

Утвержден решением  
Общего собрания акционеров ОАО  
«Международный аэропорт «Манас»  
«135» 25 апреля 2024 года

**КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО  
УПРАВЛЕНИЯ  
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ «МАНАС»**

<b>ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>3</b>
§ 1. Понятие и значимость корпоративного управления.....	4
§ 2. Термины и определения.....	6
<b>ГЛАВА 1. ПРАВА АКЦИОНЕРОВ И СПРАВЕДЛИВОЕ ОТНОШЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ.....</b>	<b>8</b>
<b>ГЛАВА 2. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН.....</b>	<b>12</b>
<b>ГЛАВА 3. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ (СЕКРЕТАРЬ ОБЩЕСТВА).....</b>	<b>18</b>
<b>ГЛАВА 4. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ И ЧЛЕНОВ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА, ДРУГИХ КЛЮЧЕВЫХ РАБОТНИКОВ КОМПАНИИ.....</b>	<b>19</b>
<b>ГЛАВА 5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ. АУДИТ ОБЩЕСТВА.....</b>	<b>22</b>
<b>ГЛАВА 6. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ.....</b>	<b>26</b>
<b>ГЛАВА 7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И ПРОЗРАЧНОСТЬ.....</b>	<b>27</b>
<b>ГЛАВА 8. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ И РОЛЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ ЛИЦ.....</b>	<b>30</b>

## ВВЕДЕНИЕ

В настоящем документе изложен Кодекс корпоративного управления ОАО «Международный аэропорт «Манас» (далее – Кодекс).

Целью применения стандартов и соблюдения принципов корпоративного управления является защита прав и законных интересов акционеров ОАО «Международный аэропорт «Манас».

Целями настоящего Кодекса являются совершенствование и систематизация корпоративного управления открытого акционерного общества «Международный аэропорт «Манас», обеспечение большей прозрачности управления и подтверждение неизменной готовности следовать стандартам надлежащего корпоративного управления.

В частности:

- управление открытым акционерным обществом «Международный аэропорт «Манас» должно осуществляться с надлежащим уровнем ответственности, подотчетности и эффективности;
- раскрытие информации, прозрачность, а также эффективная работа систем управления рисками и внутреннего контроля должны обеспечиваться надлежащим образом.

Кодекс является сводом правил и рекомендаций. Которым открытое акционерное общество «Международный аэропорт «Манас» (далее – «Общество») следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня корпоративного управления в отношениях внутри Общества и с другими участниками рынка.

Кодекс разработан в соответствии с законодательством Кыргызской Республики, а также с учетом развивающейся в Кыргызской Республике практики корпоративного управления, этических норм, потребностей и условий деятельности компаний на рынке капиталов на текущем этапе их развития и признанных в международной практике принципов корпоративного управления.

Общество в своей деятельности должно соблюдать положения Кодекса. При этом отход от положений Кодекса может быть оправдан при определенных обстоятельствах, учитывая индивидуальные особенности Общества, этап развития, а также характер встающих перед ним рисков и проблем. Допускается отход от положений Кодекса только после тщательного анализа соответствующих обстоятельств и рассмотрения такого допускаемого отхода Советом директоров и акционерами.

Общество подтверждает, что практика корпоративного управления не носит статический характер. Совет директоров Общества будет периодически

## **§ 1. Понятие и значимость корпоративного управления**

Корпоративное управление является инструментом для достижения целей учреждения и деятельности Общества, определения и применения наиболее действенных средств достижения этих целей, а также для обеспечения эффективного контроля за деятельностью Общества со стороны акционеров и других заинтересованных лиц. Корпоративное управление влияет на экономические показатели деятельности Общества, способность привлекать капитал, необходимый для ее развития, а также на оценку инвесторами стоимости его акций (долей участия в капитале).

Обоснованная и последовательная практика корпоративного управления в Обществе способствует: долгосрочному устойчивому развитию Общества и повышению его рыночной стоимости, соблюдению разумного баланса публичного интереса и частных интересов ключевых заинтересованных лиц и созданию такой системы, которая способствует сохранению стоимости капитальных инвестиций акционеров в Общество и использованию привлеченных средств, основанному на эффективном управлении рисками.

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности, а проявление этих качеств является каждодневной практикой в процессе управления Обществом и ведения его дел. Надлежащая практика корпоративного управления требует уважения прав и интересов всех заинтересованных (по отношению к Обществу) лиц и способствует успешной деятельности Общества, в том числе росту его рыночной стоимости и поддержанию финансовой стабильности в долгосрочной перспективе.

Корпоративное управление предполагает: создание в компании надлежащей организационной структуры, обоснованное распределение компетенции между органами Общества, ответственное осуществление такой компетенции при исполнении обязанностей и полномочий всеми должностными лицами Общества, а также существование системы взаимоотношений между органом управления Общества (как правило – это совет директоров), его исполнительным органом, акционерами и другими заинтересованными лицами.

Структура корпоративного управления должна *обеспечивать при равных условиях равное отношение к акционерам, а также защиту прав акционеров в контексте сохранения и увеличения стоимости Общества в долгосрочной перспективе.*

Структура корпоративного управления также должна *служить четкому разделению обязанностей по управлению и ведению дел между органами Общества* таким образом, чтобы орган управления (совет директоров) обеспечивал стратегическое руководство и действенный контроль за деятельностью Общества, а его исполнительный орган вел дела и представлял его в отношениях с третьими лицами, осуществлял эффективное руководство текущей деятельностью Общества.

В свою очередь, члены упомянутых органов Общества должны исполнять свои обязанности, действуя добросовестно и разумно, исключительно в интересах Общества и акционеров, *руководствуясь принципом подотчетности* совета директоров акционерам, а исполнительного органа - совету директоров и акционерам.

Хорошее корпоративное управление означает, что *кадровая политика Общества является обоснованной и эффективной в контексте достижения долгосрочных целей Общества, а корпоративные конфликты регулируются правомерными способами в интересах Общества и его акционеров.*

Система корпоративного управления также должна обеспечивать *эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества и эффективное управление рисками* с целью защиты прав и законных интересов акционеров.

*Принцип полноты, объективности и своевременности раскрытия соответствующей информации* обо всех существенных аспектах деятельности Общества, составе его акционеров, структуре управления и персональном составе ее органов должен лежать в основе информационной политики Общества.

Также, корпоративное управление должно строиться *на принципе соблюдения законных прав и интересов заинтересованных лиц Общества* на основе взаимовыгодного сотрудничества, *руководствуясь идеями устойчивого развития.*

Надлежащее корпоративное управление требует, чтобы не только управление Общества и ведение его дел, но и взаимоотношения Общества (в лице его органов и должностных лиц) с работниками, акционерами, потребителями, кредиторами, иными партнерами, контрагентами и заинтересованными лицами осуществлялись с соблюдением *принципа*

*законности и деловой этики, в том числе с соблюдением требований экологического законодательства по охране окружающей среды и социальной ответственности Общества.*

Структура корпоративного управления должна учитывать общепринятые международные стандарты и рекомендации наилучшей международной практики в области корпоративного управления, а также она не должна противоречить целям и содержанию национального законодательства.

## § 2. Термины и определения

**Акционер / участник** – лицо, являющееся собственником акции(й) акционерного общества, а в обществах с ограниченной ответственностью – владельцем доли(-ей) участия.

**Акция** – долевая ценная бумага акционерного общества и доля участия в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, являющиеся инструментами формирования уставного капитала Общества; термины «акция» и «доля участия [в уставном капитале]» в Кодексе используются как равнозначные и взаимозаменяемые понятия.

**Должностное лицо [компании]** – член совета директоров Общества, его коллегиального исполнительного органа или лицо, единолично осуществляющее функции исполнительного органа Общества, [а также члены ревизионной комиссии и 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 Общества 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 [Общества]** – работник Общества, не являющийся его должностным лицом, но обладающий полномочиями и выполняющий функциональные обязанности, которые являются важными для устойчивого функционирования и развития Общества.

**Корпоративные события** – события, оказывающие существенное влияние на деятельность Общества, затрагивающие интересы акционеров и инвесторов Общества, в том числе определенные в статьях 81 – 84 Закона об акционерных обществах и статье 30 Закона о рынке ценных бумаг<sup>1</sup>.

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

**Конфликт интересов** – ситуация, при которой возникает противоречие между имущественными и иными правомерными интересами Общества и прямой либо косвенной личной заинтересованностью должностного лица Общества, его 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 Общества либо его акционеров / отдельных категорий акционеров (например, миноритарных или крупных).

**Ключевые показатели деятельности / КПД** – показатели деятельности Общества или его структурных подразделений, позволяющие измерить достижения поставленных стратегических целей с точки зрения результативности и эффективности, использование которых позволяет Обществу оценить своё состояние и помочь в оценке реализации стратегии.

**Независимый директор** – член совета директоров, который обладает достаточным профессионализмом и самостоятельностью, чтобы выражать независимые и объективные суждения при обсуждении вопросов повестки дня заседания и / или принятия решений совета, свободные от влияния отдельных акционеров, других членов совета директоров, исполнительного органа и прочих заинтересованных лиц Общества.

**Общее собрание** – высший орган Общества, компетенция которого и порядок принятия решений определяются в соответствии с Законом об акционерных обществах (применительно к АО), а также уставом и

---

<sup>1</sup> Закон Кыргызской Республики от 24 июля 2009 года № 251 «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).

(применительно к порядку созыва, проведения и принятия решений) регламентом Общего собрания Общества.

**Публичная компания** - эмитент, ценными бумагами которого владеют 50 и более лиц, и/или эмитент, осуществивший или осуществляющий публичное предложение ценных бумаг. Открытые акционерные общества являются публичными компаниями.

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

**Совет** – совет директоров Общества.

**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 1. ПРАВА АКЦИОНЕРОВ И СПРАВЕДЛИВОЕ ОТНОШЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ**

*Структура корпоративного управления должна защищать права акционеров и обеспечивать справедливое и равное отношение при равных условиях ко всем акционерам, включая миноритарных и иностранных акционеров. Такие механизмы эффективной и соразмерной защиты прав акционеров должны обеспечивать высокий уровень доверия как между акционерами и иными заинтересованными лицами, так и между Обществом и заинтересованными лицами.*

*Общество не должно удовлетворять интересы отдельных акционеров за счет нарушения прав или неправомерного ущемления интересов других акционеров.*

**1.1.** Структура корпоративного управления должна обеспечивать справедливое отношение ко всем акционерам при реализации их прав на участие в управлении Обществом. Права акционеров определяются действующим законодательством Кыргызской Республики и должны закрепляться в уставе Общества.

**1.1.1.** Общество должно создавать акционерам благоприятные условия для участия в Общем собрании, выработки акционерами собственной позиции, координации действий акционеров, а также выражения своего мнения по



вопросам, вынесенным на голосование для принятия решений Общим собранием (как процедурным, так и по вопросам повестки дня Общего собрания).

**1.1.2.** Акционеры должны получать от Общества достаточную и своевременную информацию относительно даты и места проведения Общего собрания и его повестки дня, а также актуальную и существенную информацию, достаточную для того, чтобы каждый акционер мог определиться в своей позиции для голосования при принятии решений по вопросам повестки дня предстоящего Общего собрания.

**1.1.3.** Общество не должно препятствовать акционерам общаться между собой при подготовке к Общему собранию, но должно содействовать акционерам в установлении и осуществлении взаимодействия при подготовке к Общему собранию.

**1.1.4.** Структура корпоративного управления должна обеспечивать простой и прозрачный порядок реализации прав акционеров на созыв Общего собрания или инициирование созыва Общего собрания, выдвижение кандидатов в органы компании, внесение вопросов в повестку дня предстоящего Общего собрания. Содержание и/или условия осуществления этих полномочий может быть обусловлено наличием у акционера или группы объединившихся акционеров количества голосов по акциям компании, предусмотренного законодательством.

**1.1.5.** Порядок проведения Общего собрания должен обеспечивать равную возможность всем лицам, присутствующим на Общем собрании, высказывать свое мнение, задавать вопросы участвующим или присутствующим на Общем собрании лицам и органам Общества, а при наличии права / полномочий голосовать - принимать участие в голосовании при принятии решений Общего собрания.

**1.1.6.** Право формировать Совет, изменять его количественный и персональный состав является исключительной компетенцией Общего собрания. Акционеры должны иметь возможность участия в определении количественного состава, срока полномочий Совета, избрании его членов и прекращении их полномочий, а также определении размера и условий выплаты вознаграждения членам Совета за исполнение их должностных обязанностей.

**1.1.7.** Каждый акционер / надлежащим образом, уполномоченный представитель акционера, обладающий правомочиями голосовать на Общем собрании, должен иметь возможность беспрепятственно

реализовать право голоса. Действующие в компании процедуры должны способствовать осуществлению каждым акционером принадлежащего ему права голоса наиболее эффективным и удобным для акционера способом, и они не должны затруднять или удорожать процесс голосования.

**1.2.** Акционеры должны иметь при равных условиях равную возможность на справедливых условиях участвовать в прибыли компании посредством получения дивидендов в размерах и в сроки, установленные решением общего собрания акционеров.

**1.2.1.** В соответствии с рекомендациями передовой практики дивидендная политика должна основываться на сбалансированном учете интересов Общества и его акционеров, и она должна быть нацелена на достижение долгосрочных целей Общества, обеспечивая понимание всех заинтересованных лиц относительно принятого компанией подхода к объявлению дивидендов.

**1.2.2.** Выплаты дивидендов должны быть экономически обоснованы и не должны приводить к ухудшению устойчивости деятельности Общества в долгосрочной перспективе либо к неплатежеспособности компании.

**1.2.3.** Не допускается использование акционерами иных способов получения дохода за счет Общества, кроме дивидендов и ликвидационной стоимости, за исключением регулируемых законом случаев выкупа Обществом своих акций / долей участия или уменьшения размера уставного капитала в обществах с ограниченной ответственностью.

**1.3.** Акционерам должна быть обеспечена возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций, при отсутствии препятствий, основанных на требованиях законодательства или других ограничений для компании и / или его обязательств, основанных на заключенных соглашениях (договорах).

**1.3.1.** Общество должно обеспечивать защиту прав собственности акционера на акции Общества и предоставление гарантий свободы распоряжения принадлежащими ему акциями. Свобода распоряжения акциями / долями участия может быть ограничена только законодательными положениями, обеспечивающими соблюдение преимущественного права покупки акций другими акционерами.

**1.3.2.** Общество признает, что ограничение свободы распоряжения акциями является правомерным по волеизъявлению самого акционера, выраженному в корпоративном договоре, заключенном им с другими акционерами, (в том числе согласование совместного выхода из компании,

обязательной продажи другим акционерам и другие подобные договоренности).

**1.3.3.** Общество не вправе препятствовать осуществлению прав и исполнению обязанностей акционера, предусмотренных в корпоративном договоре. Однако, когда законом гарантируется публичность любого корпоративного договора, Общество вправе требовать соблюдения соответствующих норм закона и предпринимать соответствующие действия в отношении акционера.

**1.4.** Система корпоративного управления должна обеспечивать равенство условий для всех акционеров — владельцев акций одного вида, включая миноритарных и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны компании, с учетом ограничений, установленных законодательством, в зависимости от специфики деятельности Общества.

**1.4.1.** Миноритарные акционеры должны быть защищены от злоупотреблений со стороны держателей контрольного пакета акций, действующих прямо или опосредованно, и должны быть обеспечены действенными средствами защиты в случае нарушения их прав.

**1.4.2.** Акционеры не должны злоупотреблять предоставленными им правами. Не допускаются действия акционеров, осуществляемые с намерением причинить вред другим акционерам или компании, а также иные злоупотребления правами акционеров.

**1.4.3.** Наличие у акционера определенных прав, удостоверенных простой или привилегированной акцией, должно быть обусловленным полной оплатой соответствующей доли в уставном капитале компании.

## **ГЛАВА 2. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН**

*Совет директоров является органом управления Общества, подотчетным Общему собранию и осуществляющим контрольные полномочия в отношении исполнительного органа.*

*В Обществе должен быть образован исполнительный орган.*

**2.1.** Совет должен обладать достаточными полномочиями для осуществления общего, в том числе стратегического, руководства и контроля за деятельностью компании. Прозрачность деятельности Совета должна обеспечиваться полным, своевременным раскрытием информации

и информированием акционеров о работе Совета, а также доступностью председателя и членов Совета для общения с акционерами Общества.

**2.2.** Персональный состав Совета должен формироваться с соблюдением баланса навыков, опыта, знаний, личностных характеристик и гендерного разнообразия состава его членов, обеспечивающих независимость суждений каждого из них, а также принятие Советом независимых, объективных и эффективных решений в интересах Общества и акционеров.

**2.3.** Рекомендуются избирать в Совет лиц, имеющих безупречную деловую и личную репутацию и обладающих необходимыми для осуществления функций Совета знаниями, навыками и опытом.

Количественный состав Совета также должен позволять формировать комитеты Совета в соответствии с установленными в компании количественными и квалификационными требованиями относительно членства в соответствующих комитетах.

**2.3.1.** Члены Совета как коллектив, а также каждый из членов Совета в отдельности, должны пользоваться доверием акционеров в качестве лиц, способных надлежащим образом исполнять должностные обязанности на основе своих профессиональных и независимых суждений и нести ответственность за свои действия / бездействие, связанные с исполнением обязанностей членов Совета.

**2.4.** В состав Совета должны входить независимые директора (независимые члены Совета) в количестве, достаточном для обеспечения обоснованности и независимости принимаемых решений и справедливого отношения ко всем акционерам.

**2.4.1.** Понятие «независимый член совета директоров» является определяемым в Законе об акционерных обществах [легальным] термином, который применим в отношении любых компаний, созданных в соответствии с законодательством Кыргызской Республики. Законом об акционерных обществах требуется, чтобы в публичных компаниях не менее 30 процентов состава Совета были независимыми членами совета директоров. Вместе с тем, Законом о банках требуется, чтобы большинство членов совета директоров банка было независимыми, а также определяются критерии их независимости.

Таким образом, минимальные требования к независимым директорам устанавливаются в соответствии с Законом об акционерных обществах и

применительно к банкам – Законом о банках, а дополнительные требования к независимым директорам компании могут быть определены в соответствии с рекомендациями настоящего Кодекса и подлежат закреплению в уставе, а также могут быть закреплены во внутренних документах компании.

При этом независимым директором рекомендуется признавать лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, может выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительного органа компании, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных лиц. В обычных условиях не может считаться независимым кандидат или член Совета, который связан с компанией (иначе чем в силу занятия должности независимого директора компании), ее крупным (мажоритарным) акционером, существенным контрагентом или конкурентом компании, или связан с государством.

**2.4.2.** Рекомендуется, чтобы независимые директора составляли не менее одной трети от общего количества членов Совета.

**2.4.3.** Совет директоров (или комитет Совета по назначениям) должен на регулярной основе проводить оценку соответствия кандидатов в члены Совета критериям независимости, а также осуществлять мониторинг соответствия избранных независимых директоров компании таким критериям.

**2.4.4.** Общее собрание должно избирать членов Совета на основе ясных и прозрачных процедур, на конкурентной основе, с учетом компетенций, навыков, достижений, деловой репутации и профессионального опыта кандидатов.

**2.5.** Председатель Совета отвечает за организацию деятельности и общее организационное руководство Советом, обеспечивает полную и эффективную реализацию Советом его основных функций и построение конструктивного диалога между членами Совета, акционерами и исполнительным органом компании.

**2.5.1.** Роль и функции председателя Совета должны быть закреплены во внутренних документах компании.

**2.5.2.** Рекомендуется избирать председателем Совета независимого директора. Если же это невозможно в силу объективных причин, председателем Совета должен быть член Совета, который не входит в

состав исполнительного органа (в частности, не является руководителем исполнительного органа или единоличным исполнительным органом компании, когда законодательство допускает избрание лица, занимающего эту должность, в состав Совета) и не является работником компании или какой-либо из ее дочерних организаций.

**2.6.** Члены Совета должны действовать добросовестно и разумно в интересах Общества и всех акционеров в равной степени, а также в интересах заинтересованных лиц, руководствуясь принципом надлежащей информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.

**2.6.1.** Права и обязанности членов Совета должны быть четко сформулированы и закреплены в положении о Совете директоров, которое должно быть принято Общим собранием.

**2.6.2.** Разумность и добросовестность действий членов Совета предполагает принятие ими решений с учетом полноты и актуальности имеющейся для этого информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения ко всем акционерам, в рамках обычного для Общества предпринимательского риска.

**2.6.3.** Каждый член Совета должен иметь достаточно времени для надлежащего выполнения своих обязанностей, включая время на подготовку к заседаниям / заочному голосованию по принятию решений Советом, а также для участия в них.

**2.6.4.** Всем членам Совета должна быть в равной степени обеспечена возможность доступа к документам и информации Общества. Вновь избранным членам Совета в кратчайший срок с момента избрания должна быть предоставлена вся необходимая информация о деятельности Общества и о работе Совета.

**2.7.** Совет должен проводить регулярные заседания для эффективного выполнения своих функций. Заседания Совета рекомендуется проводить в соответствии с надлежащим образом утвержденным графиком заседаний и планом работы.

**2.7.1.** Подготовка и проведение заседаний Совета должны способствовать максимальной результативности его деятельности.

**2.7.2.** Проведение заседаний Совета (как и его комитетов) должно осуществляться в соответствии с установленными процедурами, мерами аутентификации участников и защиты конфиденциальной информации Общества посредством очных заседаний Совета, комитетов Совета, в том числе с возможностью дистанционного участия членов Совета / комитетов, а также в определенных случаях должно быть возможным проведение заочного голосования по принятию решений с использованием бюллетеней. Форму проведения заседания / принятия решений Совета, комитетов Совета в каждом случае следует определять с учетом содержания вопроса повестки дня и необходимости его обсуждения, важности (существенности) принимаемого решения, а также принимая во внимание мнения всех членов Совета, комитета Совета по выносимому на рассмотрение вопросу.

**2.7.3.** Наиболее важные вопросы должны решаться на заседаниях, проводимых в очной форме. Решения по наиболее важным вопросам рекомендуется принимать квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов Совета, что должно быть регламентировано в положении о Совете директоров Общества.

**2.8.** Совет директоров должен принимать активное участие в предотвращении и урегулировании корпоративных конфликтов.

**2.9.** Комитеты Совета директоров должны способствовать глубокому и тщательному предварительному рассмотрению вопросов, которые выносятся на решение Совета, и повышению качества принимаемых Советом решений. Функционирование комитетов Совета и их рекомендации по вопросам повестки дня не освобождает членов Совета от ответственности за принятые решения в рамках компетенции Совета.

**2.9.1.** Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, рекомендуется создавать комитет Совета по аудиту. Комитет по аудиту должен состоять из членов Совета, а председателем комитета по аудиту должен быть независимый директор.

**2.9.2.** Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, рекомендуется создавать комитет Совета по вознаграждениям.

**2.9.3.** Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием состава Совета и эффективностью работы Совета, планированием преемственности членов Совета и исполнительного органа

Общества, рекомендуется создавать комитет Совета по назначениям. Для предварительного рассмотрения вопросов стратегического развития компании рекомендуется создать комитет Совета по стратегии. В компании могут быть созданы иные комитеты Совета (например, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по бюджету, комитет по рискам и другим важным вопросам) в зависимости от специфики, масштабов деятельности и потребностей Общества.

**2.9.4.** Членами любого комитета Совета должны быть только члены Совета. Члены комитета Совета должны обладать компетенциями, опытом и экспертизой, достаточными для проведения всестороннего обсуждения вопросов в рамках компетенции комитета, с учетом разных точек зрения.

**2.9.5.** Председатель комитета должен регулярно информировать Совет и председателя Совета о ходе работы и рекомендациях возглавляемого им комитета.

**2.10.** Обществу рекомендуется создавать условия и установить процедуру, в соответствии с которыми у членов Совета была бы возможность за счет компании обращаться за профессиональными консультациями по вопросам, связанным с компетенцией Совета.

**2.11.** Совет директоров должен организовывать проведение регулярной оценки качества и эффективности собственной работы, деятельности комитетов, членов Совета и секретаря Общества.

**2.11.1.** Проведение оценки качества работы Совета должно быть направлено на определение эффективности работы Совета, взаимодействия с менеджментом (исполнительным органом и иными ключевыми работниками Общества), повышение вовлеченности комитетов и членов Совета в его работу, определение приоритетных направлений улучшения работы Совета, комитетов Советов, секретаря Общества.

**2.11.2.** Оценка деятельности Совета и каждого члена Совета должна проводиться ежегодно в форме самооценки. Не реже одного раза в три года для проведения независимой оценки деятельности Совета рекомендуется привлекать внешнего консультанта (эксперта).

**2.11.3.** Оценка должна определять соответствие требований к составу и структуре Совета, наличие необходимых компетенций у членов Совета, соответствие практики деятельности Совета нормам законодательства, устава, внутренним документам Общества, оценивать вклад Совета и



каждого из его членов в обеспечение устойчивого развития компании и рост ее стоимости в долгосрочной перспективе, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений деятельности Совета по управлению Обществом. Результаты оценки должны приниматься во внимание при переизбрании или досрочном прекращении полномочий членов Совета.

**2.12.** Руководитель и члены исполнительного органа Общества должны обладать высокими профессиональными и личностными характеристиками, а также иметь безупречную деловую репутацию и придерживаться высоких этических стандартов.

**2.12.1.** Исполнительный орган подотчетен Совету и осуществляет руководство текущей деятельностью Общества, ведет ее дела, представляет Общество в отношениях с заинтересованными лицами и третьими лицами, несет ответственность за реализацию стратегии, плана развития и решений, принятых Советом директоров и Общим собранием. Совет и исполнительный орган должны взаимодействовать в духе сотрудничества, действовать в интересах Общества и принимать решения на основе принципов устойчивого развития, справедливого отношения ко всем акционерам и учета мнений заинтересованных лиц, обеспечивая устойчивое развитие и рост стоимости акций компании в долгосрочной перспективе.

**2.12.2.** Совет должен проводить регулярную оценку деятельности исполнительного органа. Основными критериями оценки являются реализация стратегии и достижение утвержденных ключевых показателей деятельности (КПД).

### **ГЛАВА 3. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ (СЕКРЕТАРЬ ОБЩЕСТВА)**

*Корпоративный секретарь (в соответствии с терминологией законодательства Кыргызской Республики – секретарь Общества<sup>2</sup>) занимает особое положение в компании и играет важную роль в системе корпоративного управления.*

*Секретарь Общества не является членом Совета и, следовательно, не имеет обязанностей, непосредственно связанных с принятием корпоративных решений. Секретарь Общества также неподотчетен акционерам и другим заинтересованным лицам. Тем не менее,*

---

<sup>2</sup> Закон об акционерных обществах. Ст. 61.

*считается надлежащей практикой, когда секретарь Общества посещает каждое заседание Совета, чтобы быть в курсе вопросов, которые там обсуждаются.*

*Секретарь Общества также является советником Совета по вопросам корпоративного управления: именно секретарь дает рекомендации и оказывает помощь председателю, членам и комитетам Совета директоров, а также всему Совету в целом при осуществлении их функций.*

**3.1.** В целях эффективной организации деятельности Совета и взаимодействия Совета, а также исполнительного органа с акционерами, Совет должен назначать [корпоративного] секретаря Общества.

**3.2.** Совет должен определять срок полномочий назначенного секретаря Общества, его функции (прежде всего, в соответствии с законом и уставом), условия и порядок исполнения возложенных на него функций, размер должностного оклада и условия вознаграждения. Когда особенности положения или деятельности Общества требуют решения этого вопроса, Совет также должен принимать решение о создании службы секретаря Общества и определять бюджет указанной службы. Совет директоров принимает положение о корпоративном секретаре общества или положение о службе секретаря Общества.

**3.3.** Секретарь Общества должен обладать опытом, знаниями, квалификацией, необходимыми для выполнения своих обязанностей, безупречной репутацией и пользоваться доверием акционеров.

**3.4.** Секретарь Общества должен быть подотчетен Совету, и при исполнении своих функций он должен быть независимым от исполнительного органа. Секретарь Общества должен иметь необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.

**3.5.** Секретарь должен готовить ежегодный отчет о соблюдении принципов и положений настоящего Кодекса [кодекса корпоративного управления компании]. Такой ежегодный отчет секретаря Общества подлежит включению в содержание годового отчета.

## ГЛАВА 4. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ И ЧЛЕНОВ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА, ДРУГИХ КЛЮЧЕВЫХ РАБОТНИКОВ КОМПАНИИ

*Согласно передовой практике корпоративного управления, надлежащим образом сформированная и применяемая система вознаграждения признается одним из основных элементов эффективной системы корпоративного управления.*

*В соответствии с Принципами корпоративного управления ОЭСР разработка и раскрытие политики в области вознаграждения членов Совета и исполнительного органа считается хорошей практикой. При этом, политика Общества в области вознаграждений должна раскрывать взаимосвязь между вознаграждением (его структурой, размером и фактическими выплатами) и результатами деятельности, включать измеримые стандарты, ставящие долгосрочные интересы компании над краткосрочными соображениями.*

*Следует помнить, что информация о вознаграждении, выплачиваемом членам Совета и исполнительного органа, может стать предметом беспокойства акционеров Общества. Также и инвесторы должны иметь возможность оценить издержки и выгоды применяемых в компании планов (схем) выплаты таких вознаграждений. Поэтому вознаграждение, получаемое членами Совета и исполнительного органа компании, устанавливается в соответствии с долгосрочными интересами Общества и его акционеров.*

**4.1.** Уровень вознаграждения членов Совета, членов исполнительного органа и иных ключевых работников Общества должен быть достаточным для привлечения, удержания и мотивирования каждого из руководителей соответствующего уровня и квалификации, которые требуются для успешного управления Обществом. При этом Обществу следует избегать большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения членов одного и того же органа.

Ни одно лицо, являющееся членом Совета, исполнительного органа или ключевым работником Общества, не должно участвовать в принятии решений, связанных с собственным вознаграждением.

**4.2.** Установление вознаграждения членам Совета, исполнительного органа и ключевых работников Общества должно осуществляться в соответствии с внутренней политикой Общества в отношении вознаграждения.

**4.2.1.** Политика вознаграждения и возмещения расходов членов Совета должна утверждаться Общим собранием.

**4.2.2.** Политика вознаграждения и возмещения расходов членов исполнительного органа, ключевых работников Общества должна утверждаться Советом по рекомендации комитета Совета по вознаграждениям.

**4.2.3.** Совет должен осуществлять контроль за внедрением и реализацией политики по вознаграждению, а при необходимости — пересматривать и вносить в нее корректировки.

**4.2.4.** Политика Общества по вознаграждению ее должностных лиц должна содержать прозрачные механизмы определения размера вознаграждения, а также регламентировать все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых должностным лицам.

**4.2.5.** Схемы вознаграждения, основанные на предоставлении акций, права на получение акций или выгод от владения акциями Общества, (если это допустимо в соответствии с законодательством) должны быть одобрены акционерами путем принятия решения на годовом Общем собрании.

**4.3.** Система вознаграждения членов Совета должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров Общества.

**4.3.1.** Предпочтительной формой денежного вознаграждения членов Совета должно являться фиксированное годовое вознаграждение, которое подлежит выплате согласно установленному компанией графику выплат (в том числе, ежемесячно, ежеквартально или в соответствии с иной установленной периодичностью в течение соответствующего года исполнения обязанностей члена Совета).

**4.3.2.** Также допустима фиксированная надбавка за членство одновременно в двух и более комитетах Совета, но нежелательна выплата надбавки за участие в отдельных заседаниях Совета или комитетов Совета.

**4.3.3.** Не рекомендуется применение любых форм краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования членов Совета с привязкой к показателям деятельности Общества.

**4.3.4.** Долгосрочное владение акциями Общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов Совета с долгосрочными интересами акционеров. При этом не рекомендуется

участие членов Совета в опционных программах относительно акций или конвертируемых в акции ценных бумаг (либо иных финансовых инструментов) Общества.

**4.3.5.** Не рекомендуется предусматривать какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Совета в связи с переходом контроля над компанией или иными обстоятельствами.

**4.4.** Система вознаграждения членов исполнительного органа и иных ключевых работников Общества (согласно перечню должностей, определенному Советом), должна предусматривать зависимость вознаграждения от общих результатов деятельности Общества и личного вклада каждого из них в достижение результатов.

**4.4.1.** Вознаграждение членов исполнительного органа и иных ключевых работников Общества должно включать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части и переменной части вознаграждения. Переменная часть вознаграждения должна зависеть от результатов деятельности Общества и личного вклада работника в конечный результат.

**4.4.2.** Если акции Общества допущены к организованным торгам на рынке ценных бумаг (и если это не противоречит законодательству), Общество может внедрить программу долгосрочной мотивации членов исполнительного органа и иных ключевых работников с использованием акций Общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом которых являются акции).

**4.4.3.** В Обществе должна быть предусмотрена процедура возврата выплаченных сумм членами исполнительного органа и ключевыми работниками переменных компонентов вознаграждения, которые были присуждены на основе искаженных или иным образом заведомо недостоверных данных.

**4.5.** Общество должна раскрывать информацию о принятой ею политике вознаграждения в формате отдельного отчета и/или включать такую информацию в годовой отчет.

**4.6.** Совет должен контролировать, чтобы сумма компенсации, выплачиваемой Обществом в случае досрочного прекращения полномочий членов исполнительного органа или ключевых работников по инициативе Общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, («золотой парашют») не превышала двукратного размера фиксированной

части годового вознаграждения соответствующего должностного лица, ключевого работника Общества.

4.7. Страхование ответственности членов Совета и исполнительного органа (D&O insurance) не является составляющей вознаграждения отдельного члена Совета и/или исполнительного органа Общества. Однако такое страхование является элементом системы, содействующей эффективности управления Обществом, обеспечивая страховую защиту от рисков привлечения к имущественной ответственности за ущерб, причиненный Обществу в следствие исполнения ими должностных обязанностей. Осуществление такого страхования за счет компании является хорошей практикой.

## ГЛАВА 5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ. АУДИТ ОБЩЕСТВА

*В Обществе должна быть создана надлежащая контрольная среда, которая в соответствии с передовой практикой корпоративного управления охватывает: (а) систему внутреннего контроля, (б) систему управления рисками, (в) функцию внутреннего аудита и (г) функцию комплаенс. В целом, это необходимые элементы для обеспечения рационального управления активами компании, ее операционной эффективности, полноты и достоверности отчетности и соблюдения политик, процедур, законодательных и нормативных актов.*

*Адекватная система внутреннего контроля является важнейшим компонентом корпоративного управления. Она лежит в основе обеспечения безопасных и надежных операций, а также является важным аспектом общей контрольной среды.*

*Наличие эффективной системы управления рисками (СУР) является неотъемлемой частью надлежащей практики корпоративного управления. Передовая практика основывается на важнейшей роли Совета в совершенствовании процесса управления рисками в банках, что включает в себя его более активное участие в оценке и продвижении сильной культуры риска в Обществе; установление рискаппетита и раскрытие этих параметров в заявлении о рискаппетите; а также надзор за соблюдением исполнительным органом параметров риск-аппетита и общей структуры управления рисками. Оценка СУР (risk governance) осуществляется по таким параметрам, как ее формирование, место в организации, полномочия,*

*подотчетность, а также роли и обязанности органов и подразделений Общества.*

*Внутренний аудит также является одним из важнейших элементов эффективной контрольной среды и надлежащего корпоративного управления в целом. Его миссия состоит в сохранении и повышении стоимости организации посредством проведения объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода, предоставления рекомендаций и обмена знаниями. Независимость и объективность внутреннего аудита определяется его подотчётностью Совету, а также профессионализмом его сотрудников.*

*В свою очередь, комплаенс представляет собой независимую функцию внутри компании, которая идентифицирует, оценивает, контролирует, консультирует и сообщает о практике управления комплаенс-риском компании. Это гарантирует, что компания в целом, включая директоров, менеджеров, должностных лиц и работников, а также ее партнёры, клиенты и поставщики, действует в соответствии с правовыми и нормативными требованиями, принятыми стандартами в данной отрасли или стране, а также с внутренними принципами компании, политиками и ценностями.*

*Функция внешнего аудита также влияет на контрольную среду. В результате возникает необходимость в том, чтобы Совет, при содействии Комитета по аудиту, осуществлял контроль за проведением внешнего аудита, его качеством и эффективностью, а также независимостью аудиторов.*

**5.1.** В Обществе должны быть созданы системы управления рисками и внутреннего контроля, обеспечивающие эффективность и результативность деятельности Общества, достижение ее стратегических и операционных целей, достоверность бухгалтерской (финансовой) и иной отчетности, а также соблюдение требований законодательства, этических норм, внутренних документов и процедур Общества.

**5.1.1.** В целях обеспечения устойчивого, согласованного и сбалансированного управления рисками и осуществления внутреннего контроля создаваемые в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля как согласованно и взаимообусловленной функционирующие компоненты сформированной в Обществе единой (нераздельной) контрольной среды.

**5.1.2.** Системы управления рисками и внутреннего контроля должны быть предусмотрены стратегией Общества, регламентированы ее политиками и другими внутренними документами, а также реализовываться в процессе ежедневной практической деятельности Общества.

**5.2.** Обществу рекомендуется определить и закрепить во внутренних документах принципы и подходы к организации систем управления рисками и внутреннего контроля, состав участников этих систем, распределение их обязанностей и ответственности, а также иные основные функционирования этих систем. Важным источником внутреннего регулирования, принятие которого направлено на укрепление целостности руководства, сотрудников и Общества в целом, является кодекс корпоративной этики, подлежащий утверждению Советом.

**5.2.1.** Целью принятия кодекса корпоративной этики является демонстрация приверженности Общества самым высоким стандартам этического поведения через установление «правильного тона со стороны высшего руководства» в отношении профессиональных стандартов и корпоративных ценностей, неуклонное соблюдение которых позволяет обеспечить недопущение такой практики Общества и деятельности ее структурных подразделений, должностных лиц и работников, которая может привести к юридическим и репутационным рискам для Общества, нарушению прав акционеров, клиентов, партнеров и работников Общества.

**5.3.** Отчеты по вопросам управления рисками и осуществлению внутреннего контроля должны выноситься на рассмотрение Совета в рамках очных заседаний Совета в объеме и в сроки, установленные внутренними документами Общества.

**5.4.** Исполнительный орган должен обеспечить функционирование эффективных систем управления рисками и внутреннего контроля.

**5.5.** Системы управления рисками и внутреннего контроля должны основываться на высокой культуре риск-менеджмента, устойчивой и последовательной практике принятия своевременных и адекватных мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на достижение стратегических целей, реализацию операционных задач и деловую репутацию Общества.

**5.6.** Процедуры по управлению рисками должны обеспечивать быстрое реагирование на появление новых рисков, их четкую идентификацию и определение «владельцев риска» - органа, должностного лица и / или структурного подразделения Общества, ответственных за контроль уровня



риска, минимизацию его проявления, предупреждение и устранение негативных последствий его проявления.

В компании следует разработать карту [матрицу] рисков, а в случае значительных непредвиденных изменений в экономической среде или иных условиях деятельности Общества должна осуществляться срочная оценка влияния таких изменений на деятельность компании и соответствие уровням риск-аппетита.

**5.7.** В Обществе должны быть внедрены обучающие программы для ее работников и должностных лиц о содержании и функционировании сформированной в компании системы управления рисками.

Целесообразным является внедрение в Обществе механизма информирования руководства компании со стороны ее работников о злоупотреблениях и мошеннических действиях.

**5.8.** В Обществе должны осуществляться формализация, документирование (разработка и утверждение внутренних документов и соответствующих бизнес-процессов) и осуществление в каждодневной практике компании контрольных процедур по следующим трем ключевым направлениям ее деятельности: операционная деятельность, подготовка финансовой отчетности и соблюдение требований законодательства и внутренних документов Общества.

**5.9.** В целях содействия Совету и исполнительному органу в сохранении и повышении стоимости Общества и достижении поставленных перед ней целей компания должна обеспечить наличие в ней функции внутреннего аудита.

**5.10.** Цели, задачи, полномочия и обязанности внутреннего аудитора / службы внутреннего аудита должны определяться в положении о внутреннем аудите / службе внутреннего аудита, а должностные обязанности внутреннего аудитора, руководителя службы внутреннего аудита должны определяться в должностных инструкциях, подлежащих утверждению Советом.

**5.10.1.** При осуществлении внутреннего аудита рекомендуется проводить оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, оценку корпоративного управления компании.

**5.10.2.** Внутренний аудитор, руководитель службы внутреннего аудита может координировать свою деятельность (деятельность возглавляемой им

службы внутреннего аудита) с внешним аудитором Общества и структурными подразделениями Общества, которые осуществляют проверки и контроль за надежностью и эффективностью процедур управления рисками и внутреннего контроля.

**5.11.** Оценка эффективности внутреннего аудита [функции внутреннего аудита], а также оценка деятельности внутреннего аудитора, руководителя и работников службы внутреннего аудита должна проводиться Советом ежегодно. Проведение внешней (независимой) оценки внутреннего аудита должна осуществляться не реже одного раза в пять лет.

**5.12.** Общество должно проводить ежегодный аудит финансовой отчетности посредством привлечения независимого и квалифицированного лицензированного аудитора (аудиторской организации), который как стороннее лицо предоставляет объективное мнение заинтересованным лицам о достоверности финансовой отчетности Общества и его соответствия требованиям МСФО. Правила о проведении ежегодного независимого аудита применяются, если проведение аудита годовой финансовой отчетности требуется законодательством и/или предусмотрено внутренними документами Общества.

**5.12.** Для проведения независимого внешнего аудита привлечение внешнего аудитора рекомендуется осуществлять на конкурсной основе в соответствии с утвержденными правилами Общества.

## **ГЛАВА 6. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ**

*Надлежащая практика корпоративного управления предполагает своевременное и доступное одновременно для всех акционеров и других заинтересованных лиц раскрытие информации о всех существенных фактах, которые возникают в промежутке между подачами Обществом регулярных отчётов.*

**6.1.** Общество должно контролировать (стремиться к тому), чтобы события, которые могут привести к фундаментальным изменениям в деятельности Общества, развивались на справедливых для Общества и его заинтересованных лиц условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных лиц.

**6.1.1.** Рекомендуется, чтобы в уставе Общества был определен перечень (критерии) сделок Общества или иных действий Общества, решений его органов, которые являются существенными корпоративными событиями, и чтобы принятие соответствующих корпоративных решений было отнесено к компетенции Совета.

**6.2.** Совет должен играть ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных событий, опираясь на позицию независимых директоров.

**6.2.1.** При принятии решений, которые могут привести к возникновению существенных корпоративных событий, Совет должен предоставить акционерам и другим заинтересованным лицам обоснование необходимости их принятия и осуществления соответствующих существенных корпоративных событий.

**6.3.** Общество должно регулярно предоставлять информацию о существенных корпоративных событиях с объяснением причин, условий и последствий совершения таких событий.

**6.4.** Любые предусматриваемые уставом или внутренними документами Общества, корпоративными договорами или иными способами механизмы защиты от поглощения Общества, рейдерства или иного недружественного (несогласованного) проявления по отношению к Обществу и/или его акционерам не должны использоваться для освобождения членов Совета, исполнительного органа и иных ключевых работников компании от обязанности лояльного отношения к Обществу и ответственности за ненадлежащее раскрытие информации о существенных корпоративных событиях Общества.

## **ГЛАВА 7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И ПРОЗРАЧНОСТЬ**

*Раскрытие информации гарантирует, что все заинтересованные лица могут получить доступ к информации о компании прозрачным, ясным и простым способом, независимо от цели получения информации. Комплексная политика раскрытия информации позволяет оценивать и контролировать органы компании и, самое главное, обеспечивать их подотчетность. Напротив, слабое раскрытие информации и*

*непрозрачная практика могут привести к неэтичному поведению или потере репутации на рынке, что вредит стоимости Общества и, следовательно, его акционеров.*

*Рекомендации передовой практики корпоративного управления относятся к раскрытию как финансовой отчетности, так и нефинансовой отчетности Общества.*

*Наилучшая международная практика требует, чтобы финансовая отчетность соответствовала международно признанной системе бухгалтерского учета, такой как Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), и проверялась признанной независимой аудиторской фирмой в соответствии с Международными Стандартами Аудита (МСА). Надзор за процессом подготовки финансовой отчетности должен осуществлять Совет при содействии комитета Совета по аудиту*

*Полная финансовая отчетность позволяет акционерам принимать обоснованные решения и позволяет компании эффективно передавать всю соответствующую финансовую информацию на рынок, завоевывать доверие инвесторов и улучшать корпоративное управление Общества.*

*Раскрытие нефинансовой информации в Обществе указывает на хорошее корпоративное управление, а также дополняет и повышает ценность финансовой информации Общества посредством более полного понимания и интерпретации цифр.*

*Наиболее важными, но не единственными, способами раскрытия нефинансовой отчетности являются публичный годовой отчет и корпоративный интернет-ресурс (веб-сайт) Общества.*

*Наличие публичного годового отчёта, составленного в соответствии с международной практикой, демонстрирует приверженность компании надлежащей практике корпоративного управления.*

*Веб-сайт Общества также служит важным инструментом для раскрытия соответствующей финансовой и нефинансовой информации. Веб-сайт обеспечивает регулярное и своевременное раскрытие информации и предоставляет всем заинтересованным сторонам неограниченный доступ к соответствующей информации, не требуя чрезмерных затрат для Общества.*

7.1. Общество должно своевременно и достоверно раскрывать информацию о всех важных аспектах своей деятельности, включая финансовое

состояние, результаты деятельности, структуру капитала и управления Обществом, состав акционеров и органов Общества.

**7.2.** Общество должно своевременно раскрывать информацию, предусмотренную законодательством и внутренними документами компании. В Обществе должны быть утверждены внутренние документы, определяющие принципы и подходы к раскрытию и защите информации, а также перечень информации, раскрываемой заинтересованным лицам.

**7.2.1.** Информационная политика позволяет Обществу определить, как она будет раскрывать информацию, особенно существенную информацию (информацию о существенных корпоративных событиях), чтобы такое раскрытие осуществлялось справедливым, своевременным и надлежащим образом.

**7.3.** Информация должна готовиться, проверяться и раскрываться в соответствии с высокими стандартами качества ведения бухгалтерского учета, осуществления и раскрытия финансовой и нефинансовой информации.

**7.4.** Необходимо раскрывать информацию о структуре капитала Общества и возможностях (договорных конструкциях, фактически сложившихся обстоятельствах, особенностях законодательного регулирования и тому подобное), в соответствии с которыми определенные акционеры могут получить контроль над компанией, несоразмерный принадлежащему им количеству голосующих акций Общества.

**7.5.** Общество должно готовить годовой отчет в соответствии с положениями настоящего Кодекса и лучшей практикой раскрытия информации. Общество, декларирующее соблюдение настоящего Кодекса, должна ежегодно раскрывать информацию о полном или частичном соблюдении, или несоблюдении принципов Кодекса в годовом отчете.

**7.5.1.** Годовой отчет должен включать финансовую отчетность Общества; информацию о сделках со связанными сторонами (включая конечного бенефициарного владельца, выгодоприобретателя); разделы о корпоративном управлении, экологической и социальной ответственности; излагать содержание внутренних политик (включая дивидендную политику, политику вознаграждения и управление рисками). Он также должен содержать показатели эффективности (включая существенные факторы, которые повлияли на финансовые результаты), а также прогнозируемые риски. Лучшие практики также предусматривают необходимость раскрытия информации о риск-аппетите и в целом о системе управления рисками Общества.

7.6. Корпоративный интернет-ресурс (веб-сайт) компании должен быть хорошо структурирован, удобен для навигации и содержать информацию, необходимую заинтересованным лицам для понимания деятельности Общества и, в частности, для ознакомления с информацией о существенных корпоративных событиях и иной информации об Обществе, подлежащей раскрытию.

7.7. В обществе на регулярной основе должен осуществляться контроль полноты и актуальности информации, размещенной на сайте, в том числе на иностранных языках.

## **8. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ И РОЛЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ ЛИЦ**

*Частью общей системы корпоративного управления является система экологического и социального менеджмента (Ecological Social Management System / ESG), которая представляет собой комплекс процедур и практических мероприятий, обеспечивающих последовательное осуществление лучших практик по управлению экологическими и социальными рисками в процессе ведения бизнеса компании.*

*Функционирование в компании системы экологического и социального менеджмента – это новая норма в ведении современного бизнеса. Такая система позволяет обеспечить поддержку финансовых показателей Общества и сформировать своеобразные гарантии того, что Общество будет расти и успешно конкурировать. Внедрение такой системы способствует приобретению долгосрочной стоимости Общества приобрести и достижению синергии в решении таких задач, как инновации, конкурентоспособность Общества и роста ее бизнеса.*

8.1. Общество должно стремиться к росту его стоимости в долгосрочной перспективе, обеспечивая при этом согласованность своих экономических, экологических и социальных целей в долгосрочном периоде, а также соблюдение баланса интересов Общества и заинтересованных лиц.

8.2. Деятельность в области устойчивого развития Общества должна осуществляться в соответствии с принципами открытости, подотчетности, прозрачности, этичного поведения, уважения интересов заинтересованных

сторон, законности, соблюдения прав человека, нетерпимости к коррупции, недопустимости конфликта интересов.

**8.3.** Совет и исполнительный орган Общества должны обеспечить формирование надлежащей политики и системы в области устойчивого развития и ее внедрение. Все работники и должностные лица Общества на всех уровнях должны вносить вклад в устойчивое развитие. Совет директоров ответственен за формирование в Обществе системы корпоративного, экологического и социального управления (ESG).

**8.4.** Общество должна ежегодно публиковать отчетность в области устойчивого развития в целях обеспечения ясности и прозрачности своей деятельности для заинтересованных лиц, с учетом обеспечения защиты информации, составляющей служебную, коммерческую и иную охраняемую законом тайну.

**8.5.** Общество должно поощрять применение принципов устойчивого развития партнерами и способствовать такому применению.

**8.6.** Совет должен назначать омбудсмена для содействия соблюдению принципов деловой этики и оптимального регулирования социально-трудовых споров в Обществе.