

**ПОЛОЖЕНИЕ
О ПРОВЕДЕНИИ ИССЛЕДОВАНИЯ «КОРПОРАТИВНАЯ ПРОЗРАЧНОСТЬ
КРУПНЕЙШИХ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ - 2014»**

1. Общие положения

- 1.1. Настоящее Положение определяет общие условия и порядок проведения исследования «Корпоративная прозрачность крупнейших российских компаний».
- 1.2. Исследование «Корпоративная прозрачность крупнейших российских компаний» проводится ежегодно, начиная с 2013 года.
- 1.3. Организатором исследования является Российская Региональная Сеть по интегрированной отчетности (далее – РРС, Организатор).
- 1.4. РРС считает, что прозрачность компаний является важной составляющей бизнес-привлекательности компаний, позволяющей принимать основным заинтересованным сторонам взвешенные решения, в том числе инвестиционные. Прозрачность является своеобразным активом для роста стоимости бизнеса и характеризуется готовностью компании допускать интересантов к своей финансовой и управленческой информации.
В настоящем исследовании прозрачность рассматривается в аспекте раскрываемой информации в публичной отчетности компаний.
- 1.5. РРС считает, что развитие интегрированной отчетности в России во многом зависит от общего уровня развития корпоративной отчетности и считает необходимым, в том числе за счет исследований, вносить вклад в повышение качества отчетности российских компаний.
- 1.6. Цель исследования - оценка уровня прозрачности через проведение комплексного анализа отчетности крупнейших российских компаний, в том числе в целях создания условий для качественной эволюции корпоративной отчетности.
Задачи исследования:
 - обследование качества отчетности крупных российских компаний,
 - выявление и распространение лучших практик отчетности,
 - составление рейтингов корпоративной отчетности.
- 1.7. Для проведения процедур обследования Организатор формирует Рабочую группу в составе не менее трех человек из числа участников РРС.
Для утверждения результатов обследования Организатор формирует Экспертную группу в составе не менее трех человек из числа участников РРС с правом проведения выборочного контроля результатов обследования.
Участники РРС не могут быть одновременно членами Рабочей и Экспертной групп.
- 1.8. Сроки проведения исследования и подведения результатов: с 1 августа 2014 года по 15 ноября 2014 года.
- 1.9. Информация об исследовании (настоящее Положение, итоговые результаты, аналитический доклад и др.) публикуется на сайте Организатора (<http://ir.org.ru>).
Официальный электронный адрес - regionalnetwork@ir.org.ru.

2. Порядок проведения и методика исследования

- 2.1. В ходе исследования изучаются публичные отчеты организаций за 2013 год (интегрированные отчеты, традиционные годовые отчеты и нефинансовые отчеты, в том числе отчеты в области устойчивого развития), а также иные материалы по отчетности, размещенные на официальных корпоративных сайтах.
- 2.2. В ходе исследования обследуется отчетность компаний, входящих в рейтинг «Эксперт-400» (2013 год).
Также в группу обследуемых входят компании, не вошедшие в рейтинг «Эксперт-400», но:
 - имеющие листинг на Московской бирже;

- имеющие листинг на зарубежных биржах;
 - попадающие под 1-ый и 2-ой этапы Национальной концепции развития публичной нефинансовой отчетности в Российской Федерации (в соответствии с проектом Концепции);
 - и крупные компании банковской, электроэнергетической и атомной отрасли.
- 2.3. Последовательность исследовательских процедур:
- Рабочая группа проводит обследование отчетности в соответствии с изложенной методикой (Приложение 1);
 - Организатор направляет в компании данные (результаты обследования) с целью их согласования. В результате этой процедуры отдельные данные могут быть пересмотрены;
 - Экспертная группа проводит выборочную проверку и утверждает результаты обследования;
 - Аудиторская организация проводит аудит проведенного исследования на предмет соответствия заявленной методике;
 - Организатор анализирует результаты обследования, подводит итоги и готовит аналитический доклад.
- 2.4. Обследование отчетов проводится по группе критериев. Каждому критерию соответствует набор параметров и показателей (Приложение 1).
Критерии:
- Качество раскрытия информации о стратегии, бизнес-модели и управлении рисками;
 - Качество раскрытия информации о корпоративном управлении;
 - Качество раскрытия информации о результатах деятельности организации в отчетном периоде;
 - Качество раскрытия информации о деятельности в области устойчивого развития;
 - Качество системы публичной отчетности;
 - Удобство использования отчетности;
 - Заверение отчетной информации и соответствия международным стандартам и рекомендациям отчетности.
- Выбор критериев во многом базируется на выполнении международных стандартов и рекомендаций:
- Руководство GRI, версия G4 (<https://www.globalreporting.org/reporting/g4/Pages/default.aspx>),
 - Международный Стандарт интегрированной отчетности (<http://www.theiirc.org/international-ir-framework/>).
- Такой выбор критериев позволит выявить как лучший опыт, так и «узкие места» отчетности российских компаний в части соответствия передовым международным практикам корпоративной отчетности.
- 2.5. Для подведения итогов исследования каждому критерию присваивается вес, выраженный в баллах (Приложение 1). Баллы каждого критерия распределены по параметрам в соответствии с их значимостью. Итоговая оценка складывается из баллов, набранных по каждому критерию. Максимальное количество баллов – 100.
- 3. Заключительные положения**
- 3.1. Все Приложения к настоящему Положению являются неотъемлемой частью настоящего Положения.

Методика исследования

Исследование проводится в три этапа.

- Первый этап. Обследуются все компании. Во второй этап не проходят компании, публикующие только традиционные годовые отчеты (подготовленные только в соответствии с требованиями ФСФР к раскрытию информации акционерными обществами).

- Второй этап. Обследуются все компании-участники второго этапа по критерию 5 «Качество раскрытия информации о системе публичной отчетности». В третий этап не проходят компании, набравшие 0 (ноль) баллов по этому критерию.

- Третий этап. Обследуются все компании-участники третьего этапа по всем критериям (компании, вошедшие в ТОП-50 настоящего исследования предыдущего года, автоматически являются участниками третьего этапа).

Критерий 1. Качество раскрытия информации о стратегии, бизнес-модели и управлении рисками (max. 20 баллов)

Раскрытие информации о стратегии и ее реализации				
Индекс параметра	Параметры	Индекс показателя	Показатели	Баллы
1.1.	Описание стратегии	1.1.1.	Описание стратегии	2
		1.1.2.	Описание стратегических целей (или их части) в количественном выражении	1
1.2.	Описание контекста деятельности компании, оказывающего влияние на ее деятельность и стратегию	1.2.1.	Общее описание положения в отрасли/на рынке	0,5
		1.2.2.	Детализированное описание положения в отрасли/на рынке (конкурентная среда, доля рынка, прогнозные данные и др.)	1
		1.2.3.	Описание других контекстов деятельности (макроэкономический, политический, социальный, правовой и др.)	0,5
1.3.	Описание условий реализации стратегии	1.3.1.	Описание ресурсов, необходимых для реализации стратегии	1
		1.3.2.	Описание конкурентных преимуществ компании	1
		1.3.3.	Описание ключевых факторов роста/падения рынка/рынков в отчетном периоде	1
1.4.	Вклад отчетного года в достижение стратегических целей ¹	1.4.1.	Качественное и количественное описание вклада	2
		1.4.2.	Качественное описание вклада	1
Всего (max.)				10
Раскрытие информации о бизнес-модели				
1.5.	Описание бизнес-модели	1.5.1.	Текстовое описание бизнес-модели	1
		1.5.2.	Графическое изображение бизнес-модели	0,5
1.6.	Описание используемых капиталов с разделением на собственные и находящиеся в совместном пользовании с другими участниками	1.6.1.	Перечень капиталов	0,25
		1.6.2.	Описание капиталов	0,25
		1.6.3.	Разделение капиталов на собственные и находящиеся в совместном пользовании с другими участниками	0,5
1.7.	Описание взаимосвязи между стратегическими целями и бизнес-моделью	1.7.1.	Описание взаимосвязи между стратегическими целями и бизнес-моделью	0,5
1.8.	Описание влияния на бизнес-модель внешней среды и сопутствующих	1.8.1.	Описание влияния на бизнес-модель внешней среды и сопутствующих рисков и возможностей	0,5

¹ Показатели взаимоисключающие.

	рисков и возможностей			
1.9.	Перечень продуктов и услуг, которые производит и предоставляет организация, как результатов реализации бизнес-модели	1.9.1.	Перечень продуктов и услуг, которые производит и предоставляет организация, как результатов реализации бизнес-модели	0,5
1.10.	Описание внутренних и внешних результатов реализации бизнес-модели с точки зрения капиталов (агрегированный прирост капиталов) с разделением на стоимость для организации и ее заинтересованных сторон	1.10.1.	Описание внутренних и внешних результатов реализации бизнес-модели с точки зрения капиталов (агрегированный прирост капиталов)	0,5
		1.10.2.	Разделение прироста капиталов на стоимость для организации и ее заинтересованных сторон	0,5
Всего (max.)				5
Раскрытие информации о рисках				
<i>Раскрытие информации о системе управления рисками</i>				
1.11.	Описание системы управления рисками	1.11.1.	Описание системы управления рисками	0,25
		1.11.2.	Наличие информации о целях и задачах системы управления рисками	0,25
		1.11.3.	Указание на нормативные документы, регламентирующие процесс управления рисками	1
1.12.	Наличие информации о планах по совершенствованию системы управления рисками	1.12.1.	Наличие информации о планах по совершенствованию системы управления рисками	0,25
<i>Раскрытие информации о рисках</i>				
1.13.	Описание рисков (стратегических, отраслевых, страновых, региональных, финансовых, правовых и пр.)	1.13.1.	Описание рисков (стратегических, отраслевых, страновых, региональных, финансовых, правовых и пр.)	1
1.14.	Описание наиболее важных рисков в области устойчивого развития (социальных, экологических и пр.)	1.14.1	Описание наиболее важных рисков в области устойчивого развития (социальных, экологических и пр.)	0,25
1.15.	Описание оценки рисков	1.15.1.	Наличие оценки рисков в части указания вероятности наступления рискового события	0,25
		1.15.2.	Наличие информации о влиянии тенденций и рисков в долгосрочной перспективе на результативность организации	0,25
1.16.	Наличие карты рисков	1.16.1.	Наличие карты рисков	0,5
1.17.	Описание работ по управлению рисками в отчетном периоде	1.17.1.	Описание работ по управлению рисками в отчетном периоде	1
Всего (max.)				5
Итого по критерию (max.)				20

Критерий 2. Качество раскрытия информации о корпоративном управлении (max. 15 баллов)

Описание системы корпоративного управления				
Индекс параметра	Параметры	Индекс показател	Показатели	Баллы

		я		
2.1.	Описание структуры собственности организации	2.1.1.	Указание структуры собственности	0,25
		2.1.2.	Указание сведений об акционерах, владеющих более 5 % акций организации	0,25
2.2.	Описание основных принципов корпоративного управления	2.2.1.	Описание основных принципов корпоративного управления	0,5
		2.2.2.	Ссылки на российские и международные стандарты корпоративного управления	0,5
2.3.	Описание системы корпоративного управления (структура и взаимодействие органов управления)	2.3.1.	Описание системы корпоративного управления (структура и взаимодействие органов управления)	0,5
2.4.	Указание основных документов, регулирующих деятельность системы корпоративного управления	2.4.1.	Указание основных документов, регулирующих деятельность системы корпоративного управления	0,5
2.5.	Описание работ по совершенствованию системы корпоративного управления	2.5.1.	Описание работы в отчетном периоде	1
		2.5.2.	Планируемые работы	0,5
Всего (max.)				4
Сведения о составе Совета директоров и исполнительных органах				
2.6.	Наличие списка членов Совета директоров	2.6.1.	Наличие списка членов Совета директоров	0,5
2.7.	Указание независимых членов Совета директоров (или информации об их отсутствии)	2.7.1.	Указание независимых членов	0,5
		2.7.2.	Указание критериев независимости	0,5
2.8.	Информация о комитетах при Совете директоров (или информация об их отсутствии)	2.8.1.	Перечень и состав комитетов	0,5
		2.8.2.	Описание работы комитетов в отчетном периоде	0,5
2.9.	Информация о персональной посещаемости заседаний Совета директоров его членами	2.9.1.	Информация о персональной посещаемости заседаний Совета директоров его членами	0,5
Всего (max.)				3
Раскрытие информации о вознаграждении				
2.10.	Описание политики вознаграждения (подход/принципы)	2.10.1.	Описание политики вознаграждения (подход/принципы)	0,5
2.11.	Раскрытие информации о размере вознаграждения	2.11.1.	генерального директора	0,25
		2.11.2.	членов Совета директоров	0,5
2.12.	Раскрытие информации о структуре вознаграждения	2.12.1.	генерального директора	0,25
		2.12.2.	членов Совета директоров	0,5
2.13.	Раскрытие информации о связи вознаграждения и результатов/КПЭ	2.13.1.	генерального директора	0,5
		2.13.2.	членов Совета директоров	0,5
Всего (max.)				3
Раскрытие информации о дивидендной политике				
2.14.	Описание дивидендной политики (подход)	2.14.1.	Описание дивидендной политики (подход)	0,5
2.15.	Наличие отчета о	2.15.1.	Раскрытие информации об объеме,	1

	выплате дивидендов		размере дивиденда на акцию и дивидендной доходности	
2.16.	Дивидендная история (динамика дивидендных выплат за последние 3-5 лет)	2.16.1.	Дивидендная история (динамика дивидендных выплат за последние 3-5 лет)	0,5
Всего (max.)				2
Иное				
2.17.	Наличие информации о соблюдении Кодекса корпоративного поведения	2.17.1.	Наличие информации о соблюдении Кодекса корпоративного поведения	1,5
2.18.	Состав ревизионной комиссии	2.18.1.	Состав ревизионной комиссии	0,5
2.19.	Сведения о наличии, функциях и основных результатах работы внутреннего аудитора	2.19.1.	Сведения о наличии, функциях и основных результатах работы внутреннего аудитора	1
Всего (max.)				3
Итого по критерию (max.)				15

Критерий 3. Качество раскрытия информации о результатах деятельности организации в отчетном периоде (max. 14 баллов)

Описание организации				
Индекс параметра	Параметры	Индекс показателя	Показатели	Баллы
3.1.	Перечисление стран/регионов, в которых организация осуществляет деятельность, и расположение штаб-квартиры	3.1.1.	Перечисление стран/регионов, в которых организация осуществляет деятельность, и расположение штаб-квартиры	0,5
3.2.	Организационная структура компании, включая филиалы, дочерние организации и пр.	3.2.1.	Организационная структура компании, включая филиалы, дочерние организации и пр.	1
3.3.	Описание существенных изменений отчетного периода в части масштаба, структуры или схемы владения	3.3.1.	Описание существенных изменений отчетного периода в части масштаба, структуры или схемы владения	0,5
Всего (max.)				2
Раскрытие информации о деятельности организации в отчетном периоде				
3.4.	Наличие краткой информации о ключевых корпоративных событиях за отчетный период	3.4.1.	Наличие краткой информации о ключевых корпоративных событиях за отчетный период	1
3.5.	Наличие краткой информации об основных показателях результативности за отчетный период	3.5.1.	Наличие краткой информации об основных показателях результативности за отчетный период	1
3.6.	Наличие целевых и прогнозных значений основных показателей результативности	3.6.1.	Дано целевое и фактическое значение показателей за отчетный период	1
		3.6.2.	Дано целевое значение показателей на	1

			следующий отчетный период	
3.7.	Отражение динамики изменения основных показателей результативности	3.7.1.	Показатели даны в динамике за несколько лет	2
		3.7.2.	Наличие комментариев по динамике показателей	2
Всего (max.)				8
Раскрытие информации о финансовом состоянии организации				
3.8.	Описание финансово-экономического положения компании	3.8.1.	Описание финансово-экономического положения компании	1,5
		3.8.2.	Отражение показателей результативности финансово-экономической деятельности	1,5
3.9.	Наличие комментариев к финансовой отчетности (Management Discussion and Analysis)	3.9.1.	Наличие комментариев к финансовой отчетности (Management Discussion and Analysis)	1
Всего (max.)				4
Итого по критерию (max.)				14

Критерий 4. Качество раскрытия информации о деятельности в области устойчивого развития (max. 16 баллов)

Устойчивое развитие				
Индекс параметра	Параметры	Индекс показателя	Показатели	Баллы
4.1.	Наличие в отчете информации, отражающей публичную позицию компании в области устойчивого развития	4.1.1.	Наличие в отчете информации, отражающей публичную позицию компании в области устойчивого развития	1
4.2.	Наличие в отчете информации о деятельности в области устойчивого развития	4.2.1.	Наличие в отчете информации об экономической результативности	1,5
		4.2.2.	Наличие в отчете информации об экологической результативности	1,5
		4.2.3.	Наличие в отчете информации об социальной результативности	1,5
4.4.	Закрепление в организации ответственности за деятельностью в области УР.	4.4.1.	Закрепление за членом/членами совета директоров/комитетами при совете директоров и/или исполнительным директором ответственности за деятельность в области УР	1,5
4.5.	Указание связи КПЭ высшего органа управления и топ-менеджмента с экономическими, экологическими и социальными целями.	4.5.1.	Указание связи КПЭ высшего органа управления и топ-менеджмента с экономическими, экологическими и социальными целями	1
4.6.	Включение в ключевые показатели деятельности компании нефинансовых показателей.	4.6.1.	Включение в ключевые показатели деятельности компании нефинансовых показателей	1
4.7.	Перечисление сторонних экономических, экологических и социальных хартий, принципов или других инициатив, к которым организация присоединилась или поддерживает	4.7.1.	Перечисление сторонних экономических, экологических и социальных хартий, принципов или других инициатив, к которым организация присоединилась или поддерживает	1

	организация присоединилась или поддерживает.			
Всего (max.)				10
Описание взаимодействия с заинтересованными сторонами в отчетном периоде				
4.8.	Наличие перечня заинтересованных сторон	4.8.1.	Наличие перечня заинтересованных сторон	1
4.9.	Указание принципов выявления и отбора заинтересованных сторон для взаимодействия	4.9.1.	Указание принципов выявления и отбора заинтересованных сторон для взаимодействия	0,5
4.10.	Описание приоритетных групп заинтересованных сторон ²	4.10.1.	Наличие карты заинтересованных сторон	1
		4.10.2.	Описание приоритетных групп	0,5
4.11.	Описание механизмов взаимодействия с заинтересованными сторонами	4.11.1.	Описание механизмов взаимодействия с заинтересованными сторонами	1
4.12.	Описание основных работ и мероприятий по взаимодействию со стейкхолдерами в отчетном году	4.12.1.	Описание основных работ и мероприятий по взаимодействию со стейкхолдерами в отчетном году	1,5
4.13.	Указание на документы, регламентирующие взаимодействие с заинтересованными сторонами	4.13.1.	Указание на документы, регламентирующие взаимодействие с заинтересованными сторонами	0,5
4.14.	Описание вовлеченности заинтересованных сторон в процесс корпоративного управления	4.14.1.	Описание вовлеченности заинтересованных сторон в процесс корпоративного управления	0,5
Всего (max.)				6
Итого по критерию (max.)				16

Критерий 5. Качество раскрытия информации о системе публичной отчетности (max. 10 баллов)

Раскрытие информации о системе публичной отчетности				
Индекс параметра	Параметры	Индекс показателя	Показатели	Баллы
5.1.	Указание на нормативную базу организации в области публичной отчетности	5.1.1.	Указание на нормативную базу организации в области публичной отчетности	1
5.2.	Закрепление в организации ответственности за публичную отчетность	5.2.1.	Закрепление ответственности за топ-менеджментом	0,5
		5.2.2.	Закрепление ответственности за структурным подразделением или иной постоянно действующей организационной единицей	0,5
		5.2.3.	Закрепление ответственности в КПЭ	0,5

² Показатели взаимоисключающие.

5.3.	Наличие Комиссии (Совета, Собрания и пр.) заинтересованных сторон организации (StakeholderPanel) и ее вовлеченность в деятельность по публичной отчетности	5.3.1.	Наличие Комиссии (Совета, Собрания и пр.) заинтересованных сторон организации (Stakeholder Panel) и ее вовлеченность в деятельность по публичной отчетности	1
5.4.	Наличие планов по совершенствованию публичной отчетности	5.4.1.	Наличие планов по совершенствованию публичной отчетности	1,5
Всего (max.)				5
Описание взаимодействия с заинтересованными сторонами по вопросам отчетности				
5.5.	Отражение в отчете информации о взаимодействии с заинтересованными сторонами в ходе подготовки отчета	5.5.1.	Отражение в отчете информации о взаимодействии с заинтересованными сторонами в ходе подготовки отчета	2
5.6.	Указание информации об учете запросов заинтересованных сторон	5.6.1.	Указание информации об учете запросов заинтересованных сторон	1
5.7.	Наличие планов и обязательств организации по результатам взаимодействия с заинтересованными сторонами в отчетном периоде	5.7.1.	Наличие планов и обязательств организации по результатам взаимодействия с заинтересованными сторонами в отчетном периоде	1
5.8.	Наличие информации о выполнении обязательств перед заинтересованными сторонами, взятых в предыдущем отчетном периоде	5.8.1.	Наличие информации о выполнении обязательств перед заинтересованными сторонами, взятых в предыдущем отчетном периоде	1
Всего (max.)				5
Итого по критерию (max.)				10

Критерий 6. Удобство использования отчетности (max. 10 баллов)

Индекс параметра	Параметры	Индекс показателя	Показатели	Баллы
6.1.	Тип отчета ³	6.1.1.	Наличие интегрированного отчета	4
		6.1.2.	Наличие годового отчета с включенной информацией о деятельности в области устойчивого развития	2
		6.1.3.	Наличие годового отчета и нефинансового отчета	2
		6.1.4.	Наличие традиционного годового отчета	0,5
6.2.	Наличие электронного (интерактивного) отчета	6.2.1.	Наличие электронного (интерактивного) отчета	2
6.3.	Наличие англоязычной версии отчета	6.3.1.	Наличие англоязычной версии отчета	0,5
6.4.	Доступность электронного отчета с	6.4.1.	Адаптивный дизайн	1
		6.4.2.	Наличие отдельного приложения для	0,5

³ Показатели взаимоисключающие.

	мобильных устройств		мобильных устройств	
6.5.	Удобство навигации в отчетах	6.5.1.	Наличие в отчетах ссылок на дополнительную информацию в других источниках	1
		6.5.2.	Наличие в электронной версии отчета гиперссылок на другие разделы этого отчета	0,5
		6.5.3.	Наличие глоссария	0,25
		6.5.4.	Наличие списка сокращений	0,25
Итого по критерию (max.)				10

Критерий 7. Заверение отчетной информации и соответствия международным стандартам и рекомендациям отчетности (max. 15 баллов)

Виды проводимого заверения				
Индекс параметра	Параметры	Индекс показателя	Показатели	Баллы
7.1.	Наличие заключения службы внутреннего контроля и аудита	7.1.1.	Наличие заключения о соответствии процесса отчетности стандартам	0,5
		7.1.2.	Наличие заключения о соответствии отчета стандартам	0,5
7.2.	Наличие отчета независимого аудитора по заверению нефинансовой отчетности	7.2.1.	Наличие отчета независимого аудитора по заверению нефинансовой отчетности	2
7.3.	Наличие заключения об общественном заверении	7.3.1.	Наличие заключения об общественном заверении	2
Всего (max.)				5
Соответствие стандартам⁴				
7.4.	Мнение аудитора о вовлеченности заинтересованных сторон	7.4.1.	Положительное	1,5
		7.4.2.	Положительное с оговоркой	0,5
7.5.	Мнение аудитора о существенности представленных данных	7.5.1.	Положительное	1,5
		7.5.2.	Положительное с оговоркой	0,5
7.6.	Соответствие уровню Руководства GRI, подтвержденное независимым аудитором или GRI	7.6.1.	Расширенный вариант (версия G4)	5
		7.6.2.	Основной вариант (версия G4)	4
		7.6.3.	Уровень А (версия G3.1)	3
		7.6.4.	Уровень В (версия G3.1)	2
		7.6.5.	Уровень С (версия G3.1)	1
7.7.	Описание существенных аспектов отчета	7.7.1.	Описание процесса определения существенных аспектов отчета	1
		7.7.2.	Наличие перечня существенных аспектов отчета	1
Всего (max.)				10
Итого по критерию (max.)				15

⁴ Показатели по каждому параметру взаимоисключающие (за исключением показателей параметра 7.7.)