



Национальный рейтинг корпоративного управления

Уведомление о подтверждении рейтинга ПАО «МРСК Центра»

26.08.2019

НРКУ 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.

В период проведения мониторинга (27.02.2019 – 26.08.2019) практики корпоративного управления в ПАО «МРСК Центра» (далее также – Общество) произошел ряд корпоративных событий.

После принятия в ноябре 2018 года соответствующего решения Совет директоров ПАО «МРСК Центра» провел самооценку своей работы и работы Комитетов Совета директоров в соответствии с утвержденной Методикой оценки работы Совета директоров и Комитетов Совета директоров Общества. Факт проведения оценки и основные результаты были отражены в Годовом отчете ПАО «МРСК Центра» за 2018 год.

В апреле 2019 года на заседании Совет директоров рассмотрел результаты проведенной самооценки, однако эксперты отметили, что заседание проводилось в заочной форме, тогда как российский Кодекс корпоративного управления рекомендует рассматривать соответствующие вопросы на очном заседании совета директоров.

В марте 2019 года Совет директоров ПАО «МРСК Центра» утвердил новую редакцию Положения о Департаменте внутреннего аудита, а в мае – новую редакцию Положения об инсайдерской информации Общества.

30 мая 2019 года состоялось годовое Общее собрание акционеров по итогам 2018 года.

Как и в прошлом корпоративном году в период подготовки к собранию Общество поддерживало телефонный канал и специальный адрес электронной почты для связи с акционерами, а также обеспечило работу форума по вопросам повестки дня собрания на сайте Общества в сети Интернет. Кроме того, для акционеров были обеспечены технические условия для электронного голосования.

В соответствии с повесткой дня собрания акционерами были утверждены Годовой отчет и годовая бухгалтерская отчетность, принято решение о выплате дивидендов по итогам 2018 года, избраны новые составы Совета директоров и Ревизионной комиссии, утвержден аудитор Общества на 2019 год.

Кроме того, решением собрания были утверждены в новой редакции следующие документы: Устав ПАО «МРСК Центра», Положение об Общем собрании акционеров, Положение о Совете директоров, Положение о Правлении Общества, а также Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «МРСК Центра» вознаграждений и компенсаций.

Экспертами положительно оценен тот факт, что при внесении изменений и дополнений в Устав Общества расширена компетенция Совета директоров ПАО «МРСК Центра» с отнесением к ней, в том числе, утверждения внутренних документов, определяющих политику Общества в области организации управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Общества, а также утверждения информационной политики Общества и рассмотрения отчетов о ее реализации.

Также эксперты отметили, что новая редакция Положения о Совете директоров ПАО «МРСК Центра» предусматривает рассмотрение на очных заседаниях Совета директоров наиболее важных вопросов, перечень которых соответствует рекомендуемому п. 168 российского Кодекса корпоративного управления. В то же время, у экспертов есть опасения, что указанная норма может носить формальный характер, поскольку до настоящего времени в Обществе существовала практика преимущественно заочной формы проведения заседаний Совета директоров.

Внесенные изменения в Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «МРСК Центра» вознаграждений и компенсаций были положительно оценены экспертами, поскольку в соответствии с ними было упразднено дополнительное вознаграждение членов Совета директоров Общества в случае увеличения рыночной капитализации Общества.

Что касается нового состава Совета директоров ПАО «МРСК Центра», то в него вошли 11 членов, из которых один директор (Генеральный директор, Председатель Правления ПАО «МРСК Центра» Маковский И.В.) является исполнительным, шесть – неисполнительными, из которых пять (Логаткин А.В., Павлов А.И., Чевкин Д.А., Романовская Л.А. и Саух М.М.) – представители мажоритарного акционера - ПАО «Россети», а еще один директор (Казак А.И.) также был выдвинут мажоритарным акционером и имеет статус неисполнительного директора.

Четыре члена Совета директоров (Варварин А.В., Головцов А.В., Зархин В.Ю. и Шевчук А.В.) были признаны Советом директоров Общества независимыми директорами, несмотря на наличие у них формальных критериев связанности с Обществом и/или существенным акционером Общества (ПАО «Россети»).

Таким образом, в новый состав Совета директоров ПАО «МРСК Центра» вошли один исполнительный, четыре независимых и шесть неисполнительных директоров.

После избрания нового состава Совета директоров были сформированы составы комитетов Совета директоров ПАО «МРСК Центра».

Комитет по аудиту возглавил независимый директор (Варварин А.В.), в состав указанного Комитета вошли еще один независимый (Шевчук А.В.) и один неисполнительный директор (Саух М.М.).

Председателем Комитета по кадрам и вознаграждениям был избран неисполнительный директор (Романовская Л.А.), в состав Комитета вошли два независимых (Варварин А.В. и Шевчук А.В.) и два неисполнительных директора (Логаткин А.В. и Чевкин Д.А.).

Эксперты отмечают, что такая практика соответствует рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления лишь в отношении статуса председателя Комитета по аудиту.

В состав Ревизионной комиссии вошли пять человек, не являющихся членами органов управления либо работниками Общества, что обеспечивает объективность и независимость суждений этого органа контроля. Однако необходимо отметить, что все они являются работниками мажоритарного акционера Общества ПАО «Россети».

Других изменений в практике корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» в отчетном периоде эксперты не отметили.

При этом в практике Общества сохраняются следующие положительные моменты:

- функции по учёту прав собственности на акции Общества осуществляет независимый регистратор, обладающий высокой репутацией и надежными технологиями;
- расширены полномочия Совета директоров Общества в части принятия решений по существенным сделкам;
- Общество привлекает независимых оценщиков в случаях, помимо предусмотренных законодательством, требования такого привлечения закреплены внутренними документами;
- материалы для подготовки к Общему собранию акционеров размещаются на сайте Общества на русском и английском языках, при этом перечень материалов расширен с учетом рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления;
- в Обществе принята практика ротации внешних аудиторов не менее одного раза в пять лет, а кроме того, внешний аудитор не оказывает ПАО «МРСК Центра» неаудиторских услуг;
- Общество имеет положительную дивидендную историю: в течение последних девяти лет дивиденды объявлялись и выплачивались в срок;
- заседания Совета директоров проводятся регулярно в соответствии с заранее утвержденным планом работы, а члены Совета директоров заблаговременно обеспечиваются информацией, необходимой для подготовки к заседаниям;
- в протоколах заседаний Совета директоров указывается информация о том, как голосовал каждый член Совета директоров, а особые мнения, при их наличии, являются неотъемлемой частью протоколов;
- в Обществе существует комплексное регулирование конфликта интересов членов Совета директоров и членов исполнительных органов;

- Советом директоров Общества утверждены внутренние документы, определяющие основные принципы, элементы и процедуры системы внутреннего контроля и системы управления рисками (СВК и СУР). Совет директоров ежегодно оценивает эффективность СВК и СУР;
- функции Департамента внутреннего аудита Общества соответствуют рекомендациям передовой практики корпоративного управления, Департамент функционально подотчетен Совету директоров ПАО «МРСК Центра»;
- в Обществе утверждена нормативно-методологическая база риск-менеджмента, существует внутреннее подразделение, выполняющее ключевые функции по управлению рисками;
- в Обществе создана должность Корпоративного секретаря, функции и полномочия которого соответствуют рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления;
- на сайте и в Годовом отчете Общество раскрывает информацию об индивидуальном размере вознаграждения членов Совета директоров;
- Общество обеспечивает необременительный и свободный доступ заинтересованных лиц к финансовой и бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной по РСБУ и МСФО (годовой и промежуточной);
- корпоративный сайт Общества характеризуется высокой информативностью для всех заинтересованных лиц: в том числе он содержит информацию о решениях Общего собрания акционеров и Совета директоров, а также подробную информацию обо всех существенных сделках и сделках с заинтересованностью;
- Общество реализует разнообразные социальные проекты для своих работников и членов их семей, потребителей услуг, активно участвует в благотворительной и спонсорской деятельности;
- в 2018 году Общество впервые подготовило и раскрыло Отчет о деятельности в области устойчивого развития по стандартам GRI и обеспечило общественное заверение указанного Отчета.

Что касается сохраняющихся ключевых недостатков практики корпоративного управления ПАО «МРСК Центра», эксперты относят к ним следующие:

- преимущественно заочная форма проведения заседаний Совета директоров и Комитетов Совета директоров (с начала 2019 года из проведенных 26 заседаний Совета директоров только одно было проведено в форме совместного присутствия, а из 9 заседаний Комитета по кадрам и вознаграждениям в очной форме также было проведено только одно заседание);

- отсутствие практики страхования ответственности членов Совета директоров.

Таким образом, в ходе проведения мониторинга практики корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» экспертами отмечены положительные изменения этой практики, которые могли бы привести к фактическому повышению рейтинговой оценки Общества до уровня НРКУ 7++. Однако ключевой недостаток практики (преимущественно заочная форма проведения заседаний Совета директоров и отдельных его комитетов) этому препятствует, поскольку соответствующий критерий имеет довольно высокий удельный вес.

В результате рейтинг ПАО «МРСК Центра» на данный момент остается неизменным и сохраняется на уровне **НРКУ 7+**.

Аналитики:

Лихачева Н.Г.

Заместитель руководителя Экспертного центра РИД

Никитчанова Е.В.

Заместитель директора – руководитель Экспертного центра РИД

Вербицкий В.К.

Первый заместитель директора РИД

Дата подтверждения рейтинга 26.08.2019

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 НРКУ, тем ниже риски корпоративного управления в оцениваемой компании.

НРКУ присваивается по шкале от НРКУ 1 (низшая оценка) до НРКУ 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

<p>НРКУ 1 – НРКУ 3++</p>	<p>Низкая практика корпоративного управления</p>
---------------------------------	---

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, связанные с качеством корпоративного управления, отсутствуют.

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, связанные 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, связанные 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, связанными 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, связанными 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, связанными 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, связанными 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, связанными 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, связанными 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, связанными с качеством корпоративного управления.