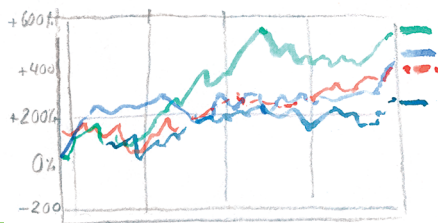


# Наши акционеры и инвесторы



Сбербанк осознает свою ответственность перед акционерами и инвесторами. Долгосрочные доверительные отношения с ними являются обязательным условием для достижения стратегических целей Банка и исполнения Миссии.

В развитии системы корпоративного управления мы ориентируемся не только на требования российского законодательства, но и на признанные международные стандарты. Совершенствование системы направлено на уважение прав и законных интересов акционеров и инвесторов, а также повышение эффективности деятельности Банка, поддержание его финансовой стабильности и прибыльности и обеспечение информационной прозрачности. Особое внимание мы уделяем взаимодействию с миноритарными акционерами и иностранными инвесторами.

## **Наше видение: Что такое Сбербанк для акционеров и инвесторов?**

- Банк, который является одним из лидеров в стране по рентабельности капитала и доходности для акционеров.
- Банк, приверженный высоким стандартам корпоративного управления, строящий свою работу на принципах открытости, прозрачности и предсказуемости.
- Банк, последовательно проводящий профессиональную политику управления рисками.
- Банк, активно внедряющий высокие стандарты корпоративной социальной ответственности.

## ОСНОВЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Принципы и процедуры корпоративного управления Банка закреплены в Уставе и ряде публично доступных внутренних документов, в том числе в Кодексе корпоративного управления. Следование его нормам направлено не только на формирование положительного образа Банка в глазах его акционеров, клиентов и сотрудников, но и на контроль и снижение рисков, поддержание устойчивого роста финансовых показателей Банка и успешное осуществление его уставной деятельности.

Положения Кодекса разработаны на основе действующего законодательства и устава Банка. Они также учитывают Принципы корпоративного поведения ОЭСР, Кодекс корпоративного поведения, разработанный ФКЦБ, и Кодекс этических принципов банковского дела, одобренный АРБ.

Кодекс охватывает общие принципы нашего корпоративного поведения, правила взаимодействия с акционерами, клиентами и сотрудниками, принципы формирования и деятельности органов управления, а также политику раскрытия информации.

В соответствии с Кодексом, взаимодействие Сбербанка с акционерами и инвесторами строится на основе равного отношения к ним и информационной прозрачности. Всем акционерам обеспечиваются надежные способы учета прав на акции, участие в управлении Банком путем обсуждения и голосования на Общем собрании акционеров и др.

Годовое Общее собрание акционеров является высшим органом управления Сбербанка. Через участие в нем акционеры имеют возможность повлиять на решения по основным вопросам деятельности Банка, в том числе принять участие в избрании членов Наблюдательного совета, Президента, Председателя Правления и Ревизионной комиссии методом кумулятивного голосования. Через годовое Общее собрание акционеров менеджмент Сбербанка информирует акционеров о своей деятельности, достижениях и планах.

Члены Наблюдательного совета являются представителями акционеров и несут перед ними ответственность за успешное развитие Банка. Наблюдательный совет осуществляет общее управление деятельностью Банка и контролирует деятельность его ис-



полнительных органов. Председателем Наблюдательного совета является Председатель Банка России. Наличие в Наблюдательном совете трех независимых директоров способствует большей объективности при принятии решений. В 2011 году планируется ввести практику оценки деятельности независимых директоров.

Для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций по ним при Наблюдательном совете действуют три комитета, причем в состав каждого из них входят независимые директора.

В сферу ответственности Комитета по аудиту входит отбор аудитора и контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Банка. Комитет по кадрам и вознаграждениям вырабатывает рекомендации по привлечению в Сбербанк квалифицированных топ-менеджеров и создание стимулов для их успешной работы. Приоритетом Комитета по стратегическому планированию является повышение эффективности деятельности Банка в долгосрочной перспективе.

К компетенции Наблюдательного совета относится образование коллегиального исполнительного органа – Правления Банка, которое осуществляет текущее управление деятельностью Банка под руководством Президента, Председателя Правления. Комитеты, подотчетные Правлению, являются рабочими органами формирования и реализации единой политики по различным направлениям операционной деятельности Банка. Наблюдательный совет не вмешивается в текущую работу Правления, но контролирует его деятельность, регулярно рассматривая его доклады по результатам работы Банка.

Для взаимодействия между Банком и миноритарными акционерами в 2008 году впервые в России был создан Комитет по взаимодействию с миноритарными акционерами-физическими лицами. Состав этого консультативно-совещательного органа утверждается Президентом, Председателем Правления, а кандидатура Председателя Комитета проходит одобрение Наблюдательного совета. Предусмотрена возможность самовыдвижения миноритарных акционеров в члены Комитета. Результаты деятельности и планы работы Комитета рассматривает Наблюдательный совет.



Ежегодно избираемая акционерами Ревизионная комиссия проверяет соблюдение Банком законодательных и других актов, регулирующих его деятельность, постановку внутреннего контроля, законность совершаемых операций.

С 2008 года в Сбербанке функционирует Коллегия, в которую входят члены Правления, руководители территориальных и дочерних банков, руководители ключевых подразделений центрального аппарата. В рамках данного коллегиального органа обсуждаются стратегические вопросы развития Банка и вырабатываются решения, учитывающие географию деятельности Банка.

Более подробная информация о функциях органов управления и их составе представлена в Годовом отчете и на сайте Сбербанка.

### **СТИМУЛ К ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА РЕЗУЛЬТАТ**

Вознаграждение членов Наблюдательного совета, Президента, Председателя Правления и членов Правления Сбербанка осуществляется в соответствии с принципами и критериями, выработанными Комитетом по кадрам и вознаграждениями при Наблюдательном совете.

Членам Правления выплачивается заработная плата и премиальные выплаты, размер которых ограничивается Наблюдательным советом. Информация о размере выплат публикуется ежеквартально на сайте Банка. Акционеры принимают решение о выплате вознаграждения членам Наблюдательного совета и членам Ревизионной комиссии, связанного с их участием в данном органе управления, на Общем собрании акционеров Сбербанка.

Информация о размерах вознаграждения руководства представлена в Годовом отчете Сбербанка.

### **ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРОЗРАЧНОСТИ**

Мы стремимся быть максимально прозрачными в своей деятельности для того, чтобы дать акционерам и инвесторам возможность принимать решения, основанные на своевременной и достоверной информации. Каналы распространения информации выбираются таким образом, чтобы обеспечить максимально свободный доступ к ней.

## Основные каналы коммуникаций с акционерами и инвесторами

- Регулярные встречи и телеконференции с участием менеджмента Сбербанка.
- Размещение информации на сайте Сбербанка и сайте Комитета по взаимодействию с миноритарными акционерами.
- Публикация отчетов, брошюр и буклетов.
- Пресс-конференции, размещение информации в СМИ.
- Опросы акционеров и инвесторов.

Наиболее эффективным способом распространения информации является ее размещение на сайте Сбербанка. Через сайт акционеры могут получить материалы к Общему собранию акционеров. Они также могут ознакомиться с результатами собрания, дивидендной политикой и другой информацией, касающейся обеспечения их прав и интересов. В 2011 году мы планируем начать раскрывать повестку заседаний Наблюдательного совета и статистику их посещения членами совета.

Для инвесторов на сайте размещаются калькулятор инвестора, календарь инвестора, презентации, отчеты эмитента, кредитные рейтинги, сообщения о существенных фактах и другая информация, раскрываемая в обязательном и добровольном порядке. На сайте приведены ответы на вопросы, часто задаваемые акционерами и инвесторами.

На сайте размещается годовая и промежуточная финансовая отчетность по российским и международным стандартам. В 2010 году публикация отчетности сопровождалась проведением более 250 встреч и 150 конференц-звонков с инвесторами и аналитиками, 4 телеконференциями и участием в нескольких российских конференциях для инвесторов.

По итогам ежегодного Исследования информационной прозрачности российских компаний Standard & Poor's с 2008 года Сбербанк переместился с 70-го на 23-е место (из 90 компаний-участников). Улучшение позиции Сбербанка произошло благодаря следованию рекомендациям экспертов Standard & Poor's.

В частности, было выполнено следующее:

- введена практика объявления рекомендованных дивидендов до даты закрытия реестра;
- сокращены сроки подготовки и выпуска консолидированной отчетности Банка по МСФО (не более 90 дней после отчетной даты — для годовой отчетности и до 60 дней — для квартальной);
- расширен объем раскрываемой информации о Банке на английском языке;
- уточнены условия сделок с заинтересованностью (в составе годового отчета за 2008 год Банк впервые раскрыл информацию о наименовании контрагентов по всем сделкам, включая предприятия оборонно-промышленного комплекса).

### **ДИАЛОГ С МИНОРИТАРНЫМИ АКЦИОНЕРАМИ**

Мы уделяем особое внимание поддержанию открытого и конструктивного диалога с миноритарными акционерами и защите их прав и интересов. На это, а также на повышение общего уровня корпоративного управления и инвестиционной привлекательности Банка нацелена деятельность Комитета по взаимодействию с миноритарными акционерами.

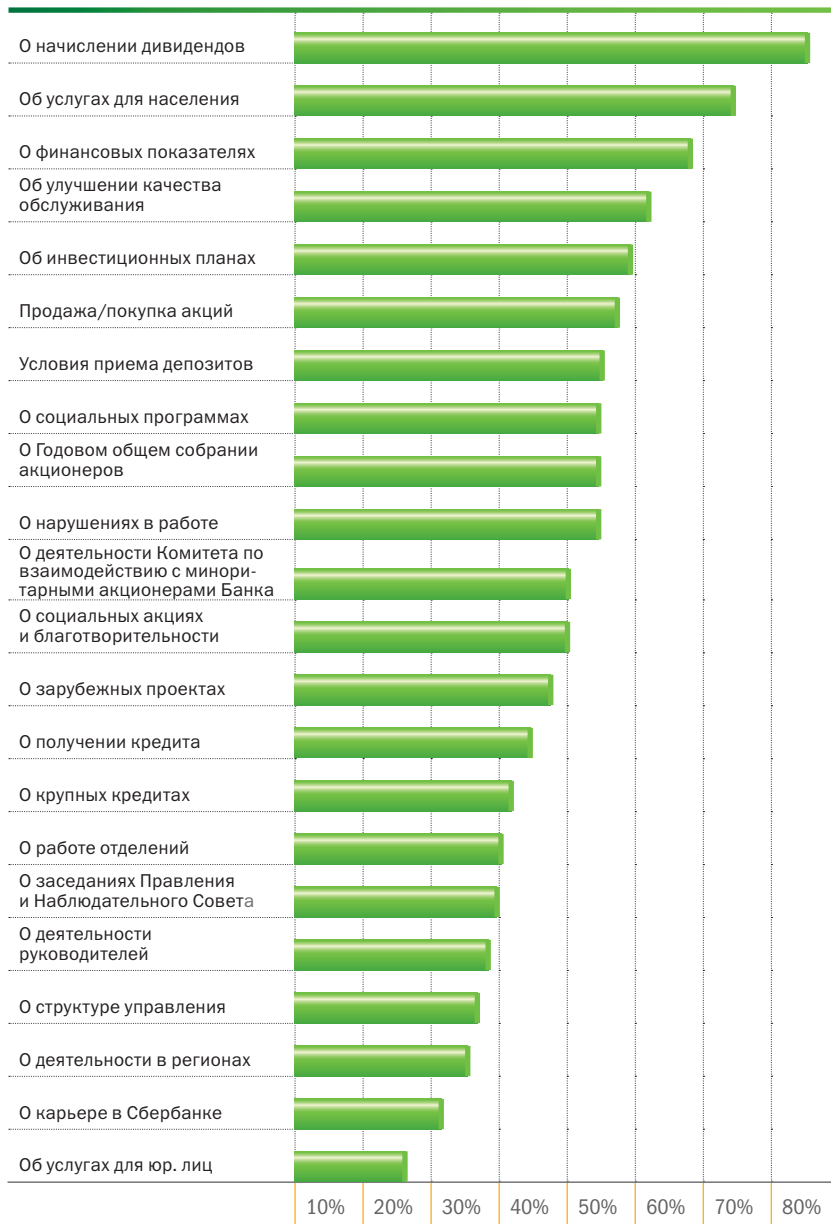
— В 2010 году в рамках деятельности Комитета для дальнейшего улучшения взаимодействия с миноритарными акционерами были созданы интернет-сайт Комитета с форумом, два колл-центра в Москве и Омске для приема и обработки звонков акционеров. Также при рассылке материалов к годовому общему собранию акционеров банка был проведен масштабный опрос миноритарных акционеров на предмет наиболее интересующих их вопросов.

Помимо ежемесячных заседаний в Москве, Комитет активно ведет работу в регионах. За 2010 год прошло 6 выездных заседаний в территориальных банках. В общей сложности, посредством видеоконференции в заседаниях приняли участие более 1000 миноритарных акционеров.

*В планах Комитета на 2011 год — продолжать выстраивать эффективное взаимодействие с акционерами путем проведения регулярных заседаний в Москве и регионах, по возможности приглашать на заседания независимых членов Наблюдательного совета, а также дальнейшее взаимодействие с руководством по текущей деятельности Сбербанка.*

**А.В. ДАНИЛОВ-ДАНИЛЬЯН,**  
глава Комитета по взаимодействию  
с миноритарными акционерами Сбербанка

В задачи Комитета входят рассмотрение, анализ и представление органам управления Банка предложений миноритарных акционеров по вопросам совершенствования корпоративного управления и предоставляемых клиентам услуг. Комитет также призван разъяснять политику и стратегию развития Банка миноритарным акционерам.

**ИНФОРМАЦИЯ, ИНТЕРЕСУЮЩАЯ АКЦИОНЕРОВ, %**




Председателем Комитета является миноритарный акционер А.В. Данилов-Данильян, ранее входивший в состав Наблюдательного совета Сбербанка. Членами Комитета являются шесть миноритарных акционеров, обладающих значимым опытом и высокой квалификацией.

Важным каналом коммуникации с миноритарными акционерами является сайт Комитета ([www.sber-minor.ru](http://www.sber-minor.ru)), запущенный в марте 2010 года. На сайте представлена информация о Комитете и ответы на вопросы, часто задаваемые акционерами. Размещаются отчеты о деятельности и протоколы заседаний Комитета, новости, котировки акций и обобщенное мнение аналитиков о ключевых показателях деятельности Сбербанка. Миноритарные акционеры могут обсудить интересующие их вопросы на форуме сайта, модераторами которого являются члены Комитета. Они также могут задать вопросы через два специальных колл-центра (в Москве и Омске), созданных весной 2010 года на базе регистратора Банка. Работа колл-центров направлена на индивидуальный подход к миноритарному акционеру и упрощение процесса взаимодействия с ним.

Для лучшего понимания и учета ожиданий миноритарных акционеров-физических лиц летом 2010 года среди них проводился опрос. Его результаты размещены на сайте Комитета. Наиболее важными из них являются выявление круга тем, представляющих наибольший интерес для респондентов, и формирование списка акционеров, желающих получать информационную рассылку от Комитета.

---

### ***Встреча Комитета по взаимодействию с миноритарными акционерами Сбербанка в Уральском территориальном банке***

В октябре 2010 года в главном офисе Уральского территориального банка (Екатеринбург) состоялось восьмое выездное заседание Комитета по взаимодействию с миноритарными акционерами. Одновременно в режиме видеоконференции была обеспечена возможность участия во встрече более 400 миноритарных акционеров из 58 отделений Сбербанка из всех че-

тырех областей на территории деятельности Уральского территориального банка — Свердловской, Курганской, Челябинской областях и Республики Башкортостан. Вел встречу председатель Комитета А.В. Данилов-Данильян.

В заседании Комитета принял участие Президент, Председатель Правления Г.О. Греф. Он рассказал акционерам о стратегических планах развития Сбербанка и ответил на заданные вопросы. Также в режиме видео-конференции на вопросы миноритарных акционеров отвечали заместитель Председателя Правления Б.И. Златкис, заместитель Председателя Правления А.А. Карамзин.

Вопросы акционеров Сбербанка были посвящены, главным образом, различным деталям стратегии развития компании, дополнительной эмиссии акций, дивидендной политике, инвестиционной и благотворительной деятельности, а также развитию брокерских услуг.

## **ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ**

Акциями Банка владеют инвесторы из более чем 50 стран мира. Чтобы улучшить взаимодействие с ними, мы работаем над повышением качества англоязычной версии нашего сайта. Кроме того, менеджмент Сбербанка регулярно проводит встречи с иностранными инвесторами.

Сбербанк предоставляет иностранным инвесторам возможности для реализации ими акционерных прав. Для этого проводится работа по доведению до иностранных инвесторов материалов к годовому общему собранию акционеров и разъяснению вопросов повестки собрания с целью повышения вовлеченности зарубежных акционеров в вопросы корпоративного управления Банка.

Для повышения качества взаимодействия с иностранным инвестиционным сообществом в 2010 году было проведено исследование по оценке восприятия Сбербанка инвесторами и аналитиками. Исследование проводилось на основе глубинных интервью с представителями инвестиционных фондов и аналитиками брокерских домов. В частности, респонденты положительно оценили уровень раскрытия финансовой информации Сбер-

банком. Основным предложением по улучшению практики финансовых коммуникаций было расширение участия менеджмента в роуд-шоу и инвестиционных конференциях.

Мы намерены использовать результаты исследования во взаимодействии с акционерами и инвесторами. В 2011 году планируется организовать роуд-шоу с участием независимых директоров.

### **ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ИНСАЙДЕРСКИХ СДЕЛОК**

Как того требует российское законодательство о рынке ценных бумаг, в Сбербанке утвержден перечень мер, направленных на предотвращение неправомерного использования служебной (инсайдерской) информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Для разграничения доступа к служебной информации и предотвращения конфликта интересов в Сбербанке разграничены функции подразделений и отдельных сотрудников, что закреплено в положениях о подразделениях и должностных инструкциях. Сотрудники могут получать разрешение на доступ к сведениям, составляющим коммерческую тайну Банка, только в пределах своих должностных обязанностей и в объемах, действительно необходимых им для выполнения своих функций.