

Кольцов М.А., Кольцов Н.А., Проданова Н.А.

Комплаенс редомициляция применительно к сектору кибербезопасности

Монография

УДК 338.242

ISBN 978-80-88612-43-8

DOI: 10.29013/CRATTCS.KoltsovM.A.KoltsovN.A.ProdanovaN.A.86.2025

Рецензенты:

Джолдошева Тамара Юлдашевна – Проректор по евразийской интеграции, Директор Высшей школы магистратуры и PhD программ, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры «Финансы и финансовые технологии» НИУ «Кыргызский экономический университет им. М. Рыскулбекова»

Очилов Илѐс Келдиѐрович – доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры «Финансовый учет и отчетность» Ташкентского государственного экономического университета»

Кольцов М.А. , Кольцов Н.А., Проданова Н.А.

К62 Комплаенс редомициляция применительно к сектору кибербезопасности. Монография. – Прага: Premier Publishing s.r.o. 2025. – 86 с.

Настоящая монография посвящена вопросам развития комплаенс редомициляции в российской и международной практике. Представленные авторами материалы будут полезны студентам экономических образовательных программ, аспирантам, преподавателям вузов и колледжей, а также практикующим специалистам.

Subscribe to print 02/20/2025. Format 60 84/16.

Offset Paper. Garinitura Baskerville. Pec. liter. 11.

Typeset in Premier Publishing s.r.o. Praha, Czech Republic.

Printed by Premier Publishing s.r.o.

Praha 8 – Karlín, Lyčkovо nám. 508/7, PSČ 18600, Czech Republic

pub@ppublishing.org, ppublishing.org

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ	5
Глава 1. КОМПАЕНС РЕДОМИЦИЛЯЦИИ КОМПАНИЙ: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ.	8
1.1 Понятие и сущность компаенса в системе корпоративного управления.	8
1.2. Редомициляция как объект компаенса	18
1.3 Особенности редомициляции в секторе кибербезопасности	24
Глава 2. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РЕДОМИЦИЛЯЦИИ КОМПАНИИ В РОССИЙСКОЙ ПРАКТИКЕ (на примере SOFTLINE)	32
2.1 История и причины перерегистрации Softline	32
2.2. Этапы редомициляции Softline	37
2.3. Компаенс-практики в процессе редомициляции Softline	48
Глава 3. ПРАКТИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ РЕДОМИЦИЛЯЦИИ КОМПАНИИ SOFTLINE	62
3.1 Рекомендации по улучшению процесса глобальных депозитарных расписок в акции	62
3.2 Практические мероприятия для успешного выпуска замещающих акций на фондовый рынок	66

3.3 Оценка эффективности редомициляции для компании Softline и ее акционеров	70
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.	80
СПИСОК ИСТОЧНИКОВ	83

ВВЕДЕНИЕ

За последние годы в условиях глобализации и ужесточения законодательства в области корпоративного управления компании по всему миру сталкиваются с новыми вызовами и темами, которые требуют особого внимания и тщательного подхода. Среди таких вопросов особенно выделяется комплаенс, который играет важную роль в обеспечении соответствия деятельности компаний правовым нормам и внутренним стандартам, а также редомициляция, являющаяся процессом изменения юридической юрисдикции компании. Данная выпускная квалификационная работа рассматривает комплаенс редомициляции в российской практике на примере компании Softline, действующей в секторе кибербезопасности.

Актуальность исследования обусловлена возрастающей значимостью комплаенса в условиях динамично меняющегося делового и правового окружения. В последние годы компании более активно стремятся к оптимизации своих внутренних процессов и улучшению правовых аспектов корпоративного управления, что делает тему комплаенса особо значимой. Редомициляция также приобретает особую важность ввиду стремления компаний к оптимизации налогообложения, улучшению доступа к международным рынкам капитала и повышению правовой защиты своих акционеров. Анализ опыта компании Softline, находящейся на переднем фронте кибербезопасности, позволяет не только оценить эффективность этих процессов, но и выработать практические рекомендации для аналогичных компаний.

Целью данной работы является исследование практических аспектов комплаенса редомициляции компании Softline в российской практике.

Для достижения этой цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы комплаенса и редомициляции компаний;
- проанализировать историю и причины перерегистрации Softline;
- рассмотреть этапы редомициляции Softline;
- оценить комплаенс-практики, использованные в процессе редомициляции компании;
- выработать практические рекомендации по улучшению процесса перевода глобальных депозитарных расписок в акции и замещающих акций на фондовом рынке;
- провести оценку эффективности редомициляции для компании Softline и ее акционеров.

Объектом исследования в данной работе является процесс редомициляции компании Softline

Предметом исследования являются комплаенс-процедуры и их значимость в рамках данного процесса.

Методы исследования включают в себя анализ нормативных документов, качественный и количественный анализ публикуемых отчетов и данных компании Softline, а также сравнительный анализ практик комплаенса в других компаниях аналогичного сектора.

Теоретическую основу исследования составляют работы ведущих отечественных и зарубежных специалистов в области корпоративного управления, комплаенс-процедур и редомициляции.

Информационная база включает в себя нормативные акты Российской Федерации, внутренние документы и отчеты компании Softline, а также аналитические материалы, публикации в специализированных периодических изданиях и информационные порталы.

Структура работы включает введение, три главы, заключение и список использованных источников.

В первой главе рассматриваются теоретические основы комплаенса и редомициляции компаний, выделяются их основные понятия и особенности, особенно касающиеся сектора кибербезопасности.

Во второй главе анализируются практические аспекты редомициляции компании Softline в российской практике, начиная с истории и причин перерегистрации и заканчивая детальным анализом комплаенс-практик на различных этапах процесса.

В третьей главе рассматриваются практические рекомендации по улучшению процесса перевода ГДР в акции и успешного выпуска замещающих акций на фондовый рынок, а также проводится оценка эффективности редомициляции для компании и ее акционеров.

Теоретическая значимость исследования заключается в систематизации знаний о комплаенсе и редомициляции, а также в выявлении их взаимодействия в контексте современного корпоративного управления.

Практическая значимость исследования прослеживается в разработке детализированных рекомендаций, которые могут быть применены для оптимизации процессов редомициляции в компаниях.

Новизна исследования состоит в глубоком анализе конкретного примера компании Softline, что позволяет сформировать уникальные выводы и рекомендации, не имеющие аналогов в существующих источниках.