

Специфика

Тип: стратегическая сессия и согласование финансовой политики.

Место: офис компании, зал заседаний совета директоров.

Формат: очные, с возможностью подключения удаленных участников (видеоконференция).

Состав: 7-12 человек (члены совета директоров, акционеры, генеральный директор, CFO, приглашенные эксперты).

Конфиденциальность: строго закрытые.

Особенности: высокая значимость решений, возможны острые дискуссии по приоритетам и распределению прибыли.

Цель переговоров: согласовать стратегические направления развития компании, утвердить планы инвестиций и определить порядок выплаты дивидендов.

Структура встречи

Подготовка. Проанализируйте финансовые результаты, рыночные тенденции, конкурентную среду. Подготовьте стратегические сценарии развития: базовый, консервативный, агрессивный. Рассчитайте варианты распределения прибыли с учетом дивидендной политики. Согласуйте предварительную повестку с председателем совета директоров.

Открытие (5-7 мин). Представьтесь и представьте всех участников. Обозначьте цели сессии и ожидаемые результаты. Зафиксируйте регламент: порядок выступлений, лимит времени, правила дискуссии.

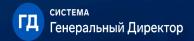
Презентация стратегии (15-20 мин). Представьте текущие результаты и ключевые вызовы. Озвучьте три сценария развития с прогнозами по выручке, прибыли, капитализации. Покажите влияние каждого сценария на долгосрочные цели и рыночную позицию.



Обсуждение стратегических приоритетов (20-25 мин). Обсудите риски и возможности по каждому сценарию. Согласуйте приоритетные направления: инвестиции в производство, R&D, маркетинг, выход на новые рынки. Уточните критерии, по которым будет оцениваться успешность стратегии.

Вопрос дивидендов и распределения прибыли (15-20 мин). Представьте расчеты по чистой прибыли и обязательным резервам. Предложите варианты: фиксированный процент, плавающая ставка, дивиденды в натуральной форме (акции). Обсудите баланс между реинвестированием и выплатами акционерам.

Финализация решений (10-15 мин). Зафиксируйте утвержденный сценарий развития. Примите решение по дивидендам и оформите его протоколом совета директоров. Определите ответственных за реализацию и сроки первых контрольных отчетов.



Кого взять с собой и зачем

Роль	Зачем нужен
Генеральный директор	Представляет стратегическое видение и отвечает на вопросы по операционной части
Финансовый директор	Обосновывает расчеты по стратегии и дивидендам
Руководитель стратегического планирования	Готовит и презентует аналитические материалы
Юрист	Следит за соблюдением корпоративных процедур и законодательства
Приглашенный эксперт	Дает независимую оценку рынка и перспектив



Аргументация

Аргумент	Пример формулировки
Долгосрочная стоимость	«Выбранная стратегия позволит увеличить капитализацию компании на 30% за три года»
Баланс интересов	«Мы сохраняем выплаты акционерам и одновременно инвестируем в рост»
Рыночные возможности	«Сейчас оптимальное время для выхода на рынок ЮВА»
Финансовая устойчивость	«Реинвестирование части прибыли создаст резерв для кризисных ситуаций»
Прозрачность	«Все расчеты по дивидендам и инвестициям представлены в открытом доступе для акционеров»



Возможные манипуляции

Манипуляция	Признак	Что делать
Давление авторитетом	«Как крупнейший акционер, я настаиваю…»	Напомните о коллективной ответственности и регламенте голосования
Апелляция к эмоциям	«Мы обязаны немедленно увеличить выплаты, люди ждут»	Верните обсуждение к финансовым расчетам и стратегическим целям
Ультиматум	«Либо дивиденды сейчас, либо я продаю акции»	Сохраняйте спокойствие, предложите поэтапный план выплат
Затягивание решений	«Нужно перенести на следующее заседание»	Зафиксируйте сроки принятия решения и его критичность для компании
Подмена понятий	«Инвестиции — это просто расходы»	Объясните разницу и долгосрочную отдачу от вложений



Стратегия уступок

Готовы уступить	Не уступать
Размер и график дивидендов	Принцип долгосрочного роста стоимости компании
Приоритет отдельных инвестпроектов	Финансовая устойчивость и обязательные резервы
Формат отчетности	Прозрачность и полнота финансовой информации

Завершение

Подведите итоги, подпишите протокол совета директоров, назначьте дату следующей стратегической сессии и контрольных отчетов.