

Протокол № 12
заседания Консультационного совета акционеров ВТБ

г. Москва

«17» октября 2011 года

Место проведения: **ОАО Банк ВТБ, г. Москва, Пресненская наб., д. 12, 57 этаж.**

Форма проведения: **заседание** (совместное присутствие членов Консультационного совета и приглашенных для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование).

Дата проведения: **«17» октября 2011 года**

Время открытия заседания – **17 часов 15 минут**

Время закрытия заседания – **21 час 10 минут**

Дата составления настоящего протокола: **«20» октября 2011 года**

Присутствовали:

Члены Консультационного совета акционеров ВТБ

Анисимов Олег Юрьевич
Буравцева Татьяна Борисовна
Волков Леонид Валерьевич
Сидоров Василий Васильевич
Тарачёв Владимир Александрович
Удалов Дмитрий Алексеевич
Шуйский Анатолий Викторович

Представители ОАО Банк ВТБ

Дубинин Сергей Константинович – Председатель Наблюдательного совета
Игнатъев Евгений Геннадьевич – Корпоративный секретарь, директор Службы по работе с акционерами
Максименков Валерий Владимирович – Начальник Управления общественных связей
Хоткин Владимир Владимирович – Руководитель Службы по работе с акционерами

Другие приглашенные участники

Сендеров Евгений Эрнестович – Директор по инвестициям отдела прямых инвестиций и специальных проектов ЗАО ВТБ Капитал

Секретарь Консультационного совета акционеров

Мариничев Юрий Михайлович – Менеджер Службы по работе с акционерами

Повестка дня:

1. О взаимодействии КСА с Наблюдательным советом.
2. О включении представителя КСА в кандидаты в члены Наблюдательного совета на 2012 год.
3. О приобретении оператора наружной рекламы News Outdoor.
4. О встрече с инициативными акционерами 17 сентября в Москве.
5. Об итогах встречи с акционерами 30 сентября в Краснодаре.
6. Разное.

Кворум имеется, присутствовало 7 членов КСА из 10.

Председатель Консультационного совета акционеров Владимир Тарачев огласил повестку дня и регламент заседания. Замечаний от членов КСА по регламенту и повестке дня не последовало.

Первый вопрос повестки дня: О взаимодействии КСА с Наблюдательным советом.

Председатель Наблюдательного совета ВТБ Сергей Дубинин поприветствовал собравшихся и отметил, что КСА – необычный для большого акционерного общества орган. По его мнению, это уникальный инструмент для российского рынка. Поскольку связь с акционерами должна быть всегда, функции и задачи Консультационного совета акционеров нельзя недооценивать. Наиболее важные вопросы, волнующие акционеров, можно рассматривать на заседаниях КСА, а затем, при необходимости, выносить их на Наблюдательный совет. При этом С.К. Дубинин высказал мнение о том, что важнейшей задачей КСА является доведение до широких слоев акционеров информации о позиции Банка по различным вопросам.

Председатель КСА Владимир Тарачев отметил, что Консультационный совет создан для защиты законных интересов и прав миноритарных акционеров. У членов Совета есть предложения по повышению эффективности работы банка, его развитию. Наиболее важные и конструктивные предложения КСА хотел бы выносить на рассмотрение руководства. Решению этого вопроса, по мнению В.Тарачева, могло бы способствовать более тесное взаимодействие с Наблюдательным советом, а также возможное появление в его составе представителя от миноритариев.

Василий Сидоров добавил, что КСА старается рассматривать по-настоящему значимые и важные вопросы, а также озвучивать руководству те проблемы, которые волнуют миноритариев. Члены КСА, как и другие акционеры, заинтересованы в росте стоимости акций, а также в том, чтобы соблюдались законные права и интересы акционеров. В этом интересы Консультационного и Наблюдательного советов сходятся. При этом, по мнению В. Сидорова, на регулярной основе появляются поводы считать, что руководство банка не во всех сделках исходит из приоритета интересов акционеров, в том числе миноритарных. Именно в этом контексте перед руководством банка на заседаниях КСА ставились вопросы о продаже по необоснованно заниженной цене пакета акций Русского Коммерческого Банка на Кипре; о необоснованно завышенной цене приобретения акций Банка Москвы. «При этом по существу наших вопросов по указанным темам ответов мы не получали», – заявил В. Сидоров. В связи с этим, по его словам, Банку принципиально важно определиться, насколько он готов работать в соответствии с общепринятыми для публичных компаний нормами с точки зрения прозрачности совершаемых им сделок. Если такой готовности нет, то справедливо вновь поставить вопрос о выкупе акций Банка у миноритарных акционеров – физических лиц, в первую очередь – у их наименее социально и имущественно защищенной части.

Как отметил Дмитрий Удалов, при создании КСА планировалось, что он будет выполнять функцию независимого директора, поскольку собрать 2% для выдвижения своего кандидата достаточно сложно. В связи с этим плотное взаимодействие с Наблюдательным советом необходимо. По мнению Д.Удалова, этому будет способствовать внедрение института Корпоративного секретаря в Банке. Также Дмитрий высказал ряд предложений, в частности по рассмотрению возможности выплаты дивидендов по результатам деятельности за квартал или за полгода, о создании системы оценки работы членов Наблюдательного совета, о разработке опционной программы, оценке эффективности внутреннего контроля, аттестации внутренних аудиторов внешними, систематизации управления рисками, соблюдении принципов корпоративного управления, внедрении телефона доверия и еще ряд предложений.

Анатолий Шуйский рассказал Сергею Дубинину о том, что за каждым членом КСА закреплено определенное направление работы. Будучи ответственным за направление «стратегия развития Банка», А. Шуйский сообщил, что мнение членов КСА при разработке и внедрении раздела «Розничный бизнес» Стратегии развития Группы ВТБ на 2010-2013 гг. было учтено. Принятая стратегия имеет продолжительность всего три года – по мнению А.Шуйского, это слишком мало для группы ВТБ. Продолжительность новой Стратегии, по его словам, должна быть 9-15 лет. Кроме того, в новой Стратегии должно быть три цикла: первый цикл – «краткосрочный» (продолжительность: один год – текущий исполняемый бюджет),

второй – «среднесрочный» (продолжительность – два-три краткосрочных цикла) и третий – «долгосрочный» (продолжительность – два-три среднесрочных цикла). А для того, чтобы акционеры видели, как идет реализация стратегии, необходимо оперативно освещать достигнутые результаты и ближайшие ориентиры. Анатолий Шуйский выразил уверенность, что возможна эффективная совместная работа КСА с Комитетом по стратегии и корпоративному управлению при Наблюдательном совете Банка. Он также рассказал, что была принята за основу Программа КСА «Акционеру ВТБ», рассчитанная до 2062 года, однако члены совета до сих пор не приняли на себя ответственность за выполнение программных мероприятий и не приступили к ее реализации.

В свою очередь член КСА Олег Анисимов обратил внимание на сделку по приобретению Банка Москвы, которая, по его мнению, оказала значительное негативное влияние на капитализацию ВТБ. Член КСА высказал претензии к тщательности проведенного due diligence Банка Москвы и условиям покупки акций у Виталия Юсуфова.

Татьяна Буравцева в своем выступлении сообщила, что у миноритарных акционеров, приходящих на встречи с членами КСА, чаще всего не возникают вопросы о Банке Москвы, лизинге буровых установок и т.д. Основной вопрос, который их беспокоит, это возможность продажи акций ВТБ по цене первоначального размещения. В связи с этим Т.Б. Буравцева попросила Наблюдательный совет ВТБ в лице С.К. Дубинина рассмотреть варианты выкупа акций хотя бы у незащищенных слоев населения.

Леонид Волков отметил, что Консультационный совет призван обеспечить защиту интересов акционеров на основе конструктивного диалога и сотрудничества с Наблюдательным Советом и Правлением Банка. В случае тесного сотрудничества с Наблюдательным советом рекомендации членов КСА могли бы быть полезными для принятия решений, поскольку отражали бы интересы рядовых акционеров. В то же время такое взаимодействие должно быть органичным и сбалансированным, преследующим основную конечную цель – повышение капитализации банка и стоимости принадлежащих рядовым акционерам акций.

Председатель Наблюдательного совета ВТБ Сергей Дубинин поблагодарил всех членов КСА за заданные вопросы и высказанные предложения и проинформировал собравшихся, что по решению Наблюдательного совета на него возложено руководство Комитетом по стратегии и корпоративному управлению. По вопросу организации взаимодействия с комитетами Набсовета Сергей Дубинин подчеркнул, что такая работа была бы полезной. В то же время на рассмотрение Наблюдательного совета и его комитетов выносятся, в том числе, вопросы, затрагивающие коммерческую тайну, в связи с чем участие приглашенных лиц в таких заседаниях становится невозможным. В частности, члены КСА не подписывали соглашение о неразглашении информации. По этой же причине невозможно участие членов КСА в обсуждении конкретных сделок, где весь процесс переговоров является коммерческой тайной ответственных за сделку лиц; члены КСА такой ответственности на себе не несут.

При этом, по мнению С.К. Дубинина, организация эффективной совместной работы возможна на направлениях, не имеющих ограничений по коммерческой тайне и инсайду. В частности, в случае необходимости члены КСА могут предложить через Председателя Наблюдательного совета вынести на его рассмотрение особо важные вопросы, затрагивающие интересы акционеров. В ближайшее время члены КСА могут приступить к анализу нормативной базы банка, для того чтобы выступить со своими предложениями по ее совершенствованию.

По вопросам возможности выкупа акций и включения представителя миноритариев в состав Наблюдательного совета Сергей Дубинин отметил, что в обоих случаях должны соблюдаться права и интересы как миноритариев, так и мажоритарного акционера – Правительства РФ. В частности, в случае выдвижения представителя миноритариев за него должен будет голосовать мажоритарный акционер как владелец большинства голосов. Если он будет

выдвинут от государства, сможет ли он действовать независимо от директив государства, или получит статус государственного поверенного?

Присутствующие заключили, что эти вопросы требуют серьезной проработки. В связи с этим принято решение: каждому члену КСА подготовить список ключевых вопросов и предложений по взаимодействию с Наблюдательным советом.

Члены КСА поблагодарили Сергея Дубинина за участие в заседании и выразили надежду на конструктивное сотрудничество. В частности, было высказано предложение перед принятием решения о размере дивидендов за 2011 год обсудить его с членами Консультационного совета.

Второй вопрос повестки дня: О включении представителя КСА в кандидаты в члены Наблюдательного совета на 2012 год.

Члены Консультационного совета акционеров ознакомились с подготовленным Председателем КСА письмом на имя Президента-Председателя Правления ОАО Банк ВТБ А.Л. Костина. В письме предлагается рекомендовать основному акционеру Банка рассмотреть кандидатуру одного из членов КСА при формировании списка кандидатов в члены Наблюдательного совета в 2012 году. После согласования с присутствующими членами КСА, Владимир Тарачев передал письмо представителям ОАО Банк ВТБ для последующего направления А.Л. Костину.

Третий вопрос повестки дня: О приобретении оператора наружной рекламы News Outdoor.

Слушали: Директора по инвестициям отдела прямых инвестиций и специальных проектов ЗАО ВТБ Капитал Е.Э. Сендерова.

Данный вопрос был включен в повестку дня заседания в связи с появившейся в СМИ информацией о приобретении ЗАО ВТБ Капитал доли в одном из крупнейших операторов наружной рекламы – News Outdoor. Члены КСА были обеспокоены данной сделкой в связи с принятым Правительством Москвы решением о постепенном отказе от рекламных перетяжек в г. Москве.

Евгений Сендеров сообщил собравшимся о закрытии сделки, а также доложил о результатах текущей деятельности компании. По итогам обсуждения члены КСА приняли к сведению полученную информацию и посчитали её достаточной.

При этом Татьяна Буравцева предложила использовать при принятии решений КСА формулировку, отличную от «принятия к сведению», так как такая формулировка, по ее мнению, не отражает сути решения, его полноту и важность, не дает оценку обсуждаемому событию, не сообщает о последующих шагах в разбираемой проблеме. Татьяну Буравцеву поддержал Василий Сидоров, предложивший более конкретные варианты формулировок резолюций КСА по рассматриваемым на данном заседании вопросам. Однако предложенные ими формулировки решений одобрены не были.

Четвертый вопрос повестки дня: О встрече с инициативными акционерами 17 сентября в Москве.

Слушали: Члена Консультационного совета акционеров ВТБ Д.А. Удалова.

Дмитрий Удалов отчитался о проведенной 17 сентября встрече с инициативными акционерами Банка. По его словам, на встрече присутствовало около 40 человек, в том числе трое членов КСА – В. Тарачев, В. Сидоров, Д. Удалов.

На встрече был рассмотрен ряд вопросов, в том числе проведение совместных заседаний КСА и инициативных акционеров, выдвижение представителя миноритариев в кандидаты в члены

Наблюдательного совета в 2012 году, создание отдельного сайта для акционеров, а также обсуждено и подписано коллективное письмо на имя Дубинина С.К. и Костина А.Л. на тему приобретения акций Банка Москвы, в котором в очередной раз ставились вопросы относительно справедливости цены их планировавшегося приобретения у миноритарных акционеров Банка Москвы.

Участники встречи обсудили способы повышения эффективности работы КСА, в частности, пересмотр направлений деятельности и активизацию работы по ним, а также постановили разработать план первоочередных мероприятий на 2012 год.

Обсудив целесообразность проведения таких встреч, некоторые члены КСА неоднозначно отнеслись к их проведению на регулярной основе и инициативе о проведении совместных заседаний с инициативными группами, поскольку прошедшая 17 сентября встреча, по мнению нескольких членов совета, оказалась малоэффективной. Не поддержали инициативу Дмитрия Удалова Владимир Тарачев и Анатолий Шуйский.

По результатам обсуждения члены КСА приняли к сведению сообщение Дмитрия Удалова о проведенной встрече.

Пятый вопрос повестки дня: Об итогах встречи с акционерами 30 сентября в Краснодаре.

Слушали: Члена Консультационного совета акционеров ВТБ Т.Б. Буравцева.

Татьяна Буравцева рассказала собравшимся о том, как прошла встреча с акционерами ВТБ в Краснодаре. На семинар пришли около ста человек, большинство из которых остались удовлетворены программой и содержанием встречи. Наибольший интерес, по словам Татьяны, у собравшихся вызвало выступление вице-президента Банка ВТБ-24 Кравцова А.В., который четким и понятным языком ответил на многие вопросы акционеров, связанные с работой банков ВТБ и ВТБ 24. Однако на данной встрече ни один акционер не задал вопрос о деятельности КСА, а на вопросы, не затронутые г-ном Кравцовым, отвечали сотрудники Службы по работе с акционерами. В этой связи Т.Буравцева поставила вопрос о целесообразности дальнейшего участия КСА и его членов в мероприятиях такого рода.

Член КСА Василий Сидоров поддержал постановку вопроса о целесообразности участия членов КСА во встречах с акционерами, поскольку, по его мнению, это работа сотрудников Банка. Вместе с тем, как отметил Владимир Тарачев, участие представителей КСА в таких мероприятиях необходимо, в том числе, для повышения финансовой грамотности акционеров и организации эффективного диалога. Кроме того, члены КСА имеют возможность передать конструктивные предложения акционеров напрямую руководству Банка.

По мнению Анатолия Шуйского, членам КСА необходимо более тщательно готовиться к встречам-семинарам и дням открытых дверей КСА, поскольку данные встречи – элемент эффективной системы коммуникации с акционерами по всем направлениям деятельности КСА.

По результатам обсуждения было принято решение о целесообразности участия одного члена КСА в выездных встречах с акционерами, Дни открытых дверей проводить совместно со Службой по работе с акционерами. График проведения встреч составляет Служба по работе с акционерами, участники от КСА будут определяться в рабочем режиме.

Следующая встреча-семинар пройдет 27 октября в Самаре, представлять КСА будет Леонид Волков.

Ближайший день открытых дверей в ноябре проведет Татьяна Буравцева.

Шестой вопрос повестки дня: Разное.

Руководитель Службы по работе с акционерами ВТБ Владимир Хоткин сообщил членам КСА о том, что в конце года на сайте ВТБ будет размещен отчет Службы о проделанной за год работе, и предложил подготовить такой же отчет о деятельности КСА в 2011 году. Также было предложено разработать систему оценки эффективности работы членов совета. В этой связи член КСА Дмитрий Удалов отметил, что некоторые члены Консультационного совета недостаточно активно участвуют в его работе.

Василий Сидоров поддержал этот тезис, отметив, что КСА необходимо установить более жесткие правила по исключению членов, в том числе за пропуск нескольких заседаний подряд. Также им было отмечено, что пассивная позиция КСА по существенным вопросам деятельности Банка дискредитирует КСА как, хоть и неформальный, но очень важный с точки зрения общения руководства Банка с миноритарными акционерами элемент корпоративного управления. Отсутствие коллегиальной позиции по таким ключевым вопросам, по мнению В. Сидорова, заставляет акционеров ставить вопрос об эффективности работы либо текущего состава КСА, либо его председателя.

Анатолий Шуйский рассказал собравшимся о своем опыте взаимодействия с различными бизнес-структурами ВТБ (например, ВТБ Лизинг, ВТБ 24, допфис «Даниловский»), в которые он обращался с конкретными деловыми предложениями. Некоторые были успешно реализованы. При этом сотрудники Группы проявили доброжелательность, умение адаптироваться к условиям клиентов, высочайший уровень профессиональных знаний и навыков. По его словам, с такими предложениями может выступить любой акционер, и они должны быть рассмотрены.

Следующее заседание КСА запланировано на декабрь 2011 года.

Председатель Консультационного совета
акционеров ВТБ

Тарачёв В.А.

Секретарь Консультационного совета
акционеров ВТБ

Мариничев Ю.М.