее 22 часов по местному времени. Данная практика обеспечивает удобство места и времени проведения Общего собрания акционеров, что снижает риск физической недоступности места и неудобства времени для реализации акционерами права на участие в Общем собрании.

11. Структура акционерного капитала ПАО «МРСК Центра» характеризуется отсутствием перекрёстного владения акциями, что гарантирует акционерам надлежащее соблюдение их прав на участие в управлении.

Как правило, наличие перекрёстного владения позволяет менеджменту общества через дочерние и зависимые общества оказывать влияние на решения общего собрания акционеров. Существенное перекрёстное владение свидетельствует о злоупотреблении менеджментом ресурсами общества для получения контроля или оказания влияния на решения общего собрания акционеров и оказывает негативное влияние на способность акционеров участвовать в управлении обществом через голосование на общих собраниях акционеров.

12. Регламент работы Общего собрания акционеров определяется утверждённым Общим собранием акционеров Положением об Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Центра», что формализует процесс проведения Общего собрания акционеров и, тем самым, повышает эффективность его работы, а также снижает риски ограничения прав акционеров на участие в управлении Обществом, которые могут возникнуть при отсутствии единообразного подхода к проведению Общего собрания акционеров.

13. Уставом Общества увеличен срок внесения акционерами предложений по вопросам повестки дня годового Общего собрания до 60 дней после окончания финансового года, что позволяет акционерам реализовывать соответствующие права без неоправданных сложностей.

Однако, ПАО «МРСК Центра» не использует электронные средства связи и не предусматривает возможность обмена информацией в электронном виде для создания удобного для акционеров порядка направления в Общество требований о созыве Общего собрания, предложений о выдвижении кандидатов в органы Общества и внесении предложений в повестку дня Общего собрания.

14. Функции счетной комиссии на Общих собраниях осуществляет независимый регистратор Общества, что гарантирует акционерам достаточную степень прозрачности процедуры голосования и достоверность его итогов.

15. Уставом Общества и Положением об Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Центра» предусмотрено, что решения, принятые Общим собранием акционеров, и итоги голосования могут оглашаться на Общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, а также должны доводиться до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, в форме Отчета об итогах голосования не позднее четырех рабочих дней после даты закрытия Общего собрания акционеров.

Итоги голосования рекомендуется подводить и оглашать до завершения общего собрания. Это позволит исключить любые сомнения в правильности подведения итогов голосования и тем самым способствовать укреплению доверия акционеров к обществу.

Кодекс корпоративного управления, п. 22

По информации, предоставленной Обществом, итоги голосования, как правило, оглашаются в ходе проведения собрания.

ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ КАЧЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ

16. В Уставе ПАО «МРСК Центра» закреплено положение, в соответствии с которым сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее, чем за 30 дней до даты его проведения. Общество реализует данное положение на практике, обеспечивая тем самым акционерам большее время для подготовки к Общим собраниям акционеров.

17. Материалы для подготовки акционеров к Общим собраниям размещаются на корпоративном Интернет-сайте Общества, что существенным образом облегчает доступ акционеров к данной информации.

Материалы к собранию включают годовую отчетность Общества с аудиторским заключением и заключением ревизионной комиссии, сведения о кандидатах в органы управления и контроля, рекомендации Совета директоров по ряду вопросов повестки дня собрания, проекты Устава и внутренних документов, бюллетени для голосования и проекты решений общего собрания акционеров.

В то же время, российский Кодекс корпоративного управления рекомендует расширять объем материалов для подготовки к Общему собранию акционеров и включать в них, в том числе:

- 1) сведения о кандидатах в аудиторы Общества, в т.ч. информацию о процедурах их отбора и вознаграждении;
- 2) позицию совета директоров относительно повестки дня общего собрания, а также особые мнения членов совета директоров по каждому вопросу повестки дня при их наличии;

- 3) таблицы сравнения вносимых изменений в устав Общества и его внутренние документы с текущей редакцией, обоснование необходимости принятия соответствующих решений и разъяснение последствий, которые могут наступить для Общества и его акционеров в случае их принятия;
- 4) перечень лиц, признаваемых заинтересованными в сделке, с указанием оснований, по которым такие лица признаются заинтересованными
- 5) информацию, достаточную для формирования представления о личных и профессиональных качествах кандидатов на должности членов совета директоров и других органов Общества;
- 6) обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли и оценку его соответствия принятой в Обществе дивидендной политике, в том числе на выплату дивидендов и собственные нужды Общества, с пояснениями и экономическим обоснованием потребности в направлении определенной части чистой прибыли на собственные нужды;
- 7) подробные сведения о порядке расчета размера дивидендов по привилегированным акциям, в отношении которых в уставе Общества установлен порядок их определения.

В материалах, предоставленных Обществом для подготовки к ГОСА по итогам 2014 года, эксперты отметили только наличие информации, указанной в пп.1) и 5). Включенные в материалы рекомендации Совета директоров по ряду вопросов не могут быть оценены экспертами как позиция Совета директоров, поскольку они не охватывают всех вопросов повестки дня собрания, а также не содержат развернутого обоснования, почему Совет директоров рекомендует акционерам голосовать определенным образом.

18. В соответствии с Уставом Общества, информация о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, раскрывается не менее чем за 7 дней до этой даты.

Однако сроки предоставления информации о списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, внутренними документами Общества не закреплены, в то время как российский Кодекс корпоративного управления рекомендует обеспечивать акционерам возможность ознакомления с таким списком с даты получения его обществом.

19. Эксперты также отметили несоблюдение Обществом рекомендации Кодекса корпоративного управления при подготовке повестки дня Общего собрания указывать, кем был предложен каждый из включенных в нее вопросов, а в отношении кандидатов, выдвинутых для избрания в органы управления и контроля Общества, - кем они были выдвинуты. Такая практика могла бы способствовать формированию у акционеров более объективного мнения по вопросам повестки дня собрания.

20. По информации, предоставленной Обществом, в период подготовки годового Общего собрания оно не поддерживает специальный телефонный канал (горячую линию) для связи с акционерами, однако указывает телефон Корпоративного секретаря, не открывает специальный адрес электронной почты и не обеспечивает работу форума по вопросам повестки дня собрания на своем сайте в сети Интернет.

Такие инструменты рекомендуются для обеспечения акционерам в период подготовки к Общему собранию возможность задавать вопросы членам исполнительных органов и Совета директоров Общества, а также публично высказывать свое мнение по вопросам повестки дня собрания.

Общество, однако, указывает на сайте телефон Корпоративного секретаря, по которому акционеры могут обращаться с вопросами, касающимися проведения собрания.

21. Во внутренних документах Общества закреплена письменная возможность для акционеров задавать вопросы членам органов управления и контроля Общества в ходе проведения Общего собрания, а также предусмотрен четкий временной регламент для ответов на вопросы акционеров.

Установленный обществом порядок ведения общего собрания должен обеспечивать равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы

Кодекс корпоративного управления, п. 1.1.6.

22. Кодекс корпоративного управления рекомендует приглашать членов органов управления и контроля, а также аудиторов общества для участия в работе Общего собрания, чтобы акционеры могли задать им интересующие их вопросы.

По информации, предоставленной ПАО «МРСК Центра», Общество обеспечивает присутствие на Общем собрании акционеров членов Совета директоров, членов исполнительных органов, членов Ревизионной комиссии, а также представителей внешнего аудитора, однако во внутренних документах Обществ соответствующая обязанность закреплена только в отношении членов Ревизионной комиссии, что не обеспечивает преемственности сложившейся практики в отношении других указанных лиц.

23. Кодекс корпоративного управления рекомендует обществам использовать телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров к общему собранию (например, транслировать общее собрание акционеров на сайте общества в сети Интернет, использовать видео-конференц-связь).

ПАО «МРСК Центра» до настоящего времени указанные инструменты не использовало. Эксперты считают, что внедрение такой практики могло бы стать дополнительным элементом корпоративной культуры Общества и свидетельством его открытости для акционеров и иных заинтересованных лиц.

ВНЕШНИЙ АУДИТ

24. В качестве внешнего аудитора для проверки достоверности отчетности Общества, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), и отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учёта (РСБУ), привлекается компания ООО "РСМ Русь", входящая в Топ-20 рейтинга аудиторско-консалтинговых групп Эксперт-РА. Данная практика обеспечивает разумную уверенность в том, что аудиторами проводятся все процедуры, необходимые для вынесения своего суждения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчётности во всех существенных отношениях.

25. В Обществе не предусмотрена самостоятельная практика конкурсного отбора внешнего аудитора. Кандидатура аудитора, утвержденного на ГОСА 25.06.2015, определилась в результате конкурсного отбора, проведенного основным акционером (ПАО «Россети»). Таким образом, процедура выбора внешнего аудитора находится под контролем основного акционера и не обеспечивает прозрачность механизма выбора внешнего аудитора.

Данная практика может быть оправдана с управленческой точки зрения, однако противоречит передовой практике корпоративного управления, согласно которой внешний аудитор общества должен быть избран по результатам открытого конкурсного отбора, проведенного обществом самостоятельно.

26. По информации, представленной Обществом, внешний аудитор не предоставлял Обществу неаудиторские (консультационные) услуги.

Оказание внешним аудитором наряду с аудиторскими, неаудиторских (консультационных) услуг, приводит к риску возникновения конфликта интересов в работе внешнего аудитора.

27. Общество фактически осуществляет ротацию аудиторских фирм. Так, по итогам 2014 года аудит бухгалтерской отчетности Общества по РСБУ и консолидированной финансовой отчетности по МСФО осуществлялся ООО «Эрнст энд Янг», а по итогам 2013 года – ЗАО «КПМГ».

ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДОХОДА

28. Советом директоров ПАО «МРСК Центра» утверждено Положение о дивидендной политике, в котором определены чистая прибыль, из которой выплачиваются дивиденды, формализованный порядок расчёта дивидендов, порядок принятия решения о выплате дивидендов, условия, являющиеся основанием для невыплаты дивидендов, ограничения на выплату дивидендов и порядок их выплаты, что позволяет повысить прозрачность и прогнозируемость дивидендной политики общества, а также её преемственность.

Для обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплаты рекомендуется определить правила, регламентирующие порядок определения части чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов.

Кодекс корпоративного управления, п. 31

Уставом Общества закреплено положение, в соответствии с которым срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

29. Вместе с тем, внутренними документами Общества размер дивидендов рассчитывается из чистой прибыли, определенной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности (РСБУ). В то же время, в связи с тем, что отчетность по МСФО дает более объективную оценку результатов финансово-хозяйственной деятельности общества, при установлении размера дивидендов рекомендуется исходить из чистой прибыли, определяемой в соответствии с МСФО.

Кроме того, в утвержденном ПАО «МРСК Центра» Положении о дивидендной политике не определена минимальная доля чистой прибыли, направляемая на выплату дивидендов.

30. Общество имеет положительную дивидендную историю. Дивиденды по обыкновенным акциям регулярно выплачиваются с 2010 года.

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ПО ЗАЩИТЕ ПРАВ АКЦИОНЕРОВ

31. Советом директоров ПАО «МРСК Центра» утверждён Кодекс корпоративного управления – документ, который является определенной гарантией, что Общество будет придерживаться закреплённых в нём принципов корпоративного управления, а также свидетельством высокого уровня корпоративной культуры Общества.

Однако эксперты отмечают, что вышеупомянутый Кодекс, действующая редакция которого была утверждена в марте 2013 года, нуждается в актуализации в соответствии с рекомендациями нового российского Кодекса корпоративного управления, а также изменениями, произошедшими в практике Общества.

32. В Обществе существует практика работы с миноритарными акционерами: с ними проводятся отдельные встречи/презентации, что обеспечивает им возможность получать необходимую информацию и обсуждать волнующие их вопросы.

33. До конца 2015 года в Обществе действовала Программа по совершенствованию корпоративного управления, что подтверждает его понимание роли и значимости корпоративного управления для дальнейшего развития, а также готовность внедрять новые корпоративные стандарты, соответствующие передовой практике.

Однако эксперты отметили, что вышеупомянутая Программа была утверждена коллегиальным исполнительным органом Общества, тогда как в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления ключевую роль в развитии и контроле за практикой корпоративного управления общества должен играть совет директоров.

Информацией об утверждении новой Программы по совершенствованию корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» эксперты не обладают.

Права акционеров

Положительные моменты

- В Обществе не установлено ограничений на приобретение и продажу акций и ограничений по количеству акций, принадлежащих одному акционеру
- Хранение и ведение реестра акционеров передано независимому регистратору, обладающего высокой репутацией и надежными технологиями
- Внутренними документами Общества предусмотрена и периодически реализуется совместная с регистратором процедура по актуализации устаревших сведений об акционерах
- Общество проводит конкурсный отбор поставщиков товаров и услуг, стоимость которых превышает определенный уровень, что закреплено соответствующим внутренним документом
- Совет директоров регулярно рассматривает вопросы закупочной политики
- Расширены полномочия Совета директоров Общества в части принятия решений по существенным сделкам
- В Обществе предусмотрены объявленные акции, однако их количество минимально и не создает риска размывания долей акционеров
- В Обществе действует внутренний документ, определяющий перечень и порядок использования инсайдерской информации
- Общество привлекает независимых оценщиков в случаях, помимо предусмотренных законодательством, и требования такого привлечения закреплены внутренним регламентом
- В ПАО «МРСК Центра» отсутствует преобладающее участие одного акционера или группы взаимосвязанных акционеров
- В отношении Общества не предусмотрено специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Обществом («золотой акции»)
- Не зафиксировано перекрестное владение акциями Общества
- Общество не создает препятствий для реализации акционерами своих прав на участие в собрании акционеров
- В Обществе утверждено Положение об Общем собрании акционеров, формализующее процесс подготовки и проведения собраний
- Уставом Общества увеличен срок внесения акционерами предложений по вопросам повестки дня годового Общего собрания
- Функции счетной комиссии на Общих собраниях акционеров осуществляет независимый регистратор
- Результаты Общего собрания акционеров оглашаются непосредственно во время его проведения
- Акционеры информируются о проведении Общих собраний в срок более чем за 30 дней, что закреплено Уставом Общества
- Материалы для подготовки к Общим собраниям акционеров размещаются на Интернет-сайте Общества
- Уставом Общества предусмотрено, что информация о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в собрании акционеров, раскрывается не менее чем за 7 дней до этой даты
- Внутренними документами Общества закреплена возможность для акционеров задавать вопросы членам органов управления и контроля в ходе проведения Общего собрания, а также предусмотрен регламент для ответов на такие вопросы
- К аудиту бухгалтерской отчетности по МСФО и РСБУ привлекается общепризнанная аудиторская компания
- Внешний аудитор не оказывает Обществу консультационные услуги
- Общество осуществляет ротацию аудиторских фирм

- Обществом утверждено Положение о дивидендной политике, закрепляющее основные принципы дивидендной политики, критерии определения размера дивидендов, порядок, сроки и формы выплат
- Общество имеет положительную дивидендную историю
- В Обществе существует практика работы с миноритарными акционерами

Недостатки

- Внутренними документами Общества не закреплены правила, рекомендуемые к применению Кодексом корпоративного управления при приобретении и выкупе акций
- Общество не создает условия для использования акционерами электронных средств связи для направления требований о созыве Общего собрания акционеров, предложений о выдвижении кандидатов в органы управления общества и внесение предложений в повестку дня общего собрания
- Общество не включает в перечень материалов для подготовки к Общему собранию акционеров большинство из дополнительных материалов, рекомендованных российским Кодексом корпоративного управления
- Внутренними документами Общества не закреплены сроки предоставления информации о списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров
- В повестке дня Общего собрания акционеров Общество не указывает, кем был предложен каждый из включенных в нее вопросов, а в отношении кандидатов, выдвинутых для избрания в органы управления и контроля – кем они были выдвинуты
- В период подготовки Общего собрания акционеров Общество не создает специальные организационные и технические условия для обеспечения возможности акционерам задавать вопросы членам органов управления Общества
- Внутренними документами Общества не предусмотрена обязанность для членов Совета директоров, членов Правления, а также представителей внешнего аудитора присутствовать на Общем собрании акционеров
- В Обществе отсутствует самостоятельная практика проведения тендера при выборе внешнего аудитора
- Размер дивидендов рассчитывается из чистой прибыли, определенной в соответствии с РСБУ
- В Положении о дивидендной политике не закреплена минимальная доля чистой прибыли, направляемая на выплату дивидендов
- Кодекс корпоративного управления Общества не актуализирован в соответствии с новым российским Кодексом корпоративного управления и изменениями в практике Общества

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ

По результатам анализа практики корпоративного управления Общества экспертами отмечены следующие **положительные стороны и недостатки** этой практики:

Уровень практики корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» с точки зрения деятельности органов управления и контроля оценивается хорошо.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

1. На годовом Общем собрании акционеров 25.06.2015 был избран новый состав Совета директоров, в который вошли 11 членов, из которых один директор (Генеральный директор, Председатель Правления ПАО «МРСК Центра» Исаев О.Ю.) является исполнительным, семеро – неисполнительными, из которых пятеро (Мангаров Ю.Н., Панкстыанов Ю.Н., Малков Д.А., Саух М.М., Эрпшер Н.И.) – представители мажоритарного акционера - ПАО «Россети», а двое (Бранис А.М. и Филькин Р.А.) – представителями миноритарных акционеров. Еще один неисполнительный директор (Харин А.Н.) является представителем государства – государственным служащим.

По информации, полученной от Общества, двое членов Совета директоров (Шевчук А.В. и Дронова Т.П.) имеют статус независимых. При этом по имеющейся информации о структуре собственности ПАО «МРСК Центра» и сведениям о профессиональной деятельности этих членов Совета директоров они могут быть признаны независимыми в соответствии с критериями, которые закреплены в действующих Правилах листинга ЗАО «ФБ ММВБ», а также критериями, закрепленными в новом российском Кодексе корпоративного управления.

Таким образом, в действующий состав Совета директоров Общества входят один исполнительный, два независимых и восемь неисполнительных директоров.

Тот факт, что в действующий состав Совета директоров входит только один член исполнительных органов Общества, обеспечивает надлежащий уровень независимости Совета от менеджмента Общества, что позволяет обеспечить должный контроль за его работой.

В целом, по нашей оценке, состав Совета директоров ПАО «МРСК Центра» можно считать сбалансированным с точки зрения учета интересов всех действующих акционеров и ограничения доминирующего влияния представителей основного акционера на принимаемые Советом директоров решения.

Однако данная практика не соответствует требованиям к корпоративному управлению эмитента, соблюдение которых является условием включения акций в Первый уровень листинга ЗАО «ФБ ММВБ». Согласно указанным Правилам, число независимых директоров должно быть не менее 3 человек.

Чтобы независимые директора могли влиять на решения, принимаемые советом директоров, рекомендуется, чтобы независимые директора составляли не менее одной трети состава совета директоров.

Кодекс корпоративного управления, п. 113

Большее число независимых директоров, а именно не менее трети состава совета директоров, предусмотрено и рекомендациями российского Кодекса корпоративного управления.

Кроме того, по мнению экспертов, привлечение большего числа независимых директоров значимо не только с точки зрения соответствия Правилам листинга и рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления, но и с точки зрения управленческой целесообразности. Увеличение числа независимых директоров позволило бы привнести в Совет директоров дополнительные профессиональные компетенции и новый взгляд на работу Общества, что в итоге способствовало бы повышению эффективности деятельности Общества в целом.

2. Председатель Совета директоров ПАО «МРСК Центра» (Мангаров Ю.Н.) имеет статус неисполнительного директора.

При этом российский Кодекс корпоративного управления рекомендует избирать председателем совета директоров независимого директора либо определять из числа избранных независимых директоров старшего независимого директора, координирующего работу независимых директоров и осуществляющего взаимодействие с председателем совета директоров.

В настоящее время старший независимый директор в составе Совета директоров Общества не определен.

3. Состав Совета директоров ПАО «МРСК Центра» в целом сбалансирован с точки зрения наличия у его членов ключевых навыков, необходимых для эффективной работы. По информации, предоставленной Обществом, члены Совета директоров обладают навыками в области бухгалтерского учета и корпоративных финансов, стратегического менеджмента, корпоративного управления и в областях, специфических для сферы деятельности Обществ.

4. В ПАО «МРСК Центра» не предусмотрено регулярное повышение квалификации членами Совета директоров. Вместе с тем, данная практика могла бы позволить членам Совета директоров получать недостающие знания по отдельным аспектам работы Совета директоров.

Так, российский Кодекса корпоративного управления рекомендует относить к задачам комитета по номинациям/кадрам формирование программы обучения и повышения квалификации для членов совета директоров, учитывающей индивидуальные потребности отдельных его членов, а также надзор за практической реализацией этой программы.

5. В Обществе существует практика введения в должность вновь избранных членов Совета директоров: разработан порядок их ознакомления с документами, дающими представление о деятельности Общества, системе корпоративного управления, распределении обязанностей между исполнительными органами, а также

проведения их встреч с представителями менеджмента. Это позволяет новым членам Совета директоров принимать самое активное участие в работе этого органа управления непосредственно с момента их избрания.

Однако во внутренних документах Общества соответствующие процедуры и обязанность их проведения не закреплены, что не обеспечивает преемственности этой практики.

6. Один член Совета директоров Общества состоит в профессиональных сообществах корпоративных директоров: Шевчук А.В. занимает должность в Ассоциации профессиональных инвесторов.

Участие членов совета директоров в профессиональных сообществах корпоративных директоров является одним из свидетельств их ориентации на профессиональное исполнение своих обязанностей.

ПРАКТИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЗАСЕДАНИЙ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

7. В Обществе утверждено Положение о Совете директоров, закрепляющее права и обязанности членов Совета директоров, их ответственность, порядок организации работы Совета директоров и принятия им решений. Наличие указанного Положения формализует работу данного органа управления и, тем самым, способствует эффективности его работы.

8. Заседания Совета директоров Общества проходят в соответствии с заранее утверждённым планом, что позволяет всем членам Совета директоров управлять своим личным временем и заблаговременно готовиться к предстоящим заседаниям. Данная практика способствует повышению эффективности индивидуальной работы членов Совета директоров и Совета директоров в целом.

Заседания совета директоров рекомендуется проводить по мере необходимости, как правило, не реже одного раза в два месяца, и в соответствии с утвержденным советом директоров планом работы.

Кодекс корпоративного управления, п. 156

9. Заседания Совета директоров проводятся на регулярной основе не реже одного раза в шесть недель, что соответствует передовой практике корпоративного управления.

Вместе с тем, в 2015 году только 4 из 28 заседаний Совета директоров были проведены в очно-заочной форме, что, по мнению экспертов, сокращает возможность обсуждения вопросов повестки дня, обмена мнениями и оценками членов Совета директоров. Такое обсуждение возможно только в случае совместного присутствия членов Совета директоров в месте проведения заседания.

Российским Кодексом корпоративного управления также рекомендуется проводить заседания совета директоров по наиболее важным вопросам общества в очной форме. Кодекс содержит и примерный перечень таких вопросов, к которым, в том числе, относятся:

- 1) утверждение приоритетных направлений деятельности и финансово-хозяйственного плана общества;
- 2) избрание и переизбрание председателя совета директоров;

- 3) образование исполнительных органов общества и досрочное прекращение их полномочий, если уставом общества это отнесено к компетенции совета директоров;
- 4) одобрение существенных сделок общества;
- 5) рассмотрение существенных аспектов деятельности подконтрольных обществу юридических лиц;
- 6) рассмотрение финансовой деятельности общества за отчетный период (квартал, год);
- 7) рассмотрение результатов оценки исполнительных органов общества и ключевых руководящих работников и принятие решения о вознаграждении членов исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников.

Уставом ПАО «МРСК Центра» предусмотрено рассмотрение только двух вопросов (утверждение бизнес-плана, включающего инвестиционную программу, и рассмотрение отчетов об итогах их выполнения, а также утверждение и изменение условий крупных и средних инвестиционных проектов) на заседаниях Совета директоров в форме совместного присутствия, и на практике эти вопросы в основном рассматривались на заседаниях, проводимых в очно-заочной форме, хотя имело место рассмотрение отчетов о выполнении бизнес-плана и инвестиционной программы на заочных заседаниях. Решения по остальным важным для Общества вопросам принимались исключительно заочным голосованием.

В совокупности минимальное число очных заседаний и рассмотрение важных вопросов на заочных заседаниях противоречит рекомендациям передовой практики корпоративного управления и, по мнению экспертов, создает риск для эффективности деятельности Совета директоров Общества.

10. Уставом ПАО «МРСК Центра» предусмотрено, что по ряду важных вопросов, помимо предусмотренных законодательством, решение Совета директоров принимается квалифицированным большинством. К таким вопросам, в частности, относятся существенные вопросы деятельности подконтрольных Обществу юридических лиц, что соответствует рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления.

11. Порядок подготовки заседания Совета директоров Общества обеспечивает членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.

Согласно Положению о Совете директоров уведомление о проведении заседания Совета директоров направляется Корпоративным секретарем каждому члену Совета директоров в письменной форме не позднее 11 рабочих дней до даты проведения заседания Совета директоров. Одновременно с уведомлением о проведении заседания Совета директоров членам Совета директоров направляются необходимые материалы (информация), в том числе проекты решений по вопросам повестки дня заседания.

12. Положением о Совете директоров Общества предусмотрено, что в случае присутствия на заседании не менее половины членов Совета директоров при определении результатов голосования по вопросам повестки дня учитываются

письменные мнения членов Совета директоров, отсутствующих на заседании. Порядок получения письменного мнения также прописан в указанном Положении.

Кроме того, отсутствующим в месте проведения заседания членам Совета директоров предоставлена возможность участия в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании дистанционно - посредством конференц- и видео-конференц-связи.

13. По информации, предоставленной Обществом, внешние эксперты к работе Совета директоров не привлекаются. Вместе с тем, привлечение к работе совета директоров внешних экспертов для консультаций по отдельным наиболее важным вопросам деятельности совета директоров позволяет проводить более детальную проработку вопросов, что, в конечном счете, оказывает благоприятное воздействие на эффективность деятельности совета и обеспечивает обоснованность принимаемых им решений.

Необходимо, однако, отметить, что возможность привлечения к работе экспертов предусмотрена для Комитетов Совета директоров, что зафиксировано в соответствующих Положениях, регулирующих деятельность Комитетов.

14. В протоколах заседаний Совета директоров, помимо прочего, указывается информация о том, как голосовал каждый член Совета директоров по вопросам повестки заседания. Кроме того, к протоколам прикладываются и являются их неотъемлемой частью особые мнения членов Совета директоров (при их наличии). В совокупности такая практика способствует повышению ответственности членов Совета директоров Общества.

Эксперты, однако, отмечают, что обязанность прикладывать к протоколам особые мнения членов Совета директоров не закреплена внутренними документами Общества, что не обеспечивает преемственность данной практики.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ФУНКЦИИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

15. Анализ протоколов заседаний Совета директоров Общества, проведенных в 2015 году, показывает, что Совет директоров ПАО «МРСК Центра» в течение отчетного периода:

- утверждал годовой бюджет, бизнес-план и инвестиционную программу Общества, а также осуществлял контроль за ходом их исполнения;
- утверждал плановые значения ключевых показателей эффективности и контролировал их достижение.

Совет директоров должен установить основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценить и утвердить ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценить и одобрить стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.

Кодекс корпоративного управления, 2.1.2

Однако вопросы утверждения и реализации стратегии Общества Советом директоров в ходе анализируемого периода не рассматривались, а утверждаемые показатели эффективности носили исключительно краткосрочный характер, что в совокупности свидетельствует о недостаточности реализации Советом директоров ПАО «МРСК Центра» своей ключевой функции стратегического управления Обществом.

16. К компетенции Совета директоров ПАО «МРСК Центра» отнесены и вопросы, касающиеся определения стратегии развития и оценки результатов деятельности подконтрольных организаций, а также выдвижение кандидатур для образования

исполнительных органов и кандидатов в состав советов директоров таких организаций и контроль за осуществляемыми ими существенными сделками.

В течение отчетного периода Совет директоров Общества регулярно рассматривал соответствующие вопросы.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И МОТИВАЦИЯ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

17. В Обществе принята практика выплаты вознаграждений членам Совета директоров, что является необходимым условием их заинтересованности в работе Совета директоров.

18. Решением ГОСА от 25.06.2015 утверждено Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «МРСК Центра» вознаграждений и компенсаций. В соответствии с указанным Положением размер основного вознаграждения членов Совета директоров Общества зависит от посещаемости членами Совета директоров заседаний, а также от выполнения функций председателя Совета директоров/комитета и от участия в работе комитетов.

Система вознаграждения членов совета директоров должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров

Кодекс корпоративного управления, п. 313

Указанным Положением предусмотрено и дополнительное вознаграждение членам Совета директоров Общества, размер которого зависит от процента прироста рыночной стоимости Общества, рассчитанного за период работы Совета директоров, т.е. за корпоративный год.

Вместе с тем, согласно рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления, фиксированное годовое вознаграждение является предпочтительной формой денежного вознаграждения членов совета директоров. В отношении членов совета директоров не рекомендуется применение любых форм краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования.

Что касается форм долгосрочной мотивации, то Кодекс корпоративного управления рекомендует только долгосрочное владение акциями, исключая при этом обусловленность права реализации акций достижением определенных показателей деятельности или же участие членов совета директоров в опционных программах.

На сегодняшний день вышеуказанные формы мотивации членов Совета директоров в Обществе отсутствуют.

19. В ПАО «МРСК Центра» отсутствует практика страхования ответственности членов Совета директоров. Эксперты отметили, что данный вопрос выносился на рассмотрение ГОСА 25.06 2015 года, однако решение по нему не было принято.

При этом передовая практика корпоративного управления рассматривает страхование ответственности членов совета директоров как весьма важный инструмент, позволяющий не только компенсировать обществу возможные убытки, причиненные действиями членов совета директоров, но и привлечь в состав совета директоров компетентных специалистов, которые в противном случае опасались бы возможного предъявления к ним крупных исков.

КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

20. В Обществе существует комплексное регулирование конфликта интересов членов Совета директоров.

Кодексом корпоративной этики ПАО «МРСК Центра» закреплено определение конфликта интересов членов органов управления Общества, к которым относятся и члены Совета директоров, и описаны случаи, которые могут расцениваться как конфликт интересов.

Кодексом корпоративного управления Общества предусмотрено, что члены Совета директоров обязуются воздерживаться от действий, которые могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта член Совета директоров обязуется сообщить об этом другим членам Совета, а также воздержаться от голосования по соответствующим вопросам.

Положением о Корпоративном секретаре Общества закреплена обязанность Корпоративного секретаря получать у членов Совета директоров сведения об их аффилированности, а также о владении акциями Общества, его дочерних обществ и иных организаций.

Положением об инсайдерской информации ПАО «МРСК Центра» закреплена обязанность инсайдеров 1 категории, к которым относятся члены Совета директоров в течение 30 дней с даты окончания отчетного квартала предоставлять письменное подтверждение о количестве принадлежащих им на конец отчетного квартала инсайдерских финансовых инструментов Общества и совершенных за отчетный квартал ими (прямо или через иных, действующих по их поручению лиц) операциях с инсайдерскими финансовыми инструментами Общества отделу контроля инсайдерской информации.

Кодексом корпоративной этики ПАО «МРСК Центра» предусмотрен запрет для членов Совета директоров принимать подарки от сторон, заинтересованных в принятии решений, равно как и не пользоваться какими-либо иными прямыми или косвенными выгодами, предоставленными такими лицами.

Следует отметить, что наличие во внутренних документах общества комплексного регулирования конфликта интересов обеспечивает разумную уверенность в том, что ситуация конфликта интересов у членов совета директоров будет разрешена на начальной стадии, и интересы общества не будут ущемлены.

21. Двое членов Совета директоров Общества (Мангаров Ю.Н. и Филькин Р.А.) входят в советы директоров более чем 5 иных обществ.

Как правило, чрезмерное участие члена совета директоров в работе советов директоров других обществ может создавать риск сокращения времени, которым располагает данный член совета директоров, и может способствовать возникновению конфликта интересов.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

22. В структуре Совета директоров Общества созданы комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов, относящихся к

компетенции Совета директоров: Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, Комитет по надежности, Комитет по стратегии и развитию, Комитет по технологическому присоединению к электрическим сетям. Это способствует повышению эффективности и качества работы Совета директоров.

Деятельность всех Комитетов регулируется отдельными Положениями, утвержденными Советом директоров ПАО «МРСК Центра».

23. В течение 2015 года Комитет по аудиту Совета директоров Общества провел 13 заседаний а Комитет по кадрам и вознаграждениям – 11 заседаний, что позволяет говорить о регулярности работы указанных комитетов. Кроме того утверждены планы работы обоих Комитетов, что обеспечивает их членам возможность планировать своё личное время, а Комитетам определять заранее круг вопросов, которые требуют их решения.

24. Что касается Комитета по аудиту, закрепленные за ним функции полностью соответствуют как требованиям к корпоративному управлению эмитента, соблюдение которых является условием включения акций в Первый уровень листинга ЗАО «ФБ ММВБ», так и рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления.

Функции, закрепленные за Комитетом по кадрам и вознаграждениям, не в полной мере соответствуют требованиям, предъявляемым к эмитентам акций, включенный в Первый уровень листинга ЗАО «ФБ ММВБ», а также рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления.

В частности, за Комитетом по кадрам и вознаграждениям рекомендуется закрепить:

в части вопросов, связанных с формированием эффективной практики вознаграждения:

- надзор за внедрением и реализацией политики Общества по вознаграждению и различных программ мотивации;
- разработку условий досрочного расторжения трудовых договоров с членами исполнительных органов Общества и иными ключевыми руководящими работниками, включая все материальные обязательства Общества и условия их предоставления;
- разработку рекомендаций совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования корпоративного секретаря Общества, а также предварительная оценка работы КС Общества по итогам года и предложения о премировании корпоративного секретаря Общества;
- надзор за раскрытием информации о политике и практике вознаграждения и о владении акциями Общества членами совета директоров, членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими работниками в годовом отчете и на корпоративном сайте Общества в сети Интернет;

в части вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования:

- анализ профессиональной квалификации и независимости всех кандидатов, номинированных в совет директоров Общества, на основе всей доступной комитету информации; формирование и доведение до акционеров

рекомендаций в отношении голосования по вопросу избрания кандидатов в совет директоров Общества;

- ежегодное проведение детальной формализованной процедуры самооценки или внешней оценки совета директоров и комитетов совета директоров с позиций эффективности их работы в целом, а также индивидуального вклада директоров в работу совета директоров и его комитетов, разработку рекомендаций совету директоров в отношении совершенствования процедур работы совета директоров и его комитетов, подготовку отчета об итогах самооценки или внешней оценки для включения в годовой отчет Общества;
- формирование программы вводного курса для вновь избранных членов совета директоров, направленного на ознакомление новых директоров с ключевыми активами Общества, его стратегией, деловой практикой, принятой в Обществе, организационной структурой Общества и ключевыми руководящими работниками Общества, а также с процедурами работы совета директоров; осуществление надзора за практической реализацией вводного курса;
- формирование рекомендаций совету директоров в отношении кандидатов на должность корпоративного секретаря Общества;
- определение методологии самооценки и предложений по выбору независимого консультанта для проведения оценки работы совета директоров.

25. Составы Комитета Совета директоров по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям не в полной мере соответствуют предъявляемым к Обществу требованиям Правил листинга ЗАО «ФБ ММВБ», а также рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления.

Основная роль в организации деятельности комитета принадлежит его председателю, главной задачей которого является обеспечение объективности при выработке комитетом рекомендаций совету директоров. В связи с этим рекомендуется, чтобы комитеты совета директоров возглавлялись независимыми директорами.

Кодекс корпоративного управления, п. 201

Так, в состав обоих Комитетов входят по семь членов Совета директоров ПАО «МРСК Центра», в том числе два независимых директора. Возглавляются оба Комитета неисполнительными директорами.

При этом в соответствии с требованиями Правил листинга, а также рекомендациями Кодекса корпоративного управления все либо большинство членов указанных комитетов должны быть независимыми директорами, а их председателями должны быть исключительно независимые директора.

26. Один из входящих в состав Комитета по аудиту директоров (Дронова Т.П.) обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности, что соответствует рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления.

В то же время эксперты считают, что с учетом действующего количественного состава Комитета по аудиту (7 человек) вхождение в него только одного специалиста в указанной области представляется недостаточным.

27. В Положении о Комитете по аудиту Совета директоров ПАО «МРСК Центра» предусмотрено, что Председатель Комитета ежегодно предоставляет Совету директоров Общества отчет Комитета о проделанной работе.

По информации, предоставленной Обществом, соответствующее положение реализуется на практике.

В то же время, российский Кодекс корпоративного управления рекомендует, чтобы все комитеты ежегодно отчитывались о своей работе перед Советом директоров.

ОЦЕНКА РАБОТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

28. Совет директоров ПАО «МРСК Центра» не осуществляет оценку своей работы и индивидуальной работы своих членов.

Проведение оценки советом директоров своей работы, а также индивидуальной работы своих членов способствует повышению эффективности их работы, а также позволяет выявить проблемы в организации работы самого совета директоров и отдельные недостатки в работе членов совета директоров.

Оценка эффективности работы совета директоров может проводиться советом директоров самостоятельно (самооценка) или же с привлечением независимой внешней организации (консультанта), обладающей необходимой квалификацией для проведения такой оценки. Указанная оценка должна проводиться ежегодно, а независимого консультанта рекомендуется привлекать не реже одного раза в три года.

Кодекс корпоративного управления, п. 210

По информации, предоставленной Обществом, соответствующая практика планируется к внедрению. При проведении дальнейшего мониторинга практики корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» эксперты будут отслеживать реализацию этих планов.

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ

КОЛЛЕГИАЛЬНОСТЬ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫМ ОРГАНОМ

1. В Обществе создан коллегиальный исполнительный орган – Правление, что необходимо для решения наиболее сложных вопросов руководства текущей деятельностью Общества, требующих коллегиального обсуждения и решения.

Создание в структуре органов управления Общества коллегиального исполнительного органа (Правления) позволяет обеспечить большую взвешенность управленческих решений исполнительных органов. Это способствует снижению уровня предпринимательского риска по ключевым вопросам деятельности Общества.

2. В Обществе утверждено Положение о Правлении – внутренний документ, закрепляющий цели и принципы деятельности коллегиального исполнительного органа Общества, сроки и порядок созыва и проведения его заседаний, права и обязанности его членов.

КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО РУКОВОДСТВА

3. В ПАО «МРСК Центра» существует комплексное регулирование конфликта интересов членов исполнительных органов.

Кодексом корпоративной этики ПАО «МРСК Центра» закреплено определение конфликта интересов членов органов управления Общества, к которым относятся Генеральный директор и члены Правления, и описаны случаи, которые могут расцениваться как конфликт интересов.

Кодексом корпоративного управления Общества предусмотрено, что члены Правления и Генеральный директор обязуются воздерживаться от действий, которые могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта члены Правления и Генеральный директор обязуются сообщать об этом Совету директоров, а также воздерживаться от обсуждения и голосования по соответствующим вопросам.

В Положении о Правлении Общества закреплена обязанность членов Правления в срок не позднее 15 дней после начала квартала, доводить в письменной форме до сведения Совета директоров, Ревизионной комиссии Общества и аудитора Общества информацию:

а) о юридических лицах, в которых член Правления владеет самостоятельно или совместно со своим аффилированным лицом (лицами) 20-ю или более процентами голосующих акций (долей, паев);

б) о юридических лицах, в органах управления которых член Правления занимает должности;

в) об известных члену Правления совершаемых или предполагаемых сделках, в которых он может быть признан заинтересованным.

Кроме того, в соответствии с указанным Положением совмещение членами правления ОАО «МРСК Центра» должностей в органах управления других организаций, а также иных оплачиваемых должностей в других организациях, допускается только с согласия Совета директоров.

Положением об инсайдерской информации ПАО «МРСК Центра» закреплена обязанность инсайдеров 1 категории, к которым относятся Генеральный директор и члены Правления в течение 30 дней с даты окончания отчетного квартала предоставлять письменное подтверждение о количестве принадлежащих им на конец отчетного квартала инсайдерских финансовых инструментов Общества и совершенных за отчетный квартал ими (прямо или через иных, действующих по их поручению лиц) операциях с инсайдерскими финансовыми инструментами Общества отделу контроля инсайдерской информации.

Всё это свидетельствует о наличии в ПАО «МРСК Центра» понимания угроз, которые создаёт наличие конфликта интересов у членов исполнительных органов.

МОТИВАЦИЯ И ПОДОТЧЕТНОСТЬ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ

4. Вопросы вознаграждения Генерального директора и членов Правления ПАО «МРСК Центра» регулируются утвержденными Советом директоров Общества Положением о материальном стимулировании Генерального директора и Положением о материальном стимулировании и социальном пакете высших менеджеров. Члены Правления отнесены к категории высших менеджеров.

5. Переменная часть вознаграждения членов исполнительных органов зависит от результатов финансово-хозяйственной деятельности Общества - степени

выполнения ключевых показателей эффективности (КПЭ) за отчетные периоды (квартал и год), т.е. действующая в Обществе система мотивации носит краткосрочный характер.

Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества должна предусматривать зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.

Вместе с тем, российский Кодекс корпоративного управления рекомендует

Кодекс корпоративного управления, 4.3.

создавать такой компенсационный пакет, который бы обеспечивал необходимый баланс между краткосрочными и долгосрочными показателями деятельности общества. При этом в рамках программы краткосрочной мотивации рекомендуется оценивать результаты по итогам года или же периода от одного до трех лет.

Обществам, акции которых допущены к организованным торгам, рекомендуется внедрить программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества), при этом необходимо предусмотреть, что право реализации акций наступает не ранее чем через три года с момента их предоставления.

6. Кодексом корпоративного управления также рекомендуется, чтобы размер выходного пособия в случае досрочного прекращения полномочий и (или) расторжения трудового договора с членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими работниками, так называемых золотых парашютов, не превышал двукратного размера годового фиксированного вознаграждения. Для осуществления более высоких выплат следует представить веские обоснования, утвердить соответствующее решение на заседании совета директоров и раскрыть информацию о причинах назначения таких выплат.

По информации, предоставленной Обществом, выплаты, превышающие по размеру рекомендуемые Кодексом, в ПАО «МРСК Центра» не осуществляются.

7. В соответствии с Уставом Общества к компетенции Совета директоров Общества относится избрание Генерального директора и членов Правления, досрочное прекращение их полномочий, принятие решения о приостановлении полномочий управляющей организации Общества, рассмотрение отчетов Генерального директора о деятельности Общества, о выполнении решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества. Данная практика позволяет Совету директоров, который несёт общую ответственность за контроль над работой менеджмента, эффективно осуществлять мониторинг работы исполнительного руководства Общества и принимать адекватные меры по его результатам.

Кроме того, утверждение условий договора с единоличным исполнительным органом Общества, включая условия вознаграждения и иных выплат, также находятся в компетенции Совета директоров.

8. В Положении о Совете директоров ПАО «МРСК Центра» закреплено право членов Совета директоров запрашивать документы и информацию, необходимую для принятия решения по вопросам компетенции Совета директоров, как непосредственно у Генерального директора Общества, так и через Корпоративного секретаря. Указанная информация и документы должны быть предоставлены члену Совета директоров не позднее 5 рабочих дней с момента поступления соответствующего запроса.

Согласно Уставу ПАО «МРСК Центра», Совет директоров рассматривает отчеты Генерального директора о деятельности Общества, о выполнении решений Общего собрания акционеров и Совета директоров, кроме того, исполнительные органы на регулярной основе отчитываются перед Советом директоров за создание и функционирование эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля.

В обществе должна быть создана система, обеспечивающая регулярное поступление членам совета директоров информации о наиболее важных событиях в финансово-хозяйственной деятельности общества и подконтрольных ему юридических лиц, а также об иных событиях, затрагивающих интересы акционеров.

Кодекс корпоративного управления, п.147

В то же время во внутренних документах Общества не закреплена недопустимость отказа члену Совета директоров в предоставлении информации или документов на том основании, что они не имеют отношения к повестке дня заседания совета директоров или компетенции совета директоров.

ПЛАНИРОВАНИЕ ПРЕЕМСТВЕННОСТИ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО РУКОВОДСТВА

8. По информации, предоставленной Обществом, Советом директоров ПАО «МРСК Центра» утверждена Политика развития кадрового резерва, и в течение отчетного года Совет рассматривал на своих заседаниях вопросы развития кадрового резерва

9. На уровне исполнительного аппарата в Обществе сформирован управленческий кадровый резерв на должности заместителей Генерального директора, руководителей структурных подразделений прямого подчинения Генеральному директору;

На уровне филиалов кадровый резерв сформирован на должности заместителей генерального директора-директора филиалов, руководителей структурных подразделений прямого подчинения директорам филиалов, начальников и главных инженеров РЭС.

Вместе с тем, в Обществе отсутствует кадровый резерв для замещения должности Генерального директора.

Одним из важных аспектов практики корпоративного управления общества, влияющим на долгосрочный успех развития, является наличие в обществе кадрового резерва и программ планирования преемственности менеджмента. Соответствующие механизмы позволяют обеспечить преемственность управления в случае ухода генерального директора, снижают риски потери управляемости обществом в период смены менеджмента, способствуют устойчивому развитию общества. В этой связи, в обществе должен быть сформирован кадровый резерв на ключевые руководящие позиции (как минимум, генерального директора и членов правления). Наличие практики преемственности позволяет обеспечить устойчивость бизнеса общества в долгосрочной перспективе.

СИСТЕМА КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ И УПРАВЛЕНИЕМ РИСКАМИ

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

1. В состав Ревизионной комиссии ПАО «МРСК Центра» не входят лица, занимающие должности в органах управления Общества или его сотрудники. Данная практика позволяет обеспечить объективность и независимость этого органа контроля.

СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

2. Советом директоров ПАО «МРСК Центра» утверждены Политика внутреннего контроля и Политика управления рисками – базовые документы, определяющие концептуальные основы системы внутреннего контроля и управления рисками (СВК и УР) Общества: цели, принципы функционирования и процедуры СВК и УР, органы управления и подразделения Общества, являющиеся участниками СВК и УР, их функции, порядок взаимодействия и ответственность.

Ответственность за определение принципов и подходов к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе несет совет директоров общества.

Кодекс корпоративного управления, п.251

Принятие соответствующих документов обеспечивает прозрачность и формализацию системы внутреннего контроля и системы управления рисками общества, обеспечивает преемственность практики и принципов, заложенных в этих документах, является инструментом для соответствующих структурных подразделений по совершенствованию СВК и УР.

ОЦЕНКА СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

3. В соответствии с Уставом Общества, к компетенции Совета директоров ПАО «МРСК Центра» относится организация проведения не реже 1 раза в год анализа и оценки функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля, а также ежегодное рассмотрение вопросов организации, функционирования и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.

Совету директоров следует, как минимум один раз в год, организовывать проведение анализа и оценки функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля.

Кодекс корпоративного управления, п. 72

В течение отчетного периода Совет директоров Общества рассматривал на своих заседаниях вопросы оценки эффективности системы внутреннего контроля и системы управления рисками, а предварительно эти вопросы рассматривались Комитетом по аудиту, который готовил Совету директоров соответствующие рекомендации.

СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

4. В Обществе создано специальное структурное подразделение, осуществляющее функции внутреннего аудита – Департамент внутреннего аудита и

контроля (ДВАиК), деятельность которого регулируется соответствующим Положением. Департамент внутреннего аудита и контроля осуществляет широкий набор функций, рекомендованных передовой практикой корпоративного управления, в частности:

- оценку эффективности системы внутреннего контроля, подготовку предложений по ее совершенствованию;
- оценку финансово-хозяйственной деятельности Общества и его информационных систем в части достоверности и полноты информации о финансово-хозяйственной деятельности, эффективности и результативности хозяйственной деятельности, сохранности активов;
- проверку соблюдения законов, нормативных актов и договорных обязательств Общества;
- анализ и оценку эффективности системы управления рисками, разработку методов по снижению рисков.

5. Для обеспечения независимости внутреннего аудита функциональная и административная подчиненность Департамента внутреннего аудита и контроля разграничены: административно ДВАиК подотчетен непосредственно Генеральному директору Общества, а функционально – Совету директоров (Комитету по аудиту Совета директоров) Общества.

Для обеспечения независимости подразделения внутреннего аудита его функциональная и административная подотчетность должны быть разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита рекомендуется подчинить совету директоров, а административно — непосредственно единоличному исполнительному органу общества.

Кодекс корпоративного управления, 5.2.1.

Функциональная подотчетность при этом предусматривает следующее:

- Советом директоров ПАО «МРСК Центра» утверждена Политика внутреннего аудита – внутренний документ, определяющий цели, принципы и функции внутреннего аудита, а также организацию деятельности и полномочия внутренних аудиторов.
- Совет директоров утверждает (Комитет по аудиту предварительно рассматривает) план деятельности внутреннего аудита и отчет о его выполнении и о выполнении бюджета подразделения внутреннего аудита.
- Комитет по аудиту рассматривает и согласовывает бюджет ДВАиК и изменения к нему.
- Совет директоров утверждает решения (Комитет по аудиту предварительно одобряет) о назначении и освобождении от должности руководителя ДВАиК, а также определяет его вознаграждение.
- Комитет по аудиту получает информацию о результатах деятельности внутреннего аудита, включая результаты отдельных проверок, существенные недостатки СВКиУР, отчета о деятельности внутреннего аудита за период и т.п.

- Комитет по аудиту рассматривает существенные ограничения полномочий ДВАиК и иные ограничения, способные негативно повлиять на исполнение функции внутреннего аудита.

Данная практика способствует обеспечению определенного уровня независимости Департамента внутреннего аудита и контроля от менеджмента общества и повышению объективности информации, предоставляемой Совету директоров, а также соответствует рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления.

Однако эксперты отметили, что на сегодняшний день существует некоторая несогласованность положений Устава и внутренних документов Общества в вопросах регулирования функции внутреннего аудита. В этой связи Обществу рекомендуется привести все документы в соответствие друг с другом и с практикой ПАО «МРСК Центра».

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

6. Согласно информации, предоставленной ПАО «МРСК Центра», в Обществе разработана нормативно-методологическая база риск-менеджмента. Кроме вышеупомянутой Политики управления рисками в Обществе принята методология управления рисками (регламенты, формы отчетов), созданы и ведутся реестр рисков и карта рисков, определены владельцы рисков.

Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе должна обеспечивать объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.

Кодекс корпоративного управления, 5.1.3.

Наличие в обществе разработанной нормативно-методологической базы риск-менеджмента свидетельствует о понимании возможности возникновения неблагоприятных результатов внутри общества и реализации внешних факторов, а также стремлении к их минимизации в процессе деятельности.

7. В ПАО «МРСК Центра» создано внутреннее подразделение, отвечающее за выполнение ключевых функций по управлению рисками – Отдел организации внутреннего контроля и управления рисками Департамента внутреннего аудита и контроля. В компетенцию Отдела, в частности, входит:

- организация в Обществе и ДЗО единой системы внутреннего контроля и управления рисками;
- оценка надежности и эффективности функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками;
- организация и координация деятельности подразделений исполнительного аппарата и филиалов Общества по выявлению, оценке и управлению рисками;
- оценка достаточности и эффективности мероприятий по управлению рисками, контроль выполнения планов мероприятий по управлению рисками;
- выдача рекомендаций владельцам рисков и менеджменту Общества по вопросам управления рисками, эффективности реализуемых мероприятий;

- организация рассмотрения и утверждения органами управления Общества мероприятий по управлению рисками, риск-аппетита и стратегии реагирования на внешние угрозы;
- обеспечение информирования органов управления Общества о результатах управления рисками, тенденциях и состоянии системы управления рисками;
- выработка рекомендаций по совершенствованию процессов управления рисками.

Однако эксперты не обнаружили в перечне функций, закрепленных за указанным Отделом, таких рекомендованных Кодексом корпоративного управления функций, как:

- разработка методологических документов в области обеспечения процесса управления рисками;
- анализ портфеля рисков общества и выработка предложений по стратегии реагирования и перераспределению ресурсов в отношении управления соответствующими рисками;
- формирование сводной отчетности по рискам.

8. Комитет по аудиту Совета директоров Общества регулярно рассматривает на своих заседаниях отчеты Департамента внутреннего аудита и контроля, а также иные вопросы, связанные с системой управления рисками Общества. Совет директоров ПАО «МРСК Центра» рассматривал на своих заседаниях вопросы, связанные с ключевыми операционными рисками Общества.

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПОДОТЧЕТНОСТЬ КОРПОРАТИВНОГО СЕКРЕТАРЯ

1. В Обществе создана отдельная должность Корпоративного секретаря, и на эту должность назначено лицо:

- не являющееся аффилированным с Обществом, не связанное с контролирующим Обществом лицом и с исполнительным руководством Общества;
- не совмещающее свою работу в качестве Корпоративного секретаря с выполнением иных функций в Обществе.

Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы совета директоров обеспечиваются корпоративным секретарем.

Кодекс корпоративного управления, 3.1.

2. Деятельность Корпоративного секретаря Общества регулируется Уставом и Положением о Корпоративном секретаре, утвержденным Советом директоров ПАО «МРСК Центра».

Положением о Корпоративном секретаре определены:

- 1) требования к кандидатуре Корпоративного секретаря;

- 2) порядок назначения Корпоративного секретаря и прекращения его полномочий;
- 3) функции, права и обязанности Корпоративного секретаря;
- 4) условия и порядок выплаты Корпоративному секретарю вознаграждения.
- 5) ответственность Корпоративного секретаря.

В то же время Российский Кодекс корпоративного управления рекомендует предусматривать в Положении о корпоративном секретаре еще и нормы, касающиеся подчиненности корпоративного секретаря и порядка его взаимодействия с органами управления и структурными подразделениями общества.

3. Для обеспечения независимости корпоративного секретаря общества Кодексом корпоративного управления рекомендуется, чтобы он в своей деятельности подчинялся непосредственно совету директоров. В этих целях к компетенции совета директоров следует отнести вопросы по:

- 1) утверждению кандидатуры на должность корпоративного секретаря и прекращению его полномочий;
- 2) утверждению положения о корпоративном секретаре;
- 3) оценке работы корпоративного секретаря и утверждению отчетов о его работе;
- 4) выплате корпоративному секретарю дополнительного вознаграждения.

Что касается закрепленной Уставом компетенции Совета директоров ПАО «МРСК Центра» в отношении Корпоративного секретаря Общества, то она на сегодняшний день включает избрание Корпоративного секретаря и досрочное прекращение его полномочий, а также утверждение положения о корпоративном секретаре (в части утверждения внутренних документов Общества).

При этом Положением о Корпоративном секретаре предусмотрено, что по решению Совета директоров Общества Корпоративный секретарь может быть премирован по итогам работы за квартал и год.

По мнению экспертов, Обществу необходимо закрепить в Уставе все вопросы компетенции Совета директоров в отношении Корпоративного секретаря, которые реализуются на практике.

4. В соответствии с рекомендациями российского Кодекса корпоративного управления к функциям Корпоративного секретаря следует отнести:

- участие в организации подготовки и проведения общих собраний;
- обеспечение работы совета директоров и комитетов совета директоров;
- участие в реализации политики общества по раскрытию информации, а также обеспечение хранения корпоративных документов общества;
- обеспечение взаимодействия общества с его акционерами и участие в предупреждении корпоративных конфликтов;
- обеспечение взаимодействия общества с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, иными профессиональными

- участниками рынка ценных бумаг в рамках полномочий, закрепленных за корпоративным секретарем;
- обеспечение реализации установленных законодательством и внутренними документами общества процедур, обеспечивающих реализацию прав и законных интересов акционеров, и контроль за их исполнением;
 - незамедлительное информирование совета директоров обо всех выявленных нарушениях законодательства, а также положений внутренних документов общества, соблюдение которых относится к функциям секретаря общества;
 - участие в совершенствовании системы и практики корпоративного управления общества.

На сегодняшний день, закрепленный Положением о Корпоративном секретаре перечень функций Корпоративного секретаря ПАО «МРСК Центра» не полностью соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления. В то же время ряд дополнительных функций, незакрепленных указанным Положением, предусмотрен Уставом Общества.

С учетом вышесказанного, эксперты считают необходимым для Общества привести Устав и внутренние документы в соответствие друг с другом в части описания функций Корпоративного секретаря.

5. В соответствии с внутренними документами Общества Корпоративный секретарь имеет ряд полномочий, однако они не в полной мере соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Так, за Корпоративным секретарем ПАО «МРСК Центра» не закреплено полномочие в рамках своей компетенции выносить вопросы на рассмотрение органов управления Общества.

Деятельность органов управления и контроля

Положительные моменты

- Состав Совета директоров Общества сбалансирован с точки зрения учета интересов всех акционеров и ограничения доминирующего влияния представителей основного акционера на принимаемые Советом директоров решения, а также обеспечивает необходимый баланс для его независимости от менеджмента
- В состав Совета директоров входят два независимых директора
- Состав Совета директоров сбалансирован с точки зрения наличия у его членов ключевых навыков, необходимых для эффективной работы Совета директоров
- В Обществе существует практика введения в должность вновь избранных членов Совета директоров
- Один член Совета директоров состоит в профессиональном сообществе корпоративных директоров
- В Обществе утверждено Положение о Совете директоров
- Заседания Совета директоров проводятся регулярно и в достаточном количестве, не реже одного раза в шесть недель, и в соответствии с заранее утвержденным планом работы
- Уставом Общества предусмотрено, что по ряду важных вопросов, помимо предусмотренных законодательством, решение Советом директоров принимается квалифицированным большинством
- Порядок подготовки проведения заседания Совета директоров обеспечивает членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению
- Обществом создаются условия для всестороннего участия членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров
- Внутренними документами Общества предусмотрена возможность для Комитетов Совета директоров привлекать к работе внешних экспертов
- В протоколах заседаний Совета директоров указывается информация о том, как голосовал каждый член Совета директоров, а особые мнения членов Совета директоров, при их наличии, являются неотъемлемой частью протоколов
- Совет директоров на своих заседаниях рассматривает вопросы, связанные с утверждением и контролем за выполнением годового бюджета, бизнес-плана и инвестиционной программы
- К компетенции Совета директоров отнесены вопросы, касающиеся определения стратегии развития, оценки результатов, а также выдвижение кандидатур в органы управления и контроля подконтрольных организаций
- Членам Совета директоров выплачивается вознаграждение, размер которого зависит от посещаемости заседаний и участия в работе комитетов
- В ПАО «МРСК Центра» существует комплексное регулирование конфликта интересов членов Совета директоров и исполнительных органов
- В рамках Совета директоров созданы Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, Комитет по надежности, Комитет по стратегии развития, Комитет по технологическому присоединению к электрическим сетям. Деятельность Комитетов регулируется соответствующими Положениями
- Функции Комитета по аудиту соответствуют требованиям к корпоративному управлению установленным для компаний, чьи акции обращаются в первом уровне листинга ЗАО «ФБ ММВБ», а также рекомендациям Кодекса корпоративного управления
- Число заседаний, проведенных Комитетом по аудиту и Комитетом по кадрам и вознаграждениям, говорит о регулярности работы указанных Комитетов
- Один из входящих в Состав Комитета по аудиту независимый директор обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита финансовой отчетности
- Комитет по аудиту ежегодно отчитывается о своей работе перед Советом директоров
- В Обществе функционирует коллегиальный исполнительный орган – Правление, деятельность которого регулируется соответствующим Положением

<ul style="list-style-type: none"> ▪ Советом директоров Общества утверждены внутренние документы, регулирующие вопросы вознаграждения и мотивации членов исполнительных органов Общества ▪ К компетенции Совета директоров Общества отнесено избрание единоличного и коллегиального исполнительных органов ▪ Внутренними документами Общества закреплён ряд требований, обеспечивающих предоставление членами исполнительных органов информации Совету директоров ▪ В Обществе утверждена Политика развития кадрового резерва и сформирован кадровый резерв на должности заместителей Генерального директора, руководителей структурных подразделений, директоров филиалов ▪ В состав Ревизионной комиссии ПАО «МРСК Центра» не входят лица, занимающие должности в органах управления Общества или его сотрудники ▪ Советом директоров Общества утверждены внутренние документы, определяющие основные принципы, элементы и процедуры системы внутреннего контроля и системы управления рисками и – Политика внутреннего контроля и Политика управления рисками ▪ Совет директоров Общества ежегодно проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля и системы управления рисками ▪ В Обществе создано структурное подразделение, выполняющее функции внутреннего аудита – Департамент внутреннего аудита и контроля (ДВАиК), деятельность которого регулируется соответствующим Положением ▪ Функции Департамента внутреннего аудита и контроля соответствуют рекомендациям передовой практики корпоративного управления ▪ В Обществе обеспечивается функциональная подотчетность ДВАиК Совету директоров ▪ В Обществе разработана и действует нормативно-методологическая база риск-менеджмента ▪ В структуре ДВАиК создано внутреннее подразделение, отвечающее за выполнение ключевых функций по управлению рисками – Отдел организации внутреннего контроля и управления рисками ▪ В Обществе создана должность Корпоративного секретаря, и утверждено Положение о Корпоративном секретаре ▪ Функции и полномочия Корпоративного секретаря, закреплённые внутренними документами Общества, в целом соответствуют рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления
<p>Недостатки</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Число независимых директоров в составе Совета директоров Общества не соответствует требованиям применимых правил листинга, а также рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления ▪ Председатель Совета директоров имеет статус неисполнительного директора, а из числа независимых директоров не определен старший независимый директор ▪ В Обществе не предусмотрена возможность повышения членами Совета директоров своей квалификации ▪ Внутренними документами Общества не закреплены процедуры введения в должность вновь избранных членов Совета директоров ▪ Большая часть заседаний Совета директоров проходит в форме заочного голосования ▪ Большинство важных вопросов, рекомендованных Кодексом корпоративного управления к рассмотрению на очных заседаниях, рассматривается Советом директоров Общества на заочных заседаниях ▪ Совет директоров не рассматривает на своих заседаниях вопросы утверждения и реализации стратегии Общества, а утверждаемые им ключевые показатели эффективности носят исключительно краткосрочный характер ▪ Размер дополнительного вознаграждения членов Совета директоров зависит от краткосрочных результатов деятельности Общества ▪ В ПАО «МРСК Центра» не предусмотрено страхование ответственности членов Совета директоров

- Двое членов Совета директоров Общества входят более чем в 5 советов директоров иных обществ
- Функции Комитета по кадрам и вознаграждениям недостаточно расширены в соответствии с рекомендациями российского Кодекса корпоративного управления
- Состав Комитета по аудиту и состав Комитета по кадрам и вознаграждениям не в полной мере соответствуют применимым требованиям правил листинга и рекомендациям Кодекса корпоративного управления, возглавляются оба Комитета неисполнительными директорами
- Совет директоров ПАО «МРСК Центра» не осуществляет оценку своей работы и индивидуальной работы своих членов
- Принятая в Обществе система мотивации членов исполнительных органов носит исключительно краткосрочный характер
- В Обществе отсутствует кадровый резерв для замещения должности Генерального директора
- Закрепленные внутренними документами функции подразделения Общества, отвечающего за управление рисками, не в полной мере соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

По результатам анализа практики корпоративного управления Общества экспертами отмечены следующие **положительные стороны и недостатки** этой практики:

Уровень практики корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» с точки зрения раскрытия Обществом финансовой и нефинансовой информации о своей деятельности оценивается высоко.

НАЛИЧИЕ ИНФОРМАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ И РОЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

1. Советом директоров Общества утверждено Положение об информационной политике ПАО «МРСК Центра», которое определяет цели и принципы раскрытия Обществом информации, устанавливает перечень информации, помимо предусмотренной законодательством, обязанность по раскрытию которой принимает на себя Общество, а также порядок раскрытия информации (в том числе информационные каналы, через которые должно осуществляться раскрытие, и формы раскрытия), сроки, в течение которых должен обеспечиваться доступ к раскрытой информации, порядок коммуникации членов органов управления, должностных лиц и работников Общества с акционерами и инвесторами.

Реализация обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами общества. Контроль за соблюдением информационной политики осуществляет совет директоров общества.

Кодекс корпоративного управления, п. 275

Однако Положение не устанавливает мер по обеспечению контроля за соблюдением информационной политики Общества.

2. По информации, предоставленной Обществом, Совет директоров ПАО «МРСК Центра» не рассматривает на своих заседаниях вопросы реализации информационной политики Общества, что не соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления.

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С АКЦИОНЕРАМИ И ИНВЕСТОРАМИ

3. В Обществе создано подразделение по взаимодействию с акционерами и инвесторами (Управление IR), контакты руководителя которого (телефон и адрес электронной почты) размещены на сайте Общества.

Кроме того, Обществом регулярно проводятся презентации (в том числе в форме телеконференций, веб-трансляций) и встречи с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников, в том числе сопутствующие раскрытию (публикации) бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества и связанные с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития ПАО

«МРСК Центра». Все презентации и IR-новости размещаются на сайте в соответствующем разделе.

4. Кроме того, важным элементом взаимодействия с акционерами эксперты считают раскрытие информации о Корпоративном секретаре.

На сайте ПАО «МРСК Центра» содержатся персональные данные о Корпоративном секретаре Общества, в том числе сведения об образовании и опыте работы, а также его контактные данные (номер телефона и адрес электронной почты).

РАСКРЫТИЕ НЕФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

ПРОЗРАЧНОСТЬ СТРУКТУРЫ АКЦИОНЕРОВ

5. Общество раскрывает информацию о бенефициарных собственниках, владеющих 71,9% обыкновенных акций Общества.

Основному акционеру ПАО «Россети» принадлежит 50,2% акций Общества, Genhold Limited - 15% акций, государство владеет 0,5% акций ПАО «МРСК Центра», а остальные 34,3% распределены среди миноритарных акционеров, информация о которых Обществом не раскрывается.

На своем сайте Общество раскрывает информацию о том, что компания Prosperity Capital Management Limited косвенно имеет право распоряжаться 21,21% акций, составляющих уставный капитал Общества.

На сайте также размещено заявление об отсутствии в Обществе сведений о существовании долей владения акциями, превышающих 5%, помимо раскрытых Обществом.

ДОСТУПНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ О СОСТАВЕ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

6. ПАО «МРСК Центра» раскрывает в ежеквартальных отчетах, а также в годовом отчете за 2014 год всю существенную информацию о членах Совета директоров и членах исполнительных органов Общества.

На корпоративном Интернет-сайте и в годовом отчете раскрывается также информация о статусе каждого члена Совета директоров и о дате его первого избрания в состав этого органа управления Общества.

Однако эксперты отметили отсутствие на сайте информации об опыте работы каждого члена Совета директоров и члена Правления ПАО «МРСК Центра» за последние пять лет.

7. Общество раскрывает на своем корпоративном Интернет-сайте информацию о составе всех созданных комитетов Совета директоров с указанием председателя и независимых директоров в составе комитетов.

ДОСТУПНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ЧЛЕНОВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

8. Общество раскрывает в свободном доступе на интернет-сайте Положение о выплате членам Совета директоров ОАО «МРСК Центра» вознаграждений и

компенсаций, что позволяет заинтересованным лицам получить информацию о структуре и критериях выплаты вознаграждений членам Совета директоров.

Кроме того в Годовом отчете за 2014 год, а также в отдельном разделе на интернет-сайте ПАО «МРСК Центра» раскрывается информация об индивидуальном размере вознаграждения каждого члена Совета директоров.

В ежеквартальном отчете, годовом отчете за 2014 год и на сайте Общества раскрывается информация о размере ежемесячного вознаграждения, выплачиваемого членам Правления. Однако Общество не раскрывает информацию об индивидуальных премиальных выплатах по результатам выполнения КПЭ членам исполнительных органов, ограничиваясь раскрытием суммарного размера вознаграждения членов Правления.

Информация о вознаграждении, выплаченном единоличному исполнительному органу – Генеральному директору, также не раскрывается.

Данная практика частично соответствует передовой практике корпоративного управления. Согласно этой практике, обществам рекомендуется раскрывать информацию об индивидуальном размере вознаграждения членов совета директоров и генерального директора общества, а при отсутствии их согласия на раскрытие подобной информации³, информацию о критериях определения размера индивидуальных вознаграждений, выплачиваемых каждому члену органов управления, в частности утвержденных ключевых показателях эффективности, от которых оно зависит.

РАСКРЫТИЕ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

РАСКРЫТИЕ ФИНАНСОВОЙ И БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

9. В специальном разделе Интернет-сайта Общество раскрывает все основные формы годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, в том числе, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, а также аудиторское заключение на представленную отчетность.

10. В специальном разделе Интернет-сайта Общество раскрывает годовую и промежуточную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. Годовая отчетность сопровождается соответствующим аудиторским заключением и раскрывается на русском языке до годового Общего собрания акционеров ПАО «МРСК Центра».

РАСКРЫТИЕ ПОЯСНЕНИЙ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

11. В составе годового отчета за 2014 год Общество раскрывает пояснения исполнительных органов Общества к годовой отчетности Общества, включая анализ финансового состояния и результатов его деятельности (MD&A), в том числе анализ показателей рентабельности, финансовой устойчивости, оценку изменений в составе и структуре активов и пассивов, оценку текущей и перспективной ликвидности активов.

³ В соответствии со ст. 6 Федерального Закона № 152-ФЗ «О персональных данных» от 27.07.2006.

Этот факт положительно оценивается экспертами, однако необходимо отметить, что Общество анализирует отчетность, подготовленную по РСБУ, в то время как Кодекс корпоративного управления рекомендует раскрывать соответствующие пояснения к годовой и промежуточной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

ДОСТУПНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ АУДИТОРА

12. В ежеквартальном отчете Общества за 3 квартал 2015 года раскрывается информация об общем размере вознаграждения, выплаченном внешнему аудитору (ООО "Эрнст энд Янг") за аудит бухгалтерской отчетности по РСБУ и финансовой отчетности по МСФО за 2014 г., что соответствует требованиям законодательства. Вместе с тем Обществом не раскрывается информация о наличии/отсутствии оказанных внешним аудитором неаудиторских (консультационных) услуг.

Согласно рекомендациям передовой практики корпоративного управления, общества должны раскрывать информацию о структуре вознаграждения внешнего аудитора, в частности, о стоимости оказанных внешним аудитором неаудиторских (консультационных) услуг. Это позволяет заинтересованным лицам получить представление об адекватности размера вознаграждения, выплаченного внешнему аудитору, объёму операций общества.

ДОСТУПНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ О СДЕЛКАХ

13. В специальном разделе на своем Интернет-сайте Общество поквартально раскрывает информацию обо всех существенных сделках (предмет стороны сделки, цена договора, сведения о заинтересованности, сведения об одобрении). При этом раскрывается информация о следующих сделках:

- 1) о сделках, в совершении которых имелась заинтересованность;
- 2) о сделках, совершенных Обществом с государственными компаниями (сделках, размер обязательств по которым составляет 1 млрд и более);
- 3) о сделках Общества с акционерами Общества, владеющими не менее 5% голосующих акций Общества;
- 4) о внутрикорпоративных сделках;
- 5) о существенных сделках (сделках, размер обязательств по которым составляет 2 и более процентов балансовой стоимости активов Общества по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки);
- 6) о сделках Общества с членами Совета директоров и членами исполнительных органов управления Общества.

КАНАЛЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

КАЧЕСТВО ГОДОВОГО ОТЧЕТА

14. На Интернет-сайте Общества доступен годовой отчет за 2014 год, подготовленный к годовому Общему собранию акционеров в соответствии с требованиями законодательства. Данный годовой отчет содержит большой объем качественной информации для акционеров, потенциальных инвесторов и других заинтересованных групп, соответствует требованиям законодательства и учитывает некоторые рекомендации передовой практики к содержанию годового отчета.

Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, должен содержать информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.

Кодекс корпоративного управления, 6.2.3.

Так, годовой отчет ПАО «МРСК Центра» за 2014 год содержит описание инвестиционных проектов и стратегических задач Общества, информацию о ценных бумагах Общества, описание системы внутреннего контроля и управления рисками с указанием полномочий и ответственности участников этой системы.

В то же время Кодекс корпоративного управления рекомендует включать в годовой отчет, в том числе, годовую финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО, вместе с аудиторским заключением в отношении такой отчетности, информацию о достигнутых за год результатах в сравнении с запланированными, результаты оценки комитетом по аудиту эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ НА ИНТЕРНЕТ-САЙТЕ

15. Регулярно пополняется и обновляется Интернет-сайт Общества, на котором размещается большой объем актуальной информации о нем и результатах его деятельности. В специально созданных разделах Интернет-сайта представлены Устав и изменения к нему, основные внутренние документы, регулирующие деятельность органов управления Общества, раскрывается информация о существенных фактах, аффилированных лицах, ценных бумагах, ежеквартальные и годовые отчеты, решения принятые на общих собраниях, на заседаниях Совета директоров и другая существенная информация.

Сайт общества в сети Интернет является основным источником раскрытия информации обществом, поэтому на сайте общества в сети Интернет должна быть размещена информация, достаточная для формирования объективного представления о существенных аспектах деятельности общества.

Кодекс корпоративного управления, п.284

Сайт ПАО «МРСК Центра» хорошо структурирован, что облегчает заинтересованным лицам поиск на нем информации.

16. Обществом создана англоязычная версия корпоративного Интернет-сайта, на котором раскрывается вся существенная информация о деятельности Общества, информация, адресованная акционерам и инвесторам.

Раскрытие информации
Положительные моменты
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Советом директоров Общества утверждено Положение об информационной политике, содержание которого в целом соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ▪ В Обществе создано структурное подразделение по взаимодействию с акционерами и инвесторами, контакты его руководителя размещены на сайте Общества ▪ Обществом регулярно проводятся встречи и презентации с участием членов органов управления ▪ На сайте Общества раскрыта информация о Корпоративном секретаре и его контакты ▪ Общество раскрывает информацию бенефициарных собственников, владеющих 71,9% акций ▪ Общество раскрывает подробную информацию о членах Совета директоров и членах исполнительных органов ▪ На сайте Общества раскрыта информация о составе комитетов Совета директоров с указанием председателя и независимых директоров в составе комитетов ▪ На сайте и в Годовом отчете Общество раскрывает информацию об индивидуальном размере вознаграждения каждого члена Совета директоров ▪ Общество раскрывает все основные формы финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и РСБУ. Раскрываемая отчетность сопровождается соответствующими аудиторскими заключениями ▪ Общество раскрывает промежуточную финансовую отчетность, подготовленную по МСФО, а годовая отчетность по МСФО раскрывается до проведения годового Общего собрания акционеров по итогам соответствующего года ▪ В составе годового отчета Общество раскрывает пояснения исполнительных органов к годовой отчетности, включая анализ финансового состояния и результатов деятельности ▪ Обществом раскрывается информация о размере вознаграждения, выплачиваемом внешнему аудитору по РСБУ и МСФО за аудит финансовой отчетности ▪ Обществом раскрывается подробная информация обо всех существенных сделках, а также о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность ▪ На Интернет-сайте Общества доступен годовой отчет за 2014 год, подготовленный к годовому собранию акционеров в соответствии с требованиями законодательства, в нем также раскрывается и некоторая дополнительная информация в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления ▪ Регулярно пополняется и обновляется Интернет-сайт Общества, на котором размещается большой объем актуальной информации о нем и результатах его деятельности ▪ На Интернет-сайте Общества раскрывается информация о решениях, принятых Общим собранием акционеров и Советом директоров ПАО «МРСК Центра» ▪ Обществом создана англоязычная версия Интернет-сайта.
Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Совет директоров Общества не рассматривает на своих заседаниях вопросы реализации информационной политики Общества ▪ На сайте Общества не раскрывается информация об опыте работы членов Совета директоров и членов Правления за последние пять лет ▪ ПАО «МРСК Центра» не раскрывает информацию о ключевых показателях эффективности членов исполнительных органов Общества, а также не раскрывает информацию о вознаграждении, выплаченном единоличному исполнительному органу ▪ Обществом не раскрывается информация о наличии/отсутствии оказанных внешним аудитором консультационных услугах

КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

По результатам анализа практики корпоративного управления Общества экспертами отмечены следующие **положительные стороны и недостатки** этой практики:

Практика корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» с точки зрения корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития оценивается хорошо.

ДОКУМЕНТЫ, РЕГУЛИРУЮЩИЕ ВОПРОСЫ КОРПОРАТИВНОЙ СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ И УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

1. Обществом были утверждены документы, регулирующие вопросы социальной ответственности и учет интересов иных заинтересованных сторон – Кадровая и социальная политика ПАО «МРСК Центра», Экологическая политика, Политика взаимодействия с обществом, потребителями и органами власти, Стандарты качества обслуживания потребителей. Принятие данных документов позволяет формализовать реализацию проектов корпоративной социальной ответственности и, тем самым, способствует взвешенности и целенаправленности политики корпоративной социальной ответственности Общества. Указанные документы (за исключением Экологической политики) также доступны на Интернет-сайте Общества.

Однако в Обществе отсутствуют документы, регулирующие вопросы социальной ответственности в такой сфере, как благотворительная и спонсорская деятельность.

2. Советом директоров ПАО «МРСК Центра» утвержден Кодекс корпоративной этики, который также является публично доступным документом.

Должным образом подготовленный Кодекс этики, а также регулярный контроль знания и исполнения положений Кодекса этики позволяет внедрить в практику общества принципы этичного поведения и установить развитую корпоративную культуру, что является фактором устойчивого развития и благоприятного имиджа общества.

3. В Обществе, в соответствии с решением Совета директоров ПАО «МРСК Центра», в качестве внутреннего документа действует Антикоррупционная политика ПАО «Россети» и ДЗО ПАО «Россети».

Обществу рекомендуется утвердить антикоррупционную политику общества, определяющую меры, направленные на формирование элементов корпоративной культуры, организационной структуры, правил и процедур, обеспечивающих недопущение коррупции.

Кодекс корпоративного управления, п.260

РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОЕКТОВ КОРПОРАТИВНОЙ СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

4. В ПАО «МРСК Центра» реализуются корпоративные социальные проекты для работников Общества и членов их семей. Так, Общество на постоянной основе осуществляет реализацию льгот и социального обеспечения, предусмотренных Коллективным договором, направленных на поддержку, в том числе, молодых, малообеспеченных и многодетных семей, пенсионеров. Кроме того, осуществляется добровольное медицинское страхование работников и страхование от несчастных случаев, реализуется жилищная программа и программа негосударственного пенсионного обеспечения. Общество проводит спартакиады и конкурсы с участием работников, организует экскурсионные поездки, коллективный отдых в выходные и праздничные дни.

Все вышеперечисленное является дополнительным свидетельством взвешенности и проработанности социальной политики ПАО «МРСК Центра» по отношению к персоналу.

5. В течение года, предшествовавшего проведению оценки, Обществом реализованы проекты корпоративной социальной ответственности для населения по месту деятельности. В частности, Общество проводит комплекс мероприятий по предотвращению случаев электротравматизма среди жителей регионов деятельности, способствует развитию спортивной инфраструктуры регионов, подключая к электрическим сетям в регионах своего присутствия новые крупные спортивные объекты, обеспечивает электроснабжением объекты агропромышленного комплекса. Данная практика способствует устойчивому развитию и формированию социально ответственного имиджа ПАО «МРСК Центра».

6. Обществом регулярно проводятся благотворительные и спонсорские акции: помощь детским домам и другим учреждениям соцзащиты, активная поддержка донорского движения, включающего в себя формирование базы доноров из числа работников и проведение «Дня донора» в филиалах Общества.

НАЛИЧИЕ КОНФЛИКТОВ И СЛУЧАЕВ НЕДОБРОСОВЕСТНОГО ПОВЕДЕНИЯ

7. За год, предшествующий проведению оценки, в публичных источниках информации экспертами не обнаружено сведений, свидетельствующих о наличии случаев конфликтов Общества с трудовым коллективом.

8. Также отсутствует информация о значимых конфликтах Общества с конкурентами и контрагентами, что свидетельствует о добросовестном ведении бизнеса ПАО «МРСК Центра».

9. За год, предшествующий проведению оценки, на Общество не были наложены штрафы в связи с неблагоприятными действиями Общества по отношению к окружающей среде.

10. В Кодексе корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» отдельная глава посвящена вопросам урегулирования корпоративных конфликтов. Корпоративные конфликты, включая конфликты менеджмента с акционерами и акционеров с акционерами, могут нанести существенный ущерб репутации и устойчивому развитию общества. В этой связи наличие в обществе понимания существования таких угроз и их

раннее урегулирование позволяют предотвратить или, по крайней мере, существенным образом снизить издержки возникновения таких конфликтов.

НАЛИЧИЕ СЕРТИФИКАТОВ

11. Обществом внедрена система менеджмента качества, соответствующая стандарту ISO 9001. В 2013 году по результатам проведенного ресертификационного аудита международным Органом по сертификации BSI было выдано положительное заключение о соответствии системы менеджмента качества Исполнительного аппарата и трех филиалов ПАО «МРСК Центра» требованиям стандарта ISO 9001:2008. В 2015 году в Исполнительном аппарате и трех других филиалах был проведен инспекционный аудит для целей подтверждения целостности Системы менеджмента Общества и соответствия требованиям стандарта ИСО 9001:2008.

12. Деятельность Общества, несмотря на наличие связанных с ней экологических рисков, не сертифицирована на соответствие стандарту в области защиты окружающей среды ISO 14001 «Системы управления окружающей средой. Требования и руководство к применению».

ПОДГОТОВКА СОЦИАЛЬНОЙ ОТЧЕТНОСТИ

13. ПАО «МРСК Центра» не подготавливает социальную отчетность, что снижает информационную прозрачность Общества в отношении корпоративной социальной ответственности ПАО «МРСК Центра» и учета интересов заинтересованных лиц.

Подготовка социальной отчетности в соответствии со стандартами Global Reporting Initiative и/или AA1000 дает возможность оценить эффективность политики корпоративной социальной ответственности Общества и её влияние на устойчивое развитие Общества. Систематизированная подача такой информации на основе стандартов GRI и/или AA1000 позволяет облегчить поиск указанной информации и позволяет проводить её сравнение с информацией, предоставленной аналогичными компаниями.

Корпоративная социальная ответственность и устойчивое развитие
Положительные моменты
<ul style="list-style-type: none"> ▪ В Обществе утверждены внутренние документы, регулирующие политики корпоративной социальной ответственности ▪ Советом директоров Общества утвержден Кодекс корпоративной этики, документ размещен в публичном доступе ▪ В соответствии с решением Совета директоров Общества в ПАО «МРСК Центра» действует Антикоррупционная политика ПАО «Россети» ▪ Общество за год, предшествующий проведению оценки, реализовывало корпоративные социальные проекты для сотрудников ПАО «МРСК Центра», населения по месту деятельности Общества, а также благотворительные и спонсорские проекты ▪ За год, предшествующий проведению оценки, в публичных источниках информации экспертами не обнаружено информации, свидетельствующей о наличии конфликтов Общества с трудовым коллективом, значимых конфликтов с конкурентами и контрагентами ▪ На Общество за год, предшествующий проведению оценки, не были наложены штрафы в связи с неблагоприятными действиями Общества по отношению к окружающей среде ▪ Деятельность Общества сертифицирована на соответствие стандарту ISO 9001 в области менеджмента качества ▪ Во внутренних документах Общества закреплены стандарты в области урегулирования корпоративных конфликтов в случае их возникновения
Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> ▪ В Обществе отсутствуют документы, регулирующие вопросы корпоративной социальной ответственности в таких сферах, как благотворительная и спонсорская деятельность ▪ Деятельность Общества, несмотря на наличие связанных с ней экологических рисков, не сертифицирована на соответствие стандарту ISO 14001 в области защиты окружающей среды ▪ Общество не осуществляет подготовку социальной отчетности

Вербицкий В.К.

Первый заместитель директора Российского института директоров

Никитчанова Е.В.

Заместитель директора - руководитель Экспертного центра
Российского института директоров

Лихачева Н.Г.

Заместитель руководителя Экспертного центра
Российского института директоров

Дата присвоения рейтинга: 10.03.2016 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ШКАЛА НАЦИОНАЛЬНОГО РЕЙТИНГА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Национальный рейтинг корпоративного управления (НРКУ) отражает мнение экспертов о практике корпоративного управления в конкретной компании.

НРКУ также является оценкой рисков корпоративного управления конкретной компании. Чем выше рейтинг, тем ниже, риски корпоративного управления в оцениваемой компании.

НРКУ присваивается по шкале от РКУ 1 (низшая оценка) до РКУ 10 (высшая оценка). Рейтинговая шкала имеет 10 рейтинговых классов и 7 качественных уровней (характеристик) практики корпоративного управления. Внутри каждого класса предусматривается два подкласса: если показатели качества корпоративного управления компании имеют средние значения для соответствующего класса, то к ее рейтинговому классу добавляется знак «+», а если указанные показатели выше средних и приближены к показателям следующего рейтингового класса, то добавляется знак «++».

НРКУ 10	Наилучшая практика корпоративного управления
НРКУ 9++ НРКУ 9+ НРКУ 9	Лучшая практика корпоративного управления
НРКУ 8++ НРКУ 8+ НРКУ 8	Передовая практика корпоративного управления
НРКУ 7++ НРКУ 7+ НРКУ 7	Развитая практика корпоративного управления
НРКУ 6++ НРКУ 6+ НРКУ 6	Хорошая практика корпоративного управления
НРКУ 4 – НРКУ 5++	Средняя практика корпоративного управления
НРКУ 1 – НРКУ 3++	Низкая практика корпоративного управления

НРКУ 10 присваивается компании, которая соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления и в полной мере следует рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления. Риски потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления, отсутствует.

НРКУ 9 присваивается компании, которая соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления и следует большей части рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. Риски потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления, минимальны.

НРКУ 8 присваивается компании, которая соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, следует существенной части рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. Риски потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления, незначительны.

НРКУ 7 присваивается компании, которая соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, следует значительному числу рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. Компания характеризуется достаточно низкими рисками потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления.

НРКУ 6 присваивается компании, которая соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, следует ряду ключевых рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. Компания характеризуется приемлемыми рисками потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления.

НРКУ 5 присваивается компании, которая соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, однако инициативы по внедрению базовых рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления носят незначительный характер. Компания характеризуется умеренными рисками потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления.

НРКУ 4 присваивается компании, которая соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, однако инициативы по внедрению базовых рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления носят минимальный характер. Компания характеризуется средними рисками потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления.

НРКУ 3 присваивается компании, которая допускает несоблюдение отдельных норм российского законодательства в области корпоративного управления, текущая практика корпоративного управления компании не соответствует большинству рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. Компания характеризуется высокими рисками потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления.

НРКУ 2 присваивается компании, которая допускает несоблюдение отдельных норм российского законодательства в области корпоративного управления, текущая практика корпоративного управления компании не соответствует большинству рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. Компания характеризуется очень высокими рисками потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления.

НРКУ 1 присваивается компании, которая допускает несоблюдение норм российского законодательства в области корпоративного управления и не внедряет в свою практику корпоративного управления рекомендации российского Кодекса

корпоративного управления. Компания характеризуется экстремально высокими рисками потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления.