

УНИВЕРСИТЕТСКАЯ СЕРИЯ

Шуклина Мария Александровна

ОСНОВЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Учебник

 **УНИВЕРСИТЕТ
СИНЕРГИЯ** | ИЗДАТЕЛЬСКИЙ
ДОМ

Москва
2019

УДК 338.24.01
ББК 65.290-2
Ш95

Шуклина М. А.
Ш95 Основы корпоративного управления: учебник / М. А. Шуклина. – М.: Университет «Синергия», 2019. – 304 с. (Университетская серия).

ISBN 978-5-4257-0381-1

В учебнике рассмотрены основные понятия, принципы, механизмы, модели корпоративного управления. Показаны виды корпорации и система управления в них, определены участники корпоративных отношений и их система взаимодействия. Раскрыты существенные действия, принципы раскрытия информации эмитентами, особенности корпоративного управления федеральной собственностью.

Предназначен для преподавателей и студентов бакалавриата высших учебных заведений, обучающихся по специализации «Финансы и кредит», «Юриспруденция», «Менеджмент», «Банковское дело».

УДК 338.24.01
ББК 65.290-2

ISBN 978-5-4257-0381-1

© Шуклина М. А., 2019
© Университет «Синергия», 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1. Корпоративное управление и корпоративные отношения: основные практические аспекты	5
1.1. Основные понятия и сущность корпоративного управления.....	5
1.2. Факторы формирования спроса на корпоративное управление	9
1.3. Основные принципы и механизмы корпоративного управления	18
1.4. Модели корпоративного управления	25
1.5. Российский кодекс корпоративного управления. Основные принципы корпоративного управления российских компаний	35
<i>Контрольные вопросы</i>	51
Глава 2. Корпорация: сущность и виды	52
2.1. Понятие корпорации в России и мире. Виды корпораций в России. Основные положения об акционерном обществе	52
2.2. Создание, учреждение, слияние, присоединение, разделение, выделение и преобразование общества. Мотивы слияний	67
2.3. Эмиссия, дополнительная эмиссия, размещение и обращение акций, порядок возникновения прав	84
<i>Контрольные вопросы</i>	101
Глава 3. Акционеры как субъекты корпоративного управления	102
3.1. Права акционеров, основания возникновения и порядок осуществления прав акционеров.....	102
3.2. Голосующие и объявленные акции. Основания возникновения и порядок осуществления прав.....	117
3.3. Дополнительные права акционеров	119
<i>Контрольные вопросы</i>	134
Глава 4. Органы управления акционерного общества	136
4.1. Структура и компетенция органов управления общества.....	136
4.1.1. Общее собрание общества	136
4.1.2. Порядок принятия решения общим собранием акционеров. Способы участия в общем собрании акционеров	144
4.1.3. Требования к протоколу общего собрания акционеров. Оспаривание результатов голосования акционерами	146

4.2.	Исполнительный орган	150
4.3.	Совет директоров	152
4.3.1.	Избрание, полномочия, компетенция совета директоров.....	152
4.3.2.	Порядок работы. Обязанность и ответственность совета директоров, членов совета директоров	158
4.3.3.	Комитеты совета директоров.....	164
4.4.	Ответственность членов совета директоров	165
4.4.1.	Корпоративный секретарь	172
	<i>Контрольные вопросы</i>	175
Глава 5.	Система вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	177
5.1.	Политика общества по вознаграждению. Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения.....	177
5.2.	Компетенция и квалификация специалистов. Целевой уровень вознаграждения.....	182
5.3.	Этические аспекты вознаграждения членов совета директоров и менеджмента компаний.....	187
	<i>Контрольные вопросы</i>	189
Глава 6.	Существенные сделки	190
6.1.	Крупные сделки	190
6.2.	Сделки с заинтересованностью	198
6.3.	Сделки по приобретению контроля.....	204
	<i>Контрольные вопросы</i>	214
Глава 7.	Раскрытие информации и прозрачность. Информационная политика общества	216
7.1.	Нормативные требования к раскрытию информации в России.....	216
7.2.	Формы раскрытия информации	219
7.2.1.	Требования к раскрытию информации в форме ежеквартального отчета	219
7.2.2.	Раскрытие информации в форме сообщений о существенных фактах	221
7.2.3.	Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	226
7.2.4.	Информационная политика общества	228
7.3.	Раскрытие информации акционерам, участникам общества	230
7.4.	О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества	240
	<i>Контрольные вопросы</i>	243

Глава 8. Особенности корпоративного управления федеральной собственностью	244
8.1. Управление и контроль за федеральной собственностью, в том числе акциями, принадлежащими Российской Федерации	244
8.2. Нормативные требования к оценке качества корпоративного управления в компаниях с государственным участием	247
8.3. Ответственность членов совета директоров – госслужащих, деловая этика	250
<i>Контрольные вопросы</i>	256
Список литературы	257
Приложения	266
Приложение 1.	266
Приложение 2. Основные различия форм типовых уставов ООО	267
Приложение 3. Акценты Кодекса корпоративного управления в России.....	271
Приложение 4. Реорганизация компаний	272
Приложение 5. Листинг ценных бумаг	273
Приложение 6. Требования к корпоративному управлению эмитента, соблюдение которых является условием включения акций в Первый и Второй уровень	275
Приложение 7. Критерии определения независимости членов совета директоров (наблюдательного совета)	280
Приложение 8. (Образец)	285
Приложение 9. Образец протокола заседания Совета директоров по созыву годового общего собрания акционеров	293
Приложение 10. ВЫПИСКА из реестра владельцев именных ценных бумаг	298
Приложение 11. Динамика количества акций на Московской бирже	299
Приложение 12. Компоненты самооценки качества корпоративного управления в публичных компаниях и акционерных обществах, доля Российской Федерации в уставном капитале которых составляет менее 100%	300