УТВЕРЖДЕНО
Решением внеочередного общего собрания акционеров Открытого акционерного общества микрофинансовая компания «Фонд развития предпринимательства»
(протокол № 2 от «10» сентября 2026 года)

КОДЕКС
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА МИКРОФИНАНСОВОЙ КОМПАНИИ «ФОНД РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»

ГЛАВА I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ 3

ГЛАВА II. СОЗДАНИЕ УСЛОВИЙ ДЛЯ ЭФФЕКТИВНОЙ РЕАЛИЗАЦИИ АКЦИОНЕРАМИ ИХ ПРАВ И СОДЕЙСТВИЕ ЗАЩИТЕ ПРАВ АКЦИОНЕРОВ 5

ГЛАВА III. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ 9

ГЛАВА IV. ПРАВЛЕНИЕ КОМПАНИИ 20

ГЛАВА V. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ КОМПАНИИ 23

ГЛАВА VI. ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ 24

ГЛАВА VII. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ КОМПАНИИ 27

ГЛАВА VIII. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ 28

ГЛАВА IX. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ КОМПАНИИ 29

ГЛАВА I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящий Кодекс корпоративного управления (далее - Кодекс) ОАО МФК «Фонд развития предпринимательства» (далее – Компания) является внутренним документом Компании. Компания в лице его органов управления и контроля, прилагает максимальные усилия для соблюдения положений настоящего Кодекса. Компания в своем годовом отчете раскрывает информацию о соблюдении, либо о несоблюдении положений настоящего Кодекса.

2. Корпоративное управление - понятие, охватывающее систему взаимоотношений между Правлением Компании, Советом директоров, акционерами и другими заинтересованными сторонами. Применительно к микрофинансовому сектору, корпоративное управление означает распределение полномочий и ответственности, то есть то, как Совет директоров и Правление Компании руководят бизнесом Компании, в том числе каким образом:

- определяются стратегия и задачи Компании, пути их достижения и контроля над достижением этих целей;
- устанавливаются целевые показатели устойчивости к риску/риск-аппетита;
- осуществляется оперативное управление бизнесом;
- создаются стимулы трудовой деятельности, обеспечивающие выполнение органами управления и сотрудниками Компании всех действий, необходимых для достижения стратегических целей деятельности Компании;
- достигается баланс интересов акционеров Компании, его кредиторов, включая вкладчиков, и стабильного развития Компании;
- обеспечивается соблюдение законодательства Кыргызской Республики, а также внутренних документов Компании.
- выстраивается бизнес и стиль поведения Компании с учетом обоснованных ожиданий того, что Компания должна проявлять осмотрительность, поддерживать устойчивость своего финансового состояния, демонстрировать добросовестность, соблюдать требования законодательства Кыргызской Республики.

3. Корпоративное управление в Компании основано на принципе устойчивого повышения стоимости акционерного капитала в долгосрочной перспективе, но с обязательным учетом законных прав и интересов его вкладчиков. Принцип устойчивого развития подразумевает необходимость учитывать в принятии решений как финансовые, так и социальные и экологические аспекты деятельности, а также оценивать последствия таких решений для положения акционеров Компании.

4. Нормы настоящего Кодекса базируются на принципах корпоративного управления, разработанных Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору (2010), а также на требованиях законодательства Кыргызской Республики.

➢ Термины и определения

Акционер / участник – лицо, являющееся собственником акций открытого акционерного общества.

Акция – долевая ценная бумага открытого акционерного общества, являющиеся инструментами формирования уставного капитала компании.

Должностное лицо Компании – члены Совета директоров и Правления Компании, или лица, единолично осуществляющее функции исполнительного органа Компании, а также внутренний аудитор и корпоративный секретарь Компании.

Заинтересованные лица – физические лица и / или юридические лица, а также группы связанных друг с другом общим интересом физических и/или юридических лиц, которые оказывают влияние на деятельность компании или могут испытывать влияние, обусловленное деятельностью компании, производимой ими продукцией или услугами и связанными с этим действиями в силу законодательства, заключенных с компанией договоров (контрактов) или вследствие косвенного (опосредованного) воздействия иных обстоятельств фактического или юридического характера.

Законодательство – законодательство Кыргызской Республики, если не оговорено иное.

Ключевой работник Компании – работник компании, не являющейся ее должностным лицом, но обладающий полномочиями и выполняющий функциональные обязанности, которые являются важными для устойчивого функционирования и развития компании.

Компания – микрофинансовая компания в форме открытого акционерного общества (ОАО).

Корпоративные события – события, оказывающие существенное влияние на деятельность компании, затрагивающие интересы акционеров и инвесторов компании, в том числе определенные в статьях 81 – 84 Закона об акционерных обществах и статье 30 Закона о рынке ценных бумаг.

Корпоративный конфликт - это противоречия или разногласия между участниками корпоративных отношений, возникших в связи с участием в уставном капитале компании или членством в ее органах, либо связанных с управлением / ведением дел компании, если эти противоречия затрагивают права или интересы самой компании либо ее акционеров / участников.

Конфликт интересов – ситуация, при которой возникает противоречие между имущественными и иными правомерными интересами компании и прямой либо косвенной личной заинтересованностью должностного лица компании, ее акционера и/или его ключевого работника, в результате которого действия/бездействие соответствующего должностного лица либо ключевого работника компании причиняют или могут причинить убытки и/или влекут иные неблагоприятные последствия для компании, либо ее акционеров.

Ключевые показатели эффективности / КПЭ – показатели эффективности компании или ее структурных подразделений, позволяющие измерить достижения поставленных стратегических целей с точки зрения результативности и эффективности, использование которых позволяет компании оценить своё состояние и помочь в оценке реализации стратегии.

Общее собрание – высший орган компании, компетенция которого и порядок принятия решений определяются в соответствии с Законом об акционерных обществах, а также уставом и регламентом Общего собрания компании.

Публичная компания – компания, по отношению к которой государство в соответствии с законодательством является контролирующим акционером/участником, или (безотносительно состава ее акционеров/участников) компания, чьи ценные бумаги включены в листинг фондовой биржи в Кыргызской Республике.

Партнеры – поставщики и подрядчики, контрагенты по договорам о совместной деятельности или по корпоративным договорам.

Совет – Совет директоров компании.

Устойчивое развитие – организационный принцип достижения целей деятельности компании, при котором удовлетворение потребностей компании и ее заинтересованных сторон осуществляется с сохранением и развитием человеческих и природных ресурсов, необходимых для удовлетворения потребностей будущих поколений.

ГЛАВА II. СОЗДАНИЕ УСЛОВИЙ ДЛЯ ЭФФЕКТИВНОЙ РЕАЛИЗАЦИИ АКЦИОНЕРАМИ ИХ ПРАВ И СОДЕЙСТВИЕ ЗАЩИТЕ ПРАВ АКЦИОНЕРОВ

5. Компания является Микрофинансовой Компанией, и в этой связи, законодательством Кыргызской Республики установлен ряд правовых норм, вносящих существенные корректировки в процессы корпоративного управления Компании, ключевыми из которых являются:

- взаимодействие Компании с Национальным банком Кыргызской Республики строится в строгом соответствии с законодательством Кыргызской Республики. Органы управления Компании в своей деятельности учитывают, что Национальный банк Кыргызской Республики осуществляет регулирование и надзор в соответствии с Законом Кыргызской Республики "О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике", конституционным Законом Кыргызской Республики "О Национальном банке Кыргызской Республики" и Законом Кыргызской Республики "О банках и банковской деятельности" в целях поддержания стабильной финансовой системы, защиты прав потребителей финансовых услуг, а также обеспечения выполнения Компанией требований законодательства Кыргызской Республики;
- право Национального Банка отстранять от управления Компанией его Правление, или вводить существенные ограничения в его деятельности в порядке и по основаниям, содержащимся в законодательстве Кыргызской Республики;
- право Национального Банка отстранять Совет директоров Компании от управления Компанией, либо требовать от Совета директоров принятия определенных решений, в порядке и по основаниям, содержащимся в законодательстве Кыргызской Республики;
- право Национального Банка назначать временных руководителей Компании (взамен отстраненных) с приданием им функций и полномочий органов управления Компанией, без каких-либо обязательств по соблюдению интересов акционеров Компании;
- обязанность потенциальных и действительных акционеров Компании раскрывать о себе информацию, а в случаях, установленных законодательством Кыргызской Республики согласовывать в уведомительном или разрешительном порядке свои действия по приобретению (отчуждению) акций Компании;
- требования по обязательному согласованию должностных лиц Компании, включая членов Совета директоров и Правление Компании.

6. Учитывая вышеизложенное, акционеры Компании, его Совет директоров и Правление осуществляют управление Компанией с учетом вышеприведенных ключевых норм, то есть при принятии любых решений по управлению Компанией, исходят из необходимости строгого соблюдения законодательства Кыргызской Республики и обеспечения баланса интересов акционеров, кредиторов и потребителей финансовых услуг, активно взаимодействуя с Национальным Банком и по всем аспектам раскрытия информации о практике корпоративного управления, реализуемой Компанией.

➢ Регистрация прав собственности на акции и иные ценные бумаги, выпущенные Компанией

7. Совет директоров ответственен за обеспечение надежных, удобных, справедливых и не дорогих для их владельцев, способов учета прав на ценные бумаги, выпущенные Компанией. Это достигается путем надзора со стороны Совета директоров над деятельностью независимого реестродержателя Компании. Договор Компании с реестродержателем предусматривает ответственность последнего перед Компанией и владельцем ценных бумаг, за ненадлежащее обеспечение регистрации прав собственности на ценные бумаги Компании.

8. Владельцы ценных бумаг, выпущенных Компанией, ответственны за отражение и поддержание актуальных сведений о себе в реестре владельцев ценных бумаг Компании и

самостоятельно несут риски, связанные с недостоверной или неполной информацией о себе в реестре владельцев ценных бумаг Компании.

9. Потенциальные и действительные акционеры Компании раскрывают о себе информацию, а в случаях, установленных законодательством, согласовывают в уведомительном или разрешительном порядке свои действия по приобретению (отчуждению) акций Компании с Национальным Банком.

➢ Равное отношение ко всем акционерам Компании

10. Совет директоров прилагает все усилия для обеспечения равного отношения ко всем акционерам Компании со своей стороны, несет ответственность за обеспечение аналогичного отношения к акционерам со стороны Правления Компании, информирует контролирующего акционера Компании о необходимости обеспечения равного отношения к акционерам Компании, вне зависимости от количества акций, принадлежащих каждому из них.

➢ Созыв и подготовка к проведению Общего собрания акционеров.

11. Совет директоров ответственен за применение такой процедуры созыва Общего собрания акционеров и таких процедур по подготовке к его проведению, которые бы обеспечивали акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к нему. Такие процедуры закрепляются во внутренних документах Компании и включают, но не ограничиваются следующим:

- возможность акционеров Компании знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в таком собрании через корпоративного секретаря Компании;
- прозрачное рассмотрение предложений всех акционеров относительно вопросов повестки дня и предложений по кандидатурам в выборные органы Компании, поданных в соответствии с требованиями законодательства и внутренних документов Компании;
- уведомление акционеров о проведении собрания с предоставлением достаточной информации, позволяющей им принять решение об участии в собрании, о способе такого участия (личное присутствие или выдача доверенности), а также быть проинформированным о способе получения доступа к материалам по вопросам повестки дня собрания и о позиции Совета директоров и каждого из его членов по вопросам повестки дня собрания;
- использование электронной формы сообщения о проведении Общего собрания в качестве дополнительного способа оповещения и рассылки материалов, а также размещения их в свободном доступе на интернет-сайте Компании;
- установление места и времени проведения собрания удобного для акционеров, и обеспечивающего им реальную и необременительную возможность принять в нем участие.

➢ Проведение Общего собрания акционеров.

12. Регламент Общего собрания акционеров, разрабатывается Советом директоров и предусматривает, но не ограничивается следующим:

- выделение разумного и достаточного времени для докладов по вопросам повестки дня, времени для обсуждения этих вопросов, а также возможности высказаться любому из акционеров, пожелавшему это сделать;
- возможность для акционеров задать и получить ответы на все свои вопросы непосредственно на собрании, а если сложность вопроса не позволяет ответить на него незамедлительно, то лицо (лица), которым они заданы, в кратчайшие сроки после окончания общего собрания дают на него письменный ответ соответствующему акционеру;

13. Процедуры проведения Общего собрания акционеров Компании предусматривают, но не ограничиваются следующим:

- предоставление достаточного количества времени на регистрацию всех акционеров, желающих принять участие в общем собрании, а также возможность продолжения регистрации после начала собрания с тем, чтобы акционеры имели право участвовать в принятии решений по вопросам, поставленным на голосование после их регистрации.
- обязательность присутствия на собрании членов Совета директоров, Правления, внутреннего аудитора Компании, а также присутствие кандидатов в выборные органы;
- возможность включения представителей акционеров в список кандидатов в состав счетной комиссии Компании непосредственно на собрании;
- возможность проведения видеосъемки процесса собрания со стороны Компании в целях содействия составлению протокола собрания;
- подведение итогов голосования и оглашение формулировок принятых решений до завершения собрания.

14. Процедуры голосования в ходе проведения Общего собрания акционеров Компании предусматривают, но не ограничиваются следующим:

- принцип оценки бюллетеней для голосования: «не может быть признан недействительным бюллетень, из которого однозначно следует волеизъявление конкретного акционера по конкретному вопросу повестки для собрания»;
- голосование по процедурным вопросам повестки дня собрания в порядке и на принципах, аналогичных голосованиям по вопросам повестки дня собрания;
- возможность удовлетворения требования голосующего акционера снять копию с заполненного им бюллетеня и заверки такой копии – счетной комиссией Компании.

➢ Раскрытие информации акционерам Компании.

15. Совет директоров ответственен за обеспечение акционеров актуальной и существенной информацией о Компании, не ограничиваясь предоставлением информации только по запросам акционеров, что достигается через закрепление во внутренних документах Компании:

- перечня информации, подлежащей раскрытию перед акционерами;
- периодичности раскрытия и способов раскрытия такой информации;
- сотрудников Компании, ответственных за подготовку и раскрытие такой информации;
- мер ответственности таких лиц за нарушение ими полноты, своевременности и путей раскрытия такой информации.

16. Обязательным способом раскрытия такой информации является интернет-сайт Компании.

17. Совет директоров ответственен за надлежащую подготовку материалов к Общему собранию акционеров Компании и не вправе, перекладывать такую обязанность на Правление

Компании. Совет директоров ответственен за раскрытие такой информации способами, приемлемыми для большинства акционеров Компании, в том числе, но, не ограничиваясь, размещением такой информации на интернет-сайте Компании.

18. Совет директоров ответственен за своевременное информирование акционеров Компании о проектах решений по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров, рекомендуемых им. Это достигается за счет предоставления такой информации каждому акционеру при его регистрации для участия в собрании.

19. Совет директоров ответственен за своевременное информирование акционеров об итогах:

- проведенных общих собраний акционеров;
- проведенных заседаний Совета директоров и Правления Компании, за исключением случаев, когда раскрываемая информация отнесена внутренним документом Компании к его коммерческой тайне.

20. Способ информирования должен быть приемлем для большинства акционеров Компании, в том числе, но не ограничиваясь, размещением такой информации на интернет-сайте Компании.

➢ Установление прозрачного и понятного механизма определения размера дивидендов на акции Компании и порядка их выплаты

21. Акционерное общество вправе по результатам финансового года принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям после окончания соответствующего периода.

22. Решение о выплате дивидендов, размере дивиденда и возможной форме его выплаты принимается общим собранием акционеров. Оплата дивидендов при денежной форме выплаты производится в наличной или безналичной форме согласно письменному заявлению акционера. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров, если иное не предусмотрено в Уставе Компании.

23. Совет директоров перед вынесением на общее собрание акционеров рассматривает вопрос о размере средств, направляемых на дивиденды, и обязан рассмотреть вопрос о вероятности возникновения у Компании признаков банкротства в случае выплаты дивидендов. Это предусматривает, но не ограничивается следующим:

- сообщение о том, что наличие чистой прибыли у Компании по итогам отчетного года, свидетельствует лишь о возможности направления её части на выплату дивидендов, но не даёт в этом полную уверенность;
- необходимость учета планируемых Компанией инвестиций или капиталовложений в последующие периоды при выработке предложений Общему собранию акционеров по выплате дивидендов и их размеру, а также учета требований Национального Банка по данному вопросу;
- обязательность обоснования рекомендуемого размера дивидендов на основе анализа прогнозных денежных потоков Компании на предстоящие периоды;
- порядок выплаты дивидендов, способствующий реализации права акционеров на их получение, с одновременным выполнением всех пруденциальных нормативов, установленных Национальным Банком;
- обязательство Компании не допускать ухудшения дивидендных прав существующих акционеров Компании при совершении корпоративных действий, включая размытия

долей существующих акционеров без предоставления им права преимущественного приобретения вновь выпускаемых акций Компании;
- решение о выплате дивидендов Компания обязана опубликовать в средствах массовой информации.

➢ Содействие акционерам в восстановлении их нарушенных прав

24. Акционеры Компании должны прилагать все возможные усилия, чтобы информировать Совет директоров обо всех нарушениях их прав как акционера Компании, а Совет директоров создает все необходимые условия для своевременного и всестороннего рассмотрения такой информации, с целью оказания всесторонней помощи акционеру в восстановлении его нарушенных прав.
25. В случае, если акционеры Компании инициирует судебное разбирательство по вопросам нарушения его прав как акционера Компании против самой Компании в лице его должностных лиц, либо в судебном порядке оспаривает решения, принятые Компанией, то Совет директоров прилагает разумные усилия по изучению обоснованности предъявляемых претензий со стороны акционера и принимает меры для скорейшего урегулирования возникших разногласии.
26. Совет директоров создает все необходимые условия для получения «обратной связи» от акционеров Компании, рассмотрения их обращений и принятия мер в целях предотвращения вероятных нарушений прав акционеров, со стороны Компании и его должностных лиц.

ГЛАВА III. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ

27. Совет директоров несет полную ответственность за Компанию в целом, включая утверждение и контроль над реализацией стратегических целей, стратегии управления рисками, корпоративного управления и корпоративных ценностей. Также Совет директоров отвечает за осуществление контроля над деятельностью Правления Компании.
28. Совет директоров в рамках выше указанной ответственности, должен активно использовать свои полномочия для решения всего круга вопросов, направленных на:
- выработку, утверждение стратегии бизнеса Компании и управление рисками;
- совершенствование организационной структуры Компании и внедрение эффективного корпоративного управления;
- обеспечение финансовой устойчивости Компании;
- организация адекватной системы внутреннего контроля Компании;
- осуществление эффективного контроля и проведение проверок деятельности Правления и должностных лиц Компании, принятие мер по итогам указанных проверок;
- утверждение руководителей и сотрудников служб риск-менеджмента и комплаенс контроля, определение условий оплаты их труда.

29. Для выполнения своих обязанностей Совет директоров должен:
- выносить здравые и объективные суждения, иметь и поддерживать необходимый уровень квалификации и проявлять компетентность, как в коллективном, так и в индивидуальном плане;
- следовать лучшим образцам эффективного корпоративного управления при осуществлении собственной деятельности как Совета директоров;

- опираться на компетентные, надежные и независимые системы внутреннего контроля и управления рисками, за деятельностью которых он должен осуществлять эффективный контроль.

30. Члены Совета директоров должны выполнять «обязанность соблюдать осторожность в действиях» и «обязанность быть лояльными» к Компании. Выполнение этих требований предполагает активное участие в делах Компании, осведомленность обо всех значительных изменениях в бизнесе Компании и ее окружающем деловом климате, защиту интересов Компании.

Члены Совета директоров Компании действуют добросовестно и разумно в наилучших интересах Компании, его акционеров и вкладчиков, на основе полной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.

31. Разумные и добросовестные действия членов Совета директоров предполагают исполнение ими следующих фидуциарных обязанностей:

- действие в пределах своих полномочий с соблюдением требований микрофинансового законодательства Кыргызской Республики и Устава Компании;
- использование предоставленных им полномочий в целях выполнения задач и функций, для которых они избраны;
- принятие взвешенных решений на основании собственной квалификации и опыта после принятия всевозможных усилий для получения доступной информации в разумные сроки;
- соблюдение требований по недопущению конфликта интересов, своевременное уведомление органов управления Компании о возникновении конфликта интересов;
- соблюдение принципа равенства в отношении к акционерам, не отдавая предпочтения интересам одних акционеров перед интересами других;
- извещение органов управления Компании обо всех известных инцидентах, угрожающих финансовой стабильности Компании.
- в случае если, по мнению члена Совета директоров, принимаемые Советом директоров решения несут в себе угрозу финансовой устойчивости и стабильности Компании, правам и законным интересам вкладчиков и других кредиторов обязан информировать об этом Национальный банк.

32. Право членов Совета директоров на информацию о деятельности Компании закреплено во внутренних документах Компании в виде норм, обязательных для исполнения, всеми должностными лицами и сотрудниками Компании, включая санкции за сокрытие, либо за непредоставление, либо ненадлежащее представление такой информации. Совет директоров Компании устанавливает требования к составу и срокам предоставления такой информации, а в случае необходимости любой член Совета директоров вправе потребовать предоставления дополнительной информации, когда такая информация необходима для принятия взвешенного решения, при этом:

- наличие в затребованных членом Совета директоров документах конфиденциальной информации, в том числе составляющей коммерческую (банковскую) тайну Компании, не препятствует их предоставлению, а Член Совета директоров, которому предоставляется указанная информация, обязан сохранять ее конфиденциальность, что отражается во внутренних документах Компании;

- Компания не может отказать в предоставлении членам Совета директоров информации на том основании, что, по мнению Правления, запрошенная информация не имеет отношения к повестке дня заседания или компетенции Совета директоров.

33. Под конфликтом интересов понимается любое противоречие между интересами Компании и члена Совета директоров, в том числе в силу его деловых, дружеских, семейных и иных связей и отношений. К возникновению конфликта интересов, в частности, может привести заключение сделок, в которых член Совета директоров прямо или косвенно заинтересован, приобретение акций (долей) конкурирующих с Компанией юридических лиц, а также занятие должностей в таких юридических лицах, либо установление с ними договорных отношений.

Совет директоров применяет следующие меры по преодолению негативного влияния конфликта интересов в своей деятельности, но не ограничивается ими:

- предварительное письменное уведомление члена Совета директоров в адрес Председателя Совета директоров или корпоративного секретаря о факте наличия конфликта интересов и/или его заинтересованности, включая основание их возникновения;
- рассмотрение такого уведомления на заседании Совета директоров относительно возможности участия в голосовании соответствующего члена Совета директоров по вопросам, связанным с раскрытой им заинтересованностью.

Это достигается за счет установления соответствующих требований к членам Совета директоров во внутренних документах Компании.

34. Совет директоров Компании действует в интересах Компании, и в целях преодоления возможности оказания какого-либо постороннего влияния на члена Совета директоров с целью спровоцировать его на совершение действия или принятие решения в ущерб указанным интересам, применяет следующие меры, но не ограничивается ими:

- установление ограничений или запретов на принятие членами Совета директоров и их близкими родственниками подарков от лиц, заинтересованных в принятии решений, равно как и пользоваться какими-либо иными прямыми или косвенными выгодами, предоставленными такими лицами (за исключением символических знаков внимания в соответствии с общепринятыми правилами вежливости или сувениров при проведении официальных мероприятий);
- обязательное уведомление члена Совета директоров в адрес Председателя Совета директоров или корпоративного секретаря о наличии условий, которые позволяют считать данного члена Совета директоров находящимся под давлением.

➢ Ключевые функции, выполняемые Советом директоров Компании.

Утверждение и мониторинг обшей стратегии бизнеса Компании с учетом долгосрочных финансовых интересов Компании, подверженности рискам и способности эффективно управлять ими.

35. Совет директоров организует и ведет работу по разработке и периодической корректировке стратегии развития (бизнес-плана) Компании. Такая работа ведется им в тесном взаимодействии с Правлением Компании, который должен иметь четкое

представление о поставленных целях развития Компании и стоящих в связи с этим перед ним задачах по их достижению. В рамках реализации этой функции Совет директоров:

- устанавливает основные ориентиры деятельности Компании на долгосрочную перспективу;
- обсуждает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес - цели Компании;
- обеспечивает, чтобы процесс выработки стратегии Компании был подкреплен соответствующими ресурсами и определяет формат, в котором должно быть подготовлено описание стратегии;
- оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным операциям (бизнес-процессам) Компании;
- организует контроль над Правлением и должностными лицами Компании, в целях того, чтобы его действия соответствовали утвержденным основным направлениям развития Компании.

36. Совет директоров периодически:

- заслушивает отчеты Правления Компании о выполнении стратегии, обращая внимание на соответствии этого процесса поставленным критериям (не реже 1 раза в квартал);
- оценивает стратегию развития Компании на предмет её реалистичности, учитывая сильные и слабые стороны Компании, существующие и прогнозируемые экономические и финансовые условия деятельности (не реже 2 раз в год).

Совет директоров прилагает максимальные усилия к тому, чтобы на самой ранней стадии принимать участие в обсуждении всех существенных изменений ранее утвержденных целей, стратегий или бизнес-планов Компании и осуществляет ежегодное утверждение пересмотренной стратегии (бизнес плана) не позднее 31 декабря текущего года.

37. Ежегодное утверждение бюджета (финансово-хозяйственного плана) Компании Общим собранием его акционеров по представлению Совета директоров и Правления Компании, является одной из основных форм реализации рассматриваемой функции. При этом степень детализации финансово-хозяйственного плана должна позволять Правлению Компании в рамках данного плана проявлять инициативу при осуществлении руководства текущей деятельностью Компании.

➢ Организация системы внутреннего контроля и управления рисками в Компании.

38. Совет директоров Компании ответственен за организацию и функционирование в Компании адекватной системы внутреннего контроля и управления рисками.

39. Совет директоров разрабатывает и утверждает внутренние документы Компании по организации и функционированию системы внутреннего контроля и управления рисками, формирует структурные подразделения Компании ответственные за непосредственное функционирование вышеуказанных систем, решает все организационные и финансовые вопросы необходимые для их эффективного функционирования.

40. Компания на ежеквартальной основе раскрывает информацию об исполнении членами Совета директоров обязанностей, связанных с их ролью в организации эффективной системы внутреннего контроля и управления рисками в Компании через свой интернет-сайт.

41. Совет директоров Компании совместно с Правлением и подконтрольными подразделениями Компании (служб управления рисками и комплаенс-контроля), должен

проводить регулярный анализ политики и системы внутреннего контроля с целью выявления пробелов и их устранения, а также для идентификации опасных рисков и других проблем, требующих разрешения. Совет директоров должен следить за тем, чтобы подконтрольные подразделения имели соответствующий статус, были должным образом укомплектованы и профинансированы и выполняли свои обязанности независимо и эффективно.

42. Обязанность Совета директоров по организации в Компании адекватной системы внутреннего контроля и управления рисками установлена Уставом Компании, а методы, приемы и инструменты, используемые для практической реализации этой функции, закреплены во внутренних документах Компании, и должны включать, но не ограничиваться следующим:

- утверждение Советом директоров политик (положений) в области внутреннего контроля и управления рисками;
- возложение на Правление Компании ответственности перед Советом директоров за создание и функционирование эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в соответствии с утвержденными политиками, включая ответственность за своевременное уведомление Совета директоров о существенных недостатках таких систем;
- обязанность Совета директоров совместно с Правлением Компании участвовать в оценке рисков, устанавливая приемлемую величину рисков для Компании (риск-аппетит);
- стремление Совета директоров при утверждении процедур по управлению рисками к достижению оптимального баланса между риском и доходностью для Компании в целом при соблюдении законодательства, требований внутренних документов и Устава Компании, а также к выработке адекватных стимулов для деятельности Правления Компании, его структурных подразделений и отдельных сотрудников;
- установление обязанности для Правления Компании периодически отчитываться перед Советом директоров об управлении рисками и своевременно информировать членов Совета директоров о наличии предпосылок для фактического наступления рискового события, либо о самом событии риска;

➢ Обеспечение прозрачных механизмов по избранию Совета директоров и Правления Компании.

43. Совет директоров обеспечивает прозрачные процедуры выдвижения кандидатов и избрания Правления, в основу которых положены, но не ограничиваются ими, следующие принципы:

- заблаговременное информирование акционеров Компании о возможности выдвижения кандидатов в выборные органы Компании и о требованиях, которым должны соответствовать такие выдвижения и сами кандидаты, имеющие безупречную деловую репутацию;
- размещение в публичном доступе на интернет-сайте Компании требований по выдвижению кандидатов в выборные органы Компании, включая требование к самим кандидатам;
- ясное описание процедуры подбора и кооптации (замещения) лица в состав Совета директоров Компании на вакантное место в Совете до рассмотрения такой кандидатуры на Общем собрании акционеров Компании, в случае если такая процедура предусмотрена Уставом Компании;

- публичное раскрытие (через интернет-сайт Компании) информации о кандидатах в выборные органы Компании, после утверждения Советом директоров их списка, включая информацию о самих кандидатах, в объеме не меньшем, чем установлено законодательством Кыргызской Республики, а также сведения о соответствии, такого кандидата требованиям, установленным законодательством Кыргызской Республики к независимым директорам;
- своевременное и мотивированное письменное уведомление об отказе во включении выдвинутой кандидатуры в выборные органы Компании.

➢ Контроль над деятельностью Правления Компании.

44. Правление Компании подотчетно и подконтрольно Совету директоров, который разрабатывает и внедряет ясную и эффективную систему отчетности и контрольные процедуры для обеспечения контроля над его деятельностью.
45. Совет директоров разрабатывает и утверждает процедуры оценки эффективности деятельности Правления Компании, включая критерии такой оценки, а также на периодической основе проводит такую оценку.
46. Совет директоров ежегодно пересматривает систему отчетности, контрольные и оценочные процедуры и критерии оценки в целях поддержания их адекватности и совершенствования.
47. Совет директоров вырабатывает и утверждает «типовой контракт» с членом Правления Компании, а также предусматривает возможность обсуждения персональных условий найма с кандидатами в члены Правления Компании до процедуры голосования по их избранию.

➢ Разработка политики в области вознаграждения членам Совета директоров, Правления и иным должностным лицам Компании.

48. Компания, в лице Совета директоров, разрабатывает и внедряет политики вознаграждения и (или) компенсаций его должностным лицам:
- членам Правления;
- риск-менеджеру;
- комплаенс-контролеру;
- корпоративному секретарю,

49. Политика вознаграждения и/или компенсаций должностным лицам Компании отвечает принципам прозрачности, подотчетности и учитывает роль указанных лиц в деятельности Компании.
50. Утверждение указанных политик и положений производится тем органом управления, который избирает/назначает соответствующих должностных лиц Компании.
51. Совет директоров должен держать под постоянным контролем разработку и функционирование системы выплаты вознаграждений, осуществлять мониторинг и производить оценку системы выплаты вознаграждений во избежание отклонений от первоначального замысла.
52. Политика вознаграждения Совета директоров основана на стимулировании сближения интересов директоров и акционеров, и регламентирует все виды вознаграждения и компенсаций расходов, выплачиваемых членам Совета директоров, включая вознаграждение

за участие в работе комитетов, за выполнение функций председателя Совета директоров и председателя комитета.

53. Система вознаграждения Правления Компании и должностных лиц должна выстраиваться в соответствии с долгосрочными интересами Компании и быть обусловлена объективными результатами деятельности Компании. Указанная политика должна регламентировать все формы вознаграждения и прочих материальных выгод, включая компенсации расходов, льготы, пенсионные отчисления, страховые премии и прочие выплаты, предоставляемые членам Правления и должностным лицам Компании.

54. Политики вознаграждения должностных лиц Компании должны включать критерии оценки их деятельности (ключевые показатели эффективности) в контексте достижения коллективных и индивидуальных показателей.

55. Совет директоров предпринимает действия, нацеленные на возмещение Компании средств, неправомерно полученных членами Правления в рамках программ краткосрочной и/или долгосрочной мотивации.

➢ Контроль над конфликтом интересов, предупреждение, выявление и урегулирование внутренних конфликтов между органами Компании, акционерами Компании и сотрудниками Компании.

56. Совет директоров Компании в корпоративных отношениях должен воздерживаться от конфликта интересов. Это должно предусматривать:

- обязанность членов Совета директоров избегать деятельности, которая может привести к созданию условий или возникновению конфликта интересов;
- проверку или процедуру получения разрешения для членов Совета директоров, желающих заняться той или иной деятельностью, чтобы не создавать конфликт интересов;
- обязанность членов Совета директоров сообщать о фактах, которые могут вызвать или уже вызвали конфликт интересов;
- обязанность членов Совета директоров воздерживаться от голосования по тем вопросам, которые могут привести к конфликту интересов или могут повлиять на объективность или возможность добросовестно исполнять свои обязанности по отношению к кредитной организации;
- порядок проведения операций со связанными сторонами по принципу «на расстоянии вытянутой руки»;
- действия Совета директоров в случае нарушения установленных требований.

57. Совет директоров обеспечивает публичное раскрытие информации о политике ограничения конфликта интересов и о возможных вариантах конфликта интересов, а также информации о методах управления серьезными конфликтами интересов, которые не вписываются в рамки утвержденной политики, и конфликтами интересов, вытекающими из аффилированного статуса кредитной организации.

58. В целях предотвращения и разрешения внутренних конфликтов между органами управления и контроля Компании, акционерами и сотрудниками Компании, Совет директоров применяет следующие принципы:

- установление возможности прямого обращения любого акционера Компании в адрес Совета директоров, и рассмотрение такого обращения не позднее 10-ти дней с момента его поступления;

- принятие всех необходимых и возможных мер для предупреждения и урегулирования конфликта (а равно минимизации его последствий) между органом Компании и его акционером (акционерами), а также между акционерами, если такой конфликт затрагивает интересы Компании, в том числе использовать внесудебные процедуры разрешения спора, включая медиацию;
- придание особой важности роли членов Совета директоров Компании, по предотвращению корпоративных конфликтов, которые должны предварительно оценивать действия и решения Компании, которые могут привести к возникновению корпоративного конфликта, и при отрицательном заключении которых соответствующие действия/решения не рекомендуется совершать/принимать;
- закрепление обязательства должностных лиц Компании информировать Совет директоров о возникновении конфликта интересов до момента принятия соответствующего решения и/или рассмотрении соответствующего вопроса;
- равное отношение ко всем акционерам Компании, включая противодействие злоупотреблениям со стороны или в интересах держателей контрольного пакета акций, действующих прямо или опосредованно.

➢ Контроль над раскрытием информации Компанией и предоставлением информации акционерам.

59. Осуществление контроля над раскрытием Компанией информации, а также за предоставлением информации акционерам реализуется Советом директоров через утверждение и надзор за исполнением информационной политики, разработанной Правлением Компании, которая должна предусматривать соблюдение разумного баланса между открытостью Компании и соблюдением его коммерческих интересов.

60. В качестве основных способов раскрытия информации для акционеров, во внутренних документах Компании закреплены следующие способы:

- персональная рассылка посредством электронной связи (в случаях, установленных законодательством или обусловленных текущей необходимостью);
- интернет-сайт Компании (во всех случаях);
- письменный ответ на обращение акционера по поводу предоставления информации (по мере обращения).

61. Организация текущего контроля над соблюдением информационной политики Компании, возложена на корпоративного секретаря Компании, который ежеквартально отчитывается по данному вопросу перед Советом директоров.

➢ Контроль над практикой корпоративного управления в Компании и оценка эффективности корпоративного управления и деятельности органов управления и контроля Компании.

62. Совет директоров Компании организует контроль над практикой корпоративного управления в Компании. Контрольные процедуры, их периодичность и лица, ответственные за осуществление таких процедур устанавливаются внутренними документами Компании. Совет директоров Компании не реже одного раза в год проводит оценку практики корпоративного управления в Компании, рассматривает на своем заседании результаты такой оценки и принимает решения, направленные на её совершенствование.

63. Направления проведения такой оценки включают, но не ограничиваются, оценкой соответствия практики корпоративного управления Компании:

- его целям и задачам, масштабам деятельности и принимаемым рискам;
- нормам законодательства Кыргызской Республики и положениям настоящего Кодекса.

64. Компания раскрывает информацию о деятельности по совершенствованию практики корпоративного управления через свой интернет-сайт, и годовой отчет о деятельности Компании.

65. В Компании внедрена оценка эффективности деятельности Совета директоров и Правления. Целями такой оценки является определение степени эффективности работы Совета директоров и Правления Компании, соответствия их работы потребностям развития Компании, активизация работы органов Компании и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.

66. Оценка эффективности деятельности Совета директоров включает не только оценку его работы в целом, но и оценку работы его комитетов, оценку работы каждого члена Совета директоров, включая его председателя.

67. Для повышения независимости такой оценки, Компания может привлекать независимых экспертов из данной области, а сама оценка должна проводиться по мере необходимости, но не реже 1 раза в 3 года.

➢ Состав Совета директоров должен способствовать наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров.

68. Совет директоров Компании разрабатывает и утверждает требования к кандидатам и членам Совета директоров Компании исходя из:

- безупречности их репутации, как деловой, так и личной;
- обладания ими знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции Совета директоров, и требуемыми для эффективного осуществления его функций.

69. Требования к кандидатам и членам Совета директоров соответствуют минимальным требованиям, установленным законодательством Кыргызской Республики и Национального Банка.

70. Компания публично раскрывает информацию о требованиях к кандидатам и членам Совета директоров на своем интернет-сайте, а также раскрывает сведения о каждом члене Совета директоров и иных органов управления и контроля Компании на своем интернет-сайте.

71. Совет директоров должен убедиться в том, что кандидат в члены Совета директоров обладает необходимой квалификацией и располагает временем и желанием выполнять свои обязанности в качестве члена Совета директоров.

72. Совет директоров Компании обеспечивает постоянное повышение квалификации своих членов по программам, специально разработанным на заданные темы, в целях поддержания знаний и навыков на профессиональном уровне, необходимом для выполнения обязанностей. На эти цели Компанией выделяются время, средства и другие ресурсы.

73. Внутренние документы Компании предусматривают процедуру вступления в должность вновь избранных членов Совета директоров, которая должна предусматривать, но не ограничиваться, следующим:

- ознакомление вновь избранных членов Совета директоров со сложившей практикой деятельности Совета директоров, внутренними документами Компании и обязанностями членов Совета директоров;

- наличием программы повышения квалификации в области корпоративного управления и смежных областях, для тех членов Совета, которые заинтересованы в этом.

74. Численный состав Совета директоров Компании позволяет ему организовать свою работу наиболее эффективным образом, при необходимости формировать комитеты Совета директоров с целью внести максимальный вклад в успешное развитие Компании.

➢ Организация работы Совета директоров

75. Председатель Совета директоров Компании способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров.

76. Ключевая роль Председателя Совета директоров Компании включает, но не ограничивается, исполнением следующих обязанностей, которые закреплены во внутреннем документе Компании:

- разработка плана работы Совета директоров и формирование повестки дня его заседания;
- контроль над своевременностью обеспечения членов Совета директоров информацией, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня;
- содействие созданию атмосферы конструктивизма и свободного обсуждения в ходе заседаний Совета директоров, включая непосредственное участие в формулировании проектов его решений;
- организация и контроль за своевременным и надлежащим составлением протокола заседаний Совета директоров, включая информирование о принятых решениях Правления, и контролирующего Компанию акционера;
- контроль над исполнением решений Совета директоров, включая поддержание постоянных контактов с иными органами и должностными лицами Компании с целью своевременного получения максимально полной и достоверной информации о деятельности Компании.

77. Председатель Совета директоров Компании ответственен за организацию свободного доступа акционеров Компании к общению с собой.

➢ Подготовка к проведению и практика проведения заседаний Совета директоров Компании, обеспечивают его эффективную деятельность.

78. Члены Совета директоров Компании обязуются прилагать усилия к активному участию в заседаниях Совета директоров и комитетов Совета директоров, только в исключительных случаях прибегая к опросному методу принятия решений (заочная форма проведения заседания).

79. Совет директоров Компании проводит заседания по мере поступлений вопросов, состоящих, но не ограничивающихся вопросами, обязательность рассмотрения которых обусловлена Уставом и внутренними документами Компании, включая настоящий Кодекс.

80. Совет директоров и его Председатель, а также иные лица имеющие права созыва заседания Совета директоров, прилагают усилия и стремятся, чтобы:

- частота проведения заседаний была разумной;
- срок, предоставляемый членам Совета директоров на ознакомление с информацией по вопросам повестки дня, был достаточным для всестороннего её изучения;

- вероятность возникновения вопросов, требующих немедленного решения со стороны Совета директоров, оставалась низкой.
- членам Совета директоров Компании, рекомендуется откладывать обсуждение вопроса повестки дня заседания, в случае если необходимая информация была предоставлена им с опозданием, и у них не оказалось достаточно времени для ее изучения, либо не предоставлена, даже если для этого потребуется созывать внеочередное заседание.

81. Совет директоров прилагает усилия к тому, чтобы как минимум нижеследующие вопросы рассматривались только на очных заседаниях Совета директоров:

- утверждение, внесение изменений и дополнений в стратегию развития Компании и/или в финансово-хозяйственный план (бюджет, бизнес-план) Компании, а также рассмотрение и утверждение отчетов об их исполнении;
- весь круг вопросов, касающийся порядка созыва и проведения Общего собрания акционеров Компании;
- избрание, переизбрание, прекращение полномочий, а также назначение лиц, исполняющих обязанности Председателя Совета директоров, а также членов Правления и корпоративного секретаря;
- дача разрешений и/или утверждения крупных сделок или сделок с заинтересованностью, включая вопросы привлечения дополнительного финансирования путем выпуска ценных бумаг и/или получение займов, подпадающих под понятие «крупная сделка»;
- рассмотрение существенных аспектов деятельности подконтрольных Компании юридических лиц;
- рассмотрение и утверждение отчетов, касающихся функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками.

82. Председатель и члены Совета директоров Компании стремятся к тому, чтобы заседания Совета директоров являлись той площадкой, на которой вырабатываются решения Совета директоров и прилагают усилия к тому, чтобы обсуждение вопросов и выработка решений по ним занимала не менее 80 процентов времени заседаний Совета директоров (остальное время отводится на технические вопросы, такие как зачитывание вопросов, доклады и голосование).

➢ Формализация решений, принятых Советом директоров Компании и обеспечение учета мнения каждого из его членов.

83. В целях справедливого и всестороннего учета мнений, высказанных членами Совета директоров, процедуры подготовки протокола заседания Совета директоров Компании предусматривают, но ограничиваются следующими требованиями:

- протокол (подробный письменный текст выступлений участников) очного заседания Совета директоров Компании подписывается всеми членами Совета директоров, которые принимали участие в нем участие, а члены Совета директоров, отсутствовавшие на таком заседании, были бы ознакомлены с решениями, принятыми на нем;
- членам Совета директоров, имеющим мнения, отличающиеся от принятого решения на заседании, либо проголосовавшие против принятого решения, имеют право на отражение в протоколе заседания такого мнения.

84. Внутренние документы Компании предусматривают следующие нормы по информированию должностных лиц Компании о решениях принятых Советом директоров и публичном раскрытии информации об этом, но не ограничиваются ими:

- точное указание момента вступления в силу решения Совета директоров;
- простые процедуры и ответственные лица по своевременному информированию должностных лиц Компании о решениях, принятых Советом директоров Компании, включая его формы, сроки, а также ограничение ответственности должностных лиц в случае их ненадлежащего информирования и их ответственность за уклонение от информирования.
- раскрытие информации о проведенных заседаниях Совета директоров и принятых на них решениях через его интернет-сайт.

ГЛАВА IV. ПРАВЛЕНИЕ КОМПАНИИ

85. Следуя указаниям Совета директоров Компании, его Правление должно обеспечить, чтобы деятельность Компании осуществлялась в соответствии со стратегией бизнеса, целевыми показателями приемлемых границ риска (risk tolerance) / предельно допустимого совокупного уровня риска, который может принять организация (risk appetite), и политиками, утвержденными Советом директоров.

86. Система и практика корпоративного управления Компании обеспечивает Правлению Компании возможность разумно, добросовестно, в наилучших интересах Компании и его акционеров осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Компании, а также быть подотчетным Совету директоров Компании, при этом:

- обязанность действовать добросовестно и разумно в интересах Компании означает, что члены Правления проявляют при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей, определенных в уставе, ту степень заботливости и осмотрительности, которую следует ожидать от хорошего руководителя в аналогичной ситуации при аналогичных обстоятельствах;
- Правление обязано служить интересам Компании, то есть члены Правления действуют в условиях отсутствия конфликта интересов, руководствуясь при принятии решений исключительно интересами Компании, и его акционеров, а не своими личными интересами;
- эффективное руководство текущей деятельностью Компании означает, руководить текущей деятельностью Компании таким образом, чтобы обеспечить как получение акционерами приемлемых дивидендов, так и возможность развития самой Компании в долгосрочной перспективе с приемлемым для акционеров уровнем риска.
- подотчетность Совету директоров и акционерам Компании означает понятную и информативную систему отчетности Правления Компании перед Советом директоров, и Собранием акционеров Компании, закрепленную во внутренних документах Компании, направленную на своевременное и полное информирование указанных органов о состоянии дел в Компании.

87. В Компании действует коллегиальное Правление, и в этой связи, процесс его формирования и деятельности включает, но не ограничивается, соблюдением следующих принципов и критериев:

- использование требований к профессиональной компетенции и безупречной деловой репутации кандидатов и членов Правления Компании при их выдвижении, избрании и оценки эффективности их деятельности;
- наличие в Компании плана преемственности Правления и подготовки кадров для этих целей, распространяющегося и на ключевые должности менеджмента среднего звена;
- разделение компетенции Правления Компании на компетенции коллегиального органа и руководителя коллегиального органа;

- использование комплексных систем мотивации членов Правления Компании, включая не только вознаграждение, но и также и социальные и компенсационные выплаты в отношении них;
- использование современных и эффективных методик для оценки эффективности деятельности Правления Компании и его членов.
- Совет директоров Компании разрабатывает и утверждает внутренние документы Компании, регламентирующие вопросы формирования и функционирования Правления Компании используя, но, не ограничиваясь, вышеуказанными принципами и критериями.

88. Выделение и закрепление в уставе Компании компетенции руководителя коллегиального Правления Компании, способствует ясному разделению компетенций внутри коллегиального Правления и создает здоровую основу для эффективного вовлечения каждого члена Правления в работу на благо Компании и его акционеров. При этом к компетенции коллегиального Правления, в обязательном порядке относится решение вопросов, выходящих за рамки обычной хозяйственной деятельности Компании, и вопросов, которые хотя и находятся в рамках обычной хозяйственной деятельности Компании, но оказывают значительное влияние на Компанию.

Перечень таких вопросов, отражен во внутренних документах Компании и включает, но, не ограничивается следующими:

- организация разработки важнейших документов Компании - приоритетных направлений деятельности и финансово-хозяйственного плана Компании, утверждаемых Советом директоров Компании;
- утверждение внутренних документов Компании, регулирующих деятельность его структурных подразделений, по вопросам, отнесенным к компетенции Правления;
- одобрение тех существенных сделок Компании и подконтрольных ему юридических лиц, одобрение которых не относится к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров Компании;
- рассмотрение тех существенных аспектов деятельности подконтрольных Компании юридических лиц, которые не отнесены к компетенции Совета директоров;
- утверждение правил внутреннего трудового распорядка, должностных инструкций для всех категорий сотрудников Компании;
- утверждение внутреннего документа, регламентирующего наложение взысканий и предоставление поощрений;
- согласование условий материального вознаграждения и основных условий трудовых договоров с руководителями структурных подразделений Компании;
- рассмотрение и принятие решений о заключении коллективных договоров и соглашений.

89. Правление Компании действует в соответствии со стратегией и бизнес-планом, утвержденным Советом директоров Компании и его бюджетом, при этом внутренними документами Компании регламентирован порядок принятия решений и раскрытия информации по сделкам, выходящим за рамки его обычной деятельности и/или бюджета.

90. Деятельность Правления Компании и каждого из его членов в интересах Компании требует доверия к ним со стороны акционеров и, следовательно, исключения возможности оказания какого-либо постороннего влияния с целью спровоцировать совершение действий или принятия решений в ущерб интересам Компании и его акционеров. В этой связи, Компания, в лице Совета директоров и Правления, принимают все разумные усилия, отражая

соответствующие процедуры и обязательства во внутренних документах Компании, для предотвращения возникновения подобных ситуаций, включая, но не ограничиваясь:

- обязанностью раскрывать Компании список аффилированных лиц своих членов;
- обязательством не принимать подарки (за исключением символических знаков внимания в соответствии с общепринятыми правилами вежливости и сувениров при проведении официальных мероприятий) или получать иные прямые или косвенные выгоды, цель которых заключается в том, чтобы повлиять на деятельность Правления или на принимаемые ими решения, распространяя такое обязательство на своих близких родственников.

- обеспечением деятельности Компании в строгом соответствии с законодательством, Уставом и внутренними документами Компании, а также в соответствии с политикой, проводимой Советом директоров Компании, включая немедленное информирование Совета директоров Компании обо всех фактах незаконных действий, инцидентах, выплат или методов работы, имеющих место в Компании и контролируемых им юридических лицах;
- ежеквартальным отчетом о своей деятельности перед Советом директоров Компании, включая такую организацию системы сбора, обработки и предоставления актуальной информации о численных финансовых и материальных показателях деятельности Компании, которая бы служила адекватной основой для принятия обоснованных управленческих решений.

91. В договор (контракт) с членами Правления Компании включается, но нижеследующим не ограничивается:

- подробный перечень прав и обязанностей этих лиц;
- разграничение прав и обязанностей между должностью - член Правления и должностью, занимаемой этим же лицом, по штатному расписанию Компании, если такое совмещение имеет место на практике;
- основания прекращения, а также обязанность члена Правления заблаговременно уведомлять Компанию об увольнении по собственному желанию;
- процедуру передачи дел вновь назначаемому на соответствующую должность лицу;
- возможность занятия должностей в иных организациях в период исполнения обязанностей члена Правления Компании;
- положение о компенсационных выплатах, право на которые он получит в случае досрочного прекращения договора по инициативе Компании.
- Договор (контракт) с членами Правления Компании не может предусматривать компенсационные и подобные им выплаты при досрочном расторжении договора в связи с нарушением членом Правления обязанности действовать добросовестно и разумно в интересах Компании.

92. Практической формой реализации выполнения Правлением Компании своих функций, являются заседания, в ходе которых проводится всестороннее рассмотрение и принятие обоснованных решений по вопросам его компетенции. Во внутренних документах Компании, утверждаемых Правлением Компании, отражаются, но ими не ограничиваются следующие принципы и критерии проведения заседаний Правления Компании:

- проведение плановых заседаний не реже одного раза в неделю;
- право любого члена Правления вносить предложения по созыву заседания и предлагать вопросы к рассмотрению;

- обеспечение условий, чтобы все члены Правления заблаговременно получали *уведомление о предстоящем заседании Правления с указанием вопросов повестки дня* и материалы по каждому из них, а срок до назначенного заседания должен быть достаточным, чтобы позволить членам Правления подготовиться к нему по всем вопросам повестки дня;
- установление кворума заседания Правления Компании и ответственности его членов за несоблюдение кворума;
- правила оформления протокола заседания Правления и обязанность по информированию Совета директоров о принятых решениях.

93. Членам Правления Компании, рекомендуется откладывать обсуждение вопроса повестки дня заседания, в случае если необходимая информация была предоставлена им с опозданием, и у них не оказалось достаточно времени для ее изучения, либо не предоставлена, даже если для этого потребуется созывать внеочередное заседание.

ГЛАВА V. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ КОМПАНИИ

94. В Компании предусмотрена должность корпоративного секретаря, что обуславливается следующими факторами:

- увеличение объема задач по соблюдению, установленных законодательством, а также внутренними документами Компании внутренних правил и процедур, направленных на обеспечение прав и защиту интересов акционеров;
- усиление ответственности Компании за несоблюдение и нарушение норм действующего законодательства и своих внутренних документов;
- рост объема задач по обеспечению работы Совета директоров.

95. Если того требуют масштабы деятельности Компании, то для реализации функций, возложенных на корпоративного секретаря, в Компании может создаваться отдельное подразделение корпоративного секретаря, порядок создания и функционирования которого закрепляется внутренними документами Компании, утверждаемыми Советом директоров.

➢ Статус корпоративного секретаря

96. Для решения стоящих перед ним задач, корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от Правления Компании, подчиняясь непосредственно Совету директоров Компании, что не предполагает совмещение выполняемых им задач с выполнением иных функций в Компании. Корпоративный секретарь является должностным лицом Компании.

97. Независимость корпоративного секретаря обеспечивается отнесением к компетенции Совета директоров Компании всего круга вопросов, касающихся корпоративного секретаря Компании, включая, но, не ограничиваясь, следующими вопросами:

- утверждение кандидатуры на должность корпоративного секретаря и прекращение его полномочий;
- утверждение положения о корпоративном секретаре;
- оценка работы корпоративного секретаря и утверждение отчетов о его работе;
- установление размера, выплачиваемого ему основного и дополнительного вознаграждений.

98. Особое внимание Совет директоров Компании уделяет регламентации вопросов подчиненности корпоративного секретаря и порядка его взаимодействия с органами управления и структурными подразделениями Компании.

➢ Требования к кандидатуре корпоративного секретаря

99. Совет директоров Компании разрабатывает и утверждает требования к корпоративному секретарю Компании, включающие, но, не ограничивающиеся следующим:

- знания, опыт и квалификация корпоративного секретаря должны быть достаточными для исполнения им возложенных на него обязанностей (важным личностным навыком корпоративного секретаря является коммуникабельность);
- корпоративный секретарь должен обладать безупречной репутацией и быть лицом, не аффилированным к Компании, включая его должностных лиц и/или контролирующего акционера;

100. Корпоративный секретарь должен заботиться о систематическом повышении своей квалификации. Кроме того, в целях поддержания регулярного профессионального взаимодействия корпоративному секретарю рекомендуется участвовать и состоять в профессиональном объединении корпоративных секретарей.

101. Компания раскрывает сведения о корпоративном секретаре в объемах и способами, предусмотренными для членов Совета директоров и Правления Компании.

➢ Функции и полномочия корпоративного секретаря.

102. К функциям корпоративного секретаря Компании, закрепленным во внутреннем документе Компании, утверждаемым Советом директоров, относятся, но, ими не ограничиваются следующие функции:

- организацию подготовки и проведения общих собраний акционеров Компании, в соответствии с решениями Совета директоров Компании;
- обеспечение работы Совета директоров и комитетов Совета директоров;
- обеспечение раскрытия информации и хранения корпоративных документов Компании;
- обеспечение взаимодействия Компании с его акционерами и участие в предупреждении корпоративных конфликтов;
- обеспечение взаимодействия Компании с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- обеспечение реализации и контроль исполнения установленных законодательством и внутренними документами Компании процедур, обеспечивающих реализацию прав и законных интересов акционеров;
- незамедлительное информирование Совета директоров о всех выявленных нарушениях законодательства, а также внутренних документов Компании;
- участие в совершенствовании корпоративного управления Компании.

103. Для выполнения возложенных на него функций корпоративный секретарь наделен следующими ключевыми полномочиями, которые полномочия корпоративного секретаря закреплены во внутренних документах Компании, утверждаемых его Советом директоров, и включают, но не ограничиваются следующими:

- запрашивать и получать документы Компании;
- в рамках своей компетенции выносить вопросы на рассмотрение органов управления Компании;
- требовать от должностных лиц и сотрудников Компании соблюдения законодательства, Устава и внутренних документов Компании.

ГЛАВА VI. ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

104. Внутренний контроль в Компании – процесс, осуществляемый Советом директоров, Правлением и всем персоналом Компании в целях достижения:

- эффективность и результативность деятельности Компании, эффективность управления активами и пассивами, обеспечение сохранности активов, эффективное управление рисками;
- обеспечение достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления финансовой, регулятивной и иной отчетности для внутренних и внешних пользователей;
- соответствия деятельности Компании законодательству и внутренним документам Компании.

105. Система внутреннего контроля Компании обязательно содержит процедуры, ограничивающие возможность сотрудников и руководителей Компании действовать по своему усмотрению, а также процедуры проверки их деятельности.

106. Система внутреннего контроля должна быть обеспечена квалифицированными специалистами, необходимыми информационными системами и программно-техническими средствами, позволяющими осуществлять сбор, обработку, анализ, передачу и защиту информации, используемой для внутреннего контроля.

107. Процедуры внутреннего контроля Компании также должны определять, насколько точно Компания следует утвержденной политике и процедурам, а также нормам действующего законодательства (комплаенс процедуры).

108. Управление рисками включает в следующем:

- идентификация основных рисков, которым подвергается Компания;
- оценка этих рисков и степени подверженности им Компании;
- отслеживание объема рисков и расчет капитала на их покрытие на постоянной основе (т.е. планирование капитала с целью четкого и ясного объяснения, а также текущего мониторинга позиций и структуры Компании по капиталу и ликвидности;
- мониторинг и анализ решений по принятию определенных рисков, мер, направленных на их снижение, и соответствия принимаемых решений утвержденным Советом директоров целевым показателям устойчивости к риску/риск-аппетита и политике по управлению рисками.
- представление отчетов Правлению и Совету директоров по всем указанным вопросам.

109. В Компании должны функционировать подразделения по управлению рисками/риск-менеджер, комплаенс-контроля/комплаенс-контролер и внутреннего аудита/внутренний аудитор, каждый из которых наделен необходимыми полномочиями, статусом, ресурсами, независимостью и прямым выходом на Совет директоров, а также:

- на постоянной основе производится идентификация, оценка и мониторинг рисков, как на уровне отдельных организаций, так и в рамках группы в целом.
- функционирует хорошо продуманная и эффективная система внутреннего контроля.

- уровень развитости инфраструктур управления рисками, комплаенс и внутреннего аудита соответствует профилю рисков Компании, а вносимые изменения отражают изменения профиля рисков (в том числе их возрастание) и внешней среды рисков.
- функционирует открытый и своевременный обмен информацией о рисках, как между подразделениями Компании, так и через отчеты, направляемые Совету директоров и Правлению Компании.

110. Ответственность за определение принципов и подходов к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Компании несет Совет директоров Компании. Совет директоров на ежегодной основе организует оценку эффективности функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля и представляет отчет о результатах такой оценки акционерам в составе годового отчета Компании. Правление обеспечивает создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Компании.

111. Правление Компании распределяет полномочия, обязанности и ответственность между руководителями подразделений Компании за конкретные процедуры управления рисками и внутреннего контроля. Руководители подразделений Компании в соответствии со своими функциональными обязанностями несут ответственность за разработку, документирование, внедрение, мониторинг и развитие системы управления рисками и внутреннего контроля во вверенных им функциональных областях деятельности Компании.

112. Внутренний аудит в Компании ведется в целях содействия органам управления Компании в обеспечении эффективного и безопасного функционирования Компании на основе объективной и независимой оценки и предоставления действенных рекомендаций по совершенствованию системы внутреннего контроля Компании. Внутренний аудит в Компании реализуется через создание и функционирование подразделения внутреннего аудита/внутреннего аудитора, функционально и административно подчиненной Совету директоров Компании. В своей деятельности подразделение внутреннего аудита/внутренний аудитор применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.

113. Совет директоров разрабатывает и утверждает внутренний документ Компании, регулирующий все вопросы, связанные с созданием и функционированием подразделения внутреннего аудита/внутреннего аудитора Компании, включая, но, не ограничиваясь следующими:

- требования к квалификации и безупречности деловой и личной репутации к внутреннему аудитору Компании;
- обязанность Совета директоров разрабатывать и утверждать план деятельности подразделения внутреннего аудита/внутреннего аудитора, соответствующего целям Компании с применением рискориентированного подхода;
- осуществление запланированной деятельности подразделения внутреннего аудита/внутреннего аудитора и проведение внеочередных контрольных процедур по запросам Совета директоров, в том числе, на основании информации, поступившей на «горячую линию» Компании;
- требования по подготовке и предоставлению Совету директоров отчетов по результатам деятельности подразделения внутреннего аудита/внутреннего аудитора, в том числе включающих информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности подразделения внутреннего аудита/внутреннего аудитора, результатах оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;

- оказание содействия Правлению Компании и сотрудникам Компании в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративного управления Компании;
- координация деятельности с внешним аудитором Компании, а также лицами, оказывающими услуги Компании по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;
- проверка соблюдения должностными лицами Компании и его сотрудниками положений законодательства и внутренних политик Компании, касающихся внутренней информации и борьбы с коррупцией (раскрытие аффилированных лиц и связанных с Компанией лиц), противодействия легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию террористической или экстремистской деятельности, а также соблюдения требований настоящего Кодекса;
- проведение в рамках установленного порядка внутреннего аудита подконтрольных Компании лиц.

ГЛАВА VII. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О КОМПАНИИ

Практика корпоративного управления Компании обеспечивает своевременное раскрытие полной и достоверной информации о Компании в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Компании и инвесторами, а также в целях информирования заинтересованных лиц о Компании.

114. Компания обеспечивает регулярность и оперативность раскрытия информации, что предполагает, но этим не ограничивается:

- обеспечение непрерывности процесса раскрытия информации, для чего во внутренних документах Компании определена процедура, обеспечивающая координацию работы всех подразделений Компании, связанных с раскрытием информации или деятельность которых может привести к необходимости раскрытия информации;
- максимально короткие сроки раскрытия информации, которая может существенно повлиять на оценку Компании и на стоимость его ценных бумаг;
- синхронное раскрытие существенной информации в Кыргызской Республике и за ее пределами информации, если ценные бумаги Компании обращаются на иностранных организованных рынках;
- оперативное предоставление информации о позиции Компании в отношении слухов или недостоверных данных, формирующих искаженное представление об оценке Компании и стоимости его ценных бумаг, что подвергает риску интересы акционеров и инвесторов.
- Совет директоров Компании ответственен за наличие в Компании соответствующих процедур, подлежащих исполнению.

115. Доступность информации о Компании достигается за счет использования всех каналов и способов раскрытия информации, и прежде всего электронных (сайты компании и информационных агентств в сети Интернет). Каналы распространения информации о Компании должны обеспечивать свободный и необременительный доступ заинтересованных лиц к раскрываемой Компанией информации, а доступ к информации должен предоставляться на безвозмездной основе и не требовать специальных процедур (получение паролей, регистрации или иных технических ограничений) для получения информации и для ознакомления с ней.

116. Достоверность и сравнимость данных, раскрываемых Компанией, достигается за счет того, что Компания стремится, чтобы:

- раскрываемая информация была понятной и непротиворечивой, а данные были сопоставимыми (была возможность сравнивать показатели Компании за разные периоды времени, а также сравнивать показатели Компании с показателями аналогичных компаний);
- информация, предоставляемая Компанией, носила объективный и сбалансированный характер. При освещении своей деятельности Компания не должна уклоняться от раскрытия о себе негативной информации, которая является существенной для акционеров и инвесторов;
- при раскрытии финансовой и иной информации обеспечивалась ее нейтральность, то есть независимость представления этой информации от интересов каких-либо лиц или их групп. Информация не является нейтральной, если выбор ее содержания или формы предоставления имеет целью достижение определенных результатов или последствий.

117. Полнота информации, раскрываемой Компанией должна обеспечивать возможность принятия акционерами и инвесторами обоснованных решений. И в этой связи, Компания раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если публикация такой информации не предусмотрена законодательством, при этом Компания раскрывает информацию не только о себе, но и о подконтрольных ему юридических лицах, имеющих для него существенное значение.

ГЛАВА VIII. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ

➢ **Совершение Компанией ряда действий, которые могут привести к фундаментальным корпоративным изменениям, в том числе к изменению прав акционеров (существенные корпоративные действия), должны сопровождаться максимальной открытостью и прозрачностью и совершаться при условии соблюдения и защиты прав акционеров, а также вкладчиков Компании.**

118. К существенным корпоративным действиям, в первую очередь, относятся:

- реорганизация Компании;
- приобретение 20 и более процентов голосующих акций Компании (поглощение);
- совершение Компанией существенных сделок: крупные сделки и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, увеличение количества обращаемых акций Компании, осуществление листинга и делистинга акций и иных ценных бумаг, выпущенных Компанией;
- иные действия, которые могут ухудшить положение акционеров или вкладчиков Компании.

119. Правила и процедуры, связанные с осуществлением Компанией существенных корпоративных действий, разрабатываются Советом директоров Компании и закрепляются во внутренних документах Компании, утверждаемых Общим собранием акционеров или самим Советом директоров. При определении таких правил и процедур, Совет директоров руководствуется не только соблюдением требований законодательства Кыргызской Республики, но и принципами корпоративного управления, изложенными в настоящем Кодексе.

➢ Совершение Компанией существенных сделок.

120. Совершение Компанией существенных сделок осуществляется по справедливым ценам и на прозрачных условиях, обеспечивающих защиту интересов Компании и всех его акционеров, это достигается за счет включения во внутренние документы Компании нижеследующих принципов:

- механизмы отнесения к компетенции Совета директоров Компании рассмотрения сделок, которые не отвечают установленным законодательством критериям крупных сделок, но имеют существенное значение для Компании, путем распространения на них установленного законодательством порядка совершения Компанией крупных сделок и/или путем отнесений их к компетенции Совета директоров с принятием решения по вопросу об их одобрении квалифицированным большинством от его состава;
- одобрение всех существенных сделок до их совершения;
- установление контроля Совета директоров не только за существенными сделками Компании, но и за существенными сделками подконтрольных ему юридических лиц;
- привлечение Советом директоров независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, для определения справедливой стоимости приобретаемого, или отчуждаемого имущества, либо представить существенные основания не привлечения независимого оценщика;
- распространение порядка одобрения Компанией сделок с заинтересованностью и на сделки:
    - заключаемые от имени третьих лиц, но за счет Компании;
    - заключаемые Компанией с иными компаниями, существенным (контролирующим) акционером которых является существенный (контролирующий) акционер Компании.

➢ Реорганизация Компании.

121. Решение Совета директоров о вынесении вопроса о реорганизации Компании на собрание акционеров принимается лишь в том случае, если Совет директоров уверен в необходимости реорганизации и приемлемости условий реорганизации. Совет директоров при рассмотрении вопроса о допустимости реорганизации должен оценивать условия реорганизации на соответствие их интересам акционеров, в том числе акционеров, владеющих незначительными пакетами акций, а также определять справедливость коэффициентов конвертации в результате реорганизации.

122. Для определения соотношения конвертации акций при реорганизации рекомендуется привлекать независимого оценщика. К оценке при реорганизации рекомендуется допускать только тех оценщиков, которые имеют признанную рынком хорошую деловую репутацию и опыт оценки в соответствующей сфере. Оценку в отношении каждого из юридических лиц, участвующих в одной реорганизации, рекомендуется проводить одним и тем же оценщиком (в том числе для обеспечения того, чтобы при оценке в сравнимых ситуациях применялись одинаковые подходы и допущения).

ГЛАВА IX. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ КОМПАНИИ

123. Компания активно использует право обращаться в суд с требованиями о возмещении убытков членами Совета директоров, Правления и иных должностных лиц Компании не только для того, чтобы возместить понесенные им потери, но также и для того, чтобы стимулировать указанных лиц исполнять свои обязанности надлежащим образом и соблюдать интересы Компании.

124. Любые заинтересованные лица, включая членов органов управления Компании и его акционеров, должны иметь в виду, что управление Компанией представляет собой сложный процесс, сопряженный с возможностью того, что решения, принятые органами управления Компанией в результате разумного и добросовестного исполнения их членами своих обязанностей, окажутся все же неверными и повлекут негативные последствия для Компании.

125. Поскольку одним из оснований ответственности должностного лица Компании является его вина, то привлечение их к ответственности зависит от того, действовали ли они при исполнении своих обязанностей разумно и добросовестно, то есть, проявили ли они заботливость и осмотрительность, которые следует ожидать от хорошего руководителя, и приняли они все меры для надлежащего исполнения своих обязанностей.

126. Должностные лица Компании считаются действующими разумно и добросовестно, если они лично не заинтересованы в принятии конкретного решения и внимательно изучили всю информацию, необходимую для принятия решения; при этом иные сопутствующие обстоятельства должны свидетельствовать о том, что они действовали исключительно в интересах Компании.

127. Компания принимает меры к прекращению полномочий ответственных за причинение убытков Компании его должностных лиц и привлечению их к ответственности за нарушения своих обязательств перед Компанией.

128. Компания будет прилагать разумные усилия к тому, чтобы за счет собственных средств осуществлять страхование ответственности своих должностных лиц с тем, чтобы в случае причинения убытков Компании или третьим лицам их действиями эти убытки могли быть возмещены.

129. Страхование ответственности позволяет не только повысить эффективность гражданско-правовой ответственности, но и привлечь в состав Совета директоров компетентных специалистов, которые, в противном случае, опасались бы возможного предъявления к ним крупных исков.

130. Для установления реального механизма ответственности членов Совета директоров, членов Правления, Компания ведет и хранит, наряду с протоколами, стенограммы (видео и/или аудио записи) заседаний органов управления и контроля Компании, отражающие результаты голосования каждого соответствующего должностного лица Компании по вопросам повестки дня. Особые мнения должностных лиц Компании являются частью протоколов таких заседаний и в обязательном порядке прикладываются к ним (в том числе предоставляются акционерам Компании).

ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства»
Прошнуровано
и пронумеровано на
30 (тридцати)
листах