

Доклад на тему: «Корпоративная программа compliance как эффективный инструмент выявления, соблюдения ковенант (законов, договоров), управления рисками, реализации стратегии компании»

Презентация для «круглого стола» в ТПП РФ на тему: «Антикризисные корпоративные программы: правовые, этические, управленческие аспекты»

«02» июля 2009 года

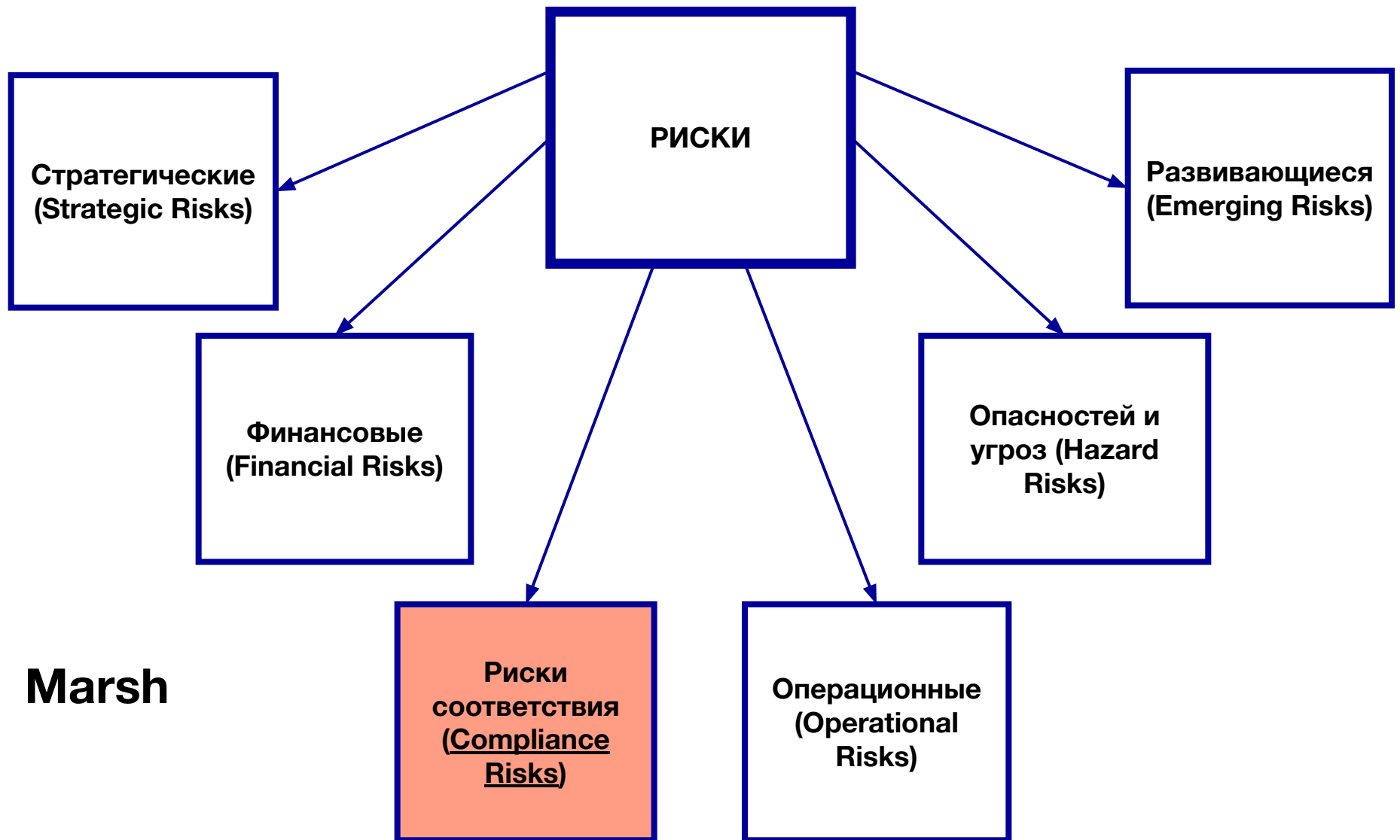
ФИО докладчика Пустовалова Е.Ю.

Должность докладчика советник Президента ОАО «МТС»



Внедрение в компании любой программы или функции преследует определенную ЦЕЛЬ

ЦЕЛЬ



Compliance риски

COMPLIANCE РИСКИ

Являются **триггерами** рисков Компании:

- деловая репутация
- сбои в оперативном управлении компанией (corporate management) из-за возможности привлечения топ-менеджеров к уголовной ответственности
- отток клиентов
- аудиторские заключения с оговоркой
- понижения рейтинга корпоративного управления и прозрачности
- возможный «сброс» акций
- убытки компании

Compliance

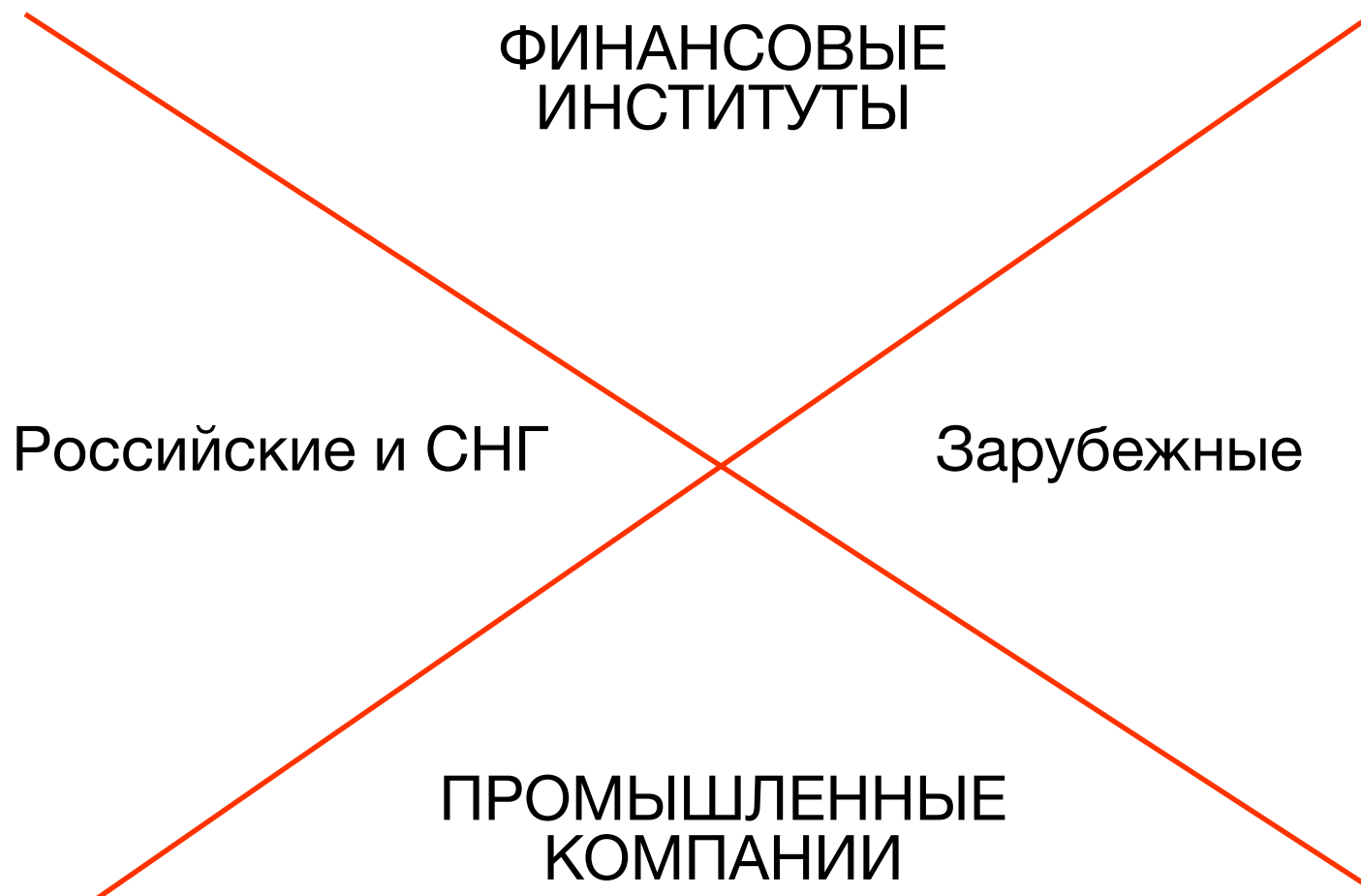
Compliance: соответствие чьим требованиям и каким именно?

- НПА, регуляторов, бирж, отраслевым и иным стандартам, лучшим практикам, внутренним документам самой компании
- Также и соответствие договорным обязательствам сторон
- Законности и добросовестности. Integrity

Целесообразно «сформулировать свои ценности, ибо кто-нибудь и где-нибудь всегда найдет способ обойти сколько угодно правил» - SVP, General counsel «PepsiCo» Ларри Д. Томпсон

Исследование

Ernst & Young, Marsh, Oliver Wyman, Standard & Poor's, Federal Antimonopoly Service of the RF, Commerzbank (Eurasija), KMB Bank, Philip Morris International, MTS, IES, Avaya, IB Renaissance Capital, Clifford Chance, Egon Zehnder International, Cornerstone и др. / PepsiCo Inc.



Содержание функции compliance: подходы

(1) Различают корпоративный, клиентский, договорный, регуляторный, трудовой, анти-криминальный и т.п. compliance

(2) Через определение compliance рисков:

- ▣ *Санкций* со стороны государства за несоблюдение требований закона
- ▣ *Финансовых потерь* вследствие нарушения обязательных правил ведения бизнеса и обязательств компании
- ▣ *Причинения ущерба деловой репутации*
- ▣ *Личной ответственности* членов совета директоров и исполнительного руководства компании
- ▣ *Вовлечения* компании в преступную деятельность (внутри, против и самой компании)
- (...)

Содержание функции compliance: case

Компания «Филип Моррис Интернэшнл»: 11 видов (областей) compliance-рисков

1. Финансовые требования
2. Конкуренция и справедливая торговля
3. Отношения с государственными органами
4. Трудовые отношения и персональные данные
5. Защита окружающей среды
6. Безопасность рабочего места
7. Регулирование продукта
8. Реклама и маркетинг
9. Интеллектуальная собственность
10. Таможенные требования
11. Управление информацией и документами

Нормативное регулирование compliance в РФ

Наличие Compliance функции	
Обязательные требования	Для финансовых институтов в части AML
Опосредованные требования <i>через раскрытие <u>compliance рисков</u></i>	<ul style="list-style-type: none"> □ В эмиссионных документах □ В финансовой отчетности □ Требования листинга на биржах □ В случае присвоения РКУ GAMMA (Standard & Poor's) □ Для предоставления инвесторам должной степени комфорта
Дело добровольное	<i>Нужна ли функция compliance и управление рисками компаниям вне случаев размещения ценных бумаг и гос.органам?</i>

Функция compliance позволяет

- Отслеживать ковенанты (пример – привлечение финансирования)
- Управлять compliance рисками: «To be compliant»
- Понимать «Реальные позиции» по compliance: реализация стратегии

а также

- Повысить стоимость и ликвидность активов
- Не иметь «шлейф прошлого» и сэкономить на стоимости качественных изменений компании при продаже, IPO и т.п.
- Повысить эффективность
- Уйти от кризис-менеджмента
- Создать дополнительные возможности для расширения бизнеса в результате высвобождения капитала (кредитной организации)

Новый тренд – стандарты функционального управления, в том числе compliance, через призму управления рисками

**«Compliance из неизбежного зла стал для компаний
НОВЫМ ИСТОЧНИКОМ СТОИМОСТИ...»**

(ДжустМаес, Руководитель практики
«Egon Zehnder International»)

Будущее compliance в России

Зарубежный опыт регулирования compliance

- Регулятор говорит не только ЧЕМУ компания должна соответствовать, но и КАК, то есть какие действия компания должна предпринимать, устанавливаются правила самоконтроля для компании (пример – доминирующее положение, FCPA)
- Выполнение компанией предписанных действий служит основанием для освобождения или снижения размера ответственности
- Происходит справедливое распределение зон ответственности за счет определения правил
- Compliance риски компании значительно минимизируются, остаются регуляторные риски - несоответствие перспективному регулированию
- Регуляторные риски управляются за счет конструктивного диалога между бизнесом и государством. В России уже реализован ряд инициатив, в частности экспертиза НПА на коррупциогенность



Пустовалова Екатерина

yupustov@mts.ru

моб. +7 985 233 7129