



**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«НАЦИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРИЧЕСКАЯ СЕТЬ  
КЫРГЫЗСТАНА»**

**УТВЕРЖДЕНО**  
решением Внеочередного общего  
собрания акционеров ОАО «Национальная  
электрическая сеть Кыргызстана»  
от 18 декабря 2024 года



**КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ  
открытого акционерного общества  
«НАЦИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРИЧЕСКАЯ СЕТЬ  
КЫРГЫЗСТАНА»**

**БИШКЕК – 2024**

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>ВВЕДЕНИЕ .....</b>                                                                                          | <b>3</b>  |
| <b>§ 1. Основания и причины принятия Кодекса.....</b>                                                          | <b>3</b>  |
| <b>§ 2. Понятие и значимость корпоративного управления.....</b>                                                | <b>3</b>  |
| <b>§ 3. Цель и структура Кодекса.....</b>                                                                      | <b>6</b>  |
| <b>§ 4. Кодекс как инструмент регулирования корпоративных отношений</b>                                        | <b>7</b>  |
| <b>§ 5. Корпоративная структура.....</b>                                                                       | <b>7</b>  |
| <b>§ 6. Термины и определения.....</b>                                                                         | <b>7</b>  |
| <b>I. ПРАВА АКЦИОНЕРОВ И СПРАВЕДЛИВОЕ ОТНОШЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ.....</b>                                          | <b>9</b>  |
| <b>II. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ГЕНЕРАЛЬНАЯ ДИРЕКЦИЯ.....</b>                                                        | <b>13</b> |
| <b>III. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ.....</b>                                                                       | <b>20</b> |
| <b>IV. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ И ЧЛЕНОВ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА, ДРУГИХ КЛЮЧЕВЫХ РАБОТНИКОВ ОБЩЕСТВА.....</b> | <b>21</b> |
| <b>V. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ ОБЩЕСТВА.....</b>                                               | <b>23</b> |
| <b>VI. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ.....</b>                                                             | <b>29</b> |
| <b>VII. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И ПРОЗРАЧНОСТЬ.....</b>                                                           | <b>30</b> |
| <b>VIII. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ И РОЛЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ ЛИЦ.....</b>                                              | <b>34</b> |
| <b>XI. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....</b>                                                                       | <b>35</b> |

## **ВВЕДЕНИЕ**

В соответствии с Законом Кыргызской Республики «Об акционерных обществах» (далее – Закон об акционерных обществах) **Кодекс корпоративного управления** - внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров, содержащий свод принципов, правил и процедур, направленных на соблюдение прав и законных интересов всех участников корпоративных отношений, и регулирующий взаимоотношения между органами общества, должностными лицами и акционерами.

### **§ 1. Основания и причины принятия Кодекса**

Настоящий Кодекс корпоративного управления открытого акционерного общества «Национальная электрическая сеть Кыргызстана» (далее – Кодекс) разработан и одобрен приказом Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики «Об одобрении Кодекса корпоративного управления Кыргызской Республики № от 30 декабря 2020 года №263-П.

Настоящим Кодексом заменяется Кодекс корпоративного управления открытого акционерного общества «Национальная электрическая сеть Кыргызстана» (далее - Общество) утвержденный решением Общего собрания акционеров ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана» от 18 апреля 2017 года, протокол №21.

Принятие Кодекса обусловлено необходимостью как модернизации законодательства в сфере корпоративного управления, так и содействия более полному и последовательному восприятию рекомендаций передовой практики корпоративного управления.

Применение Кодекса позволяет заполнить существующие пробелы правового регулирования в сфере корпоративных отношений Общества, апробировать на практике предлагаемые в нем механизмы и инструменты корпоративного управления.

### **§ 2. 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 над 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 ее акций (долей участия в капитале).

Обоснованная и последовательная практика корпоративного управления в Обществе способствует: (i) долгосрочному устойчивому развитию Общества и повышению ее рыночной стоимости, (ii) соблюдению разумного баланса публичного интереса и частных интересов ключевых заинтересованных лиц и (iii) созданию такой системы, которая способствует сохранению стоимости капитальных инвестиций акционеров в компанию 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 компанией и ведения ее 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 ее рыночной стоимости и поддержанию финансовой стабильности в долгосрочной перспективе.

Корпоративное управление предполагает: (i) создание в Обществе надлежащей организационной структуры, (ii) обоснованное распределение компетенции между органами Общества, (iii) ответственное осуществление такой компетенции при исполнении обязанностей и полномочий всеми должностными лицами Общества, а также (iv) существование системы взаимоотношений между органом управления Общества (Совет директоров), ее исполнительным органом (Генеральной дирекцией), акционерами Общества и другими заинтересованными лицами.

Структура корпоративного управления должна **обеспечивать при равных условиях равное отношение к акционерам Общества, 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 Общества между органами Общества** таким образом, чтобы орган управления (Совет директоров) обеспечивал стратегическое руководство и действенный контроль за деятельностью Общества, а ее исполнительный орган - Генеральная дирекция вела дела Общества и представляла ее в отношениях с третьими лицами, осуществляла 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 Генеральной дирекции - Совету директоров и акционерам Общества.

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 ее акционеров.**

Система корпоративного управления также должна обеспечивать **эффективный контроль над 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 ее 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 компанией и ведение ее дел, но и взаимоотношения Общества (в лице ее 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.

### § 3. Цель и структура Кодекса

Кодекс разработан в соответствии с законодательством Кыргызской Республики с учетом признанных в международной практике принципах корпоративного управления, разработанных Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и на основе Кодекса корпоративного управления, одобренного приказом Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики от 30 декабря 2020 года №263-П.

Целью настоящего Кодекса является предоставление полезного инструмента для совершенствования корпоративного управления в Обществе для обеспечения долгосрочного устойчивого развития таких компаний, национальной экономики и общества, обеспечения прозрачности управления. Достижение этой цели обеспечивается, помимо прочего, использованием механизмов взаимоотношений между менеджментом Общества, её органом управления (Советом директоров), её акционерами и иными заинтересованными лицами. Такие механизмы предусмотрены в Кодексе в дополнение и/или в развитие действующих законодательных норм.

Основополагающие идеи (основные подходы в организации и практике корпоративного управления), перечисленные в § 2 Введения, (они выделены курсивом с «жирным» шрифтом) обусловили структуру и содержание Кодекса.

Кодекс включает в себя формулировки основных принципов корпоративного управления, которые отражены и представлены в настоящем Кодексе, в следующих восьми разделах:

- 1) **права акционеров и справедливое отношение к акционерам;**
- 2) **Совет директоров и Генеральная дирекция;**
- 3) **Корпоративный секретарь Общества;**
- 4) **вознаграждение директоров и членов исполнительного органа;**
- 5) **управление рисками и внутренний контроль Общества;**
- 6) **существенные корпоративные события;**
- 7) **раскрытие информации и прозрачность;**
- 8) **устойчивое развитие и роль заинтересованных лиц.**

В каждом из этих разделов раскрываются рекомендации, которые служат инструментом совершенствования корпоративного управления в Обществе. Каждый раздел сопровождается кратким резюме относительно его содержания (выделено курсивом «жирного» шрифта).

Используемые в Кодексе термины определены в § 6 Введения.



**§ 4. Кодекс как инструмент регулирования корпоративных отношений**  
В соответствии с рекомендациями ОЭСР Кодекс разработан в качестве своеобразного «элемента правовой (регуляторной) структуры корпоративного управления».

*Принимая во внимание необходимость избежать негативного воздействия на Общество за счет требования неукоснительного буквального соблюдения Кодекса, Кодекс подлежит применению Обществом по принципу «соблюдай или объясняй».*

## **§ 5. Корпоративная структура**

Настоящий Кодекс воспринял подход, предложенный в Принципах ОЭСР: используемый в Кодексе термин «Совет директоров» также означает наблюдательный совет или иной наблюдательный орган, сформированный в компании в соответствии с требованиями законодательства и/или положениями устава Общества. В частности, Кодекс, имея одним из фокусов совершенствование вопросов формирования советов, повышение эффективности их функционирования и степени вовлеченности их членов в деятельность советов, термину «Совет директоров» соотносит исполнение именно контролирующей роли в отношении Генеральной дирекции.

## **§ 6. Термины и определения**

**Акционер** – физическое или юридическое лицо, владеющее хотя бы одной акцией общества, предоставляющей ему обязательственное право на имущество акционерного общества и обладающее в связи с этим правами и обязанностями, установленными Законом об акционерных обществах и законодательством Кыргызской Республики;

**Акция** – ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении делами акционерного общества и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации;

**Должностное лицо Общества** – члены Совета директоров Общества, члены исполнительного органа, члены ревизионной комиссии, секретарь общества, главный бухгалтер.

**Заинтересованные лица** – лицами, заинтересованными в совершении обществом сделки, признаются должностные лица общества, акционер (акционеры), владеющий совместно со своим аффилированным лицом (лицами) 20 или более процентами голосующих акций общества, если они и (или) их близкие родственники и (или) их аффилированные лица:

- являются стороной такой сделки или участвуют в ней в качестве представителя или посредника;
- владеют 20 или более процентами голосующих акций (долей, паев)



юридического лица, являющегося стороной сделки или участвующего в ней в качестве представителя или посредника;

- являются должностными лицами юридического лица, являющегося стороной сделки или участвующего в ней в качестве представителя или посредника.

**Законодательство** – законодательство Кыргызской Республики, если не оговорено иное.

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

**Общество** – открытое акционерное общество (ОАО)

**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 31 Закона о рынке ценных бумаг.

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

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

**Ключевые показатели деятельности/КПД** – показатели деятельности Общества или ее 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.

**Общее собрание акционеров** – высший орган управления Общества, компетенция которого и порядок принятия решений определяются в соответствии с Законом об акционерных обществах (применительно к АО), а также уставом и (применительно к порядку созыва, проведения и принятия решений) регламентом Общего собрания Общества.

**Публичная компания** - 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 директоров** – совет директоров Общества.

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

## **I. 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 Общества и иными заинтересованными лицами, так и между компанией и заинтересованными лицами.*

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

*У всех акционеров должна быть возможность эффективной защиты своих прав и возмещения убытков, причиненных нарушением их прав со стороны Общества. Возмещение вреда осуществляется посредством иска к самой Общества либо, если такой механизм регулируется законодательством, производного иска к должностным лицам Общества*

**1.1. Структура корпоративного управления должна обеспечивать справедливое отношение ко всем акционерам при реализации их прав на участие в управлении компанией. 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.** Действующий в Обществе порядок информирования о предстоящем проведении Общего собрания, а также порядок и условия предоставления материалов по вопросам его повестки дня должны обеспечивать



акционерам возможность эффективной подготовки к участию в Общем собрании, а также возможность задавать вопросы органам и должностным лицам Общества в течение всего периода подготовки к участию в Общем собрании.

**1.1.3.** 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.

**1.1.4.** 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.

**1.1.5.** 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 Общества, 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 Общества, предусмотренного законодательством.

**1.1.6.** 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.

**1.1.7.** Утверждение Общим собранием регламента [созыва и проведения] Общего собрания, а также соблюдение такого утвержденного регламента является важным фактором соблюдения прав акционеров, связанных с подготовкой к Общим собраниям и участием в Общих собраниях.

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

**1.1.9.** Каждый акционер/надлежащим образом уполномоченный представитель акционера, обладающий правомочиями голосовать на Общем собрании, должен иметь возможность беспрепятственно реализовать право голоса. Действующие в Обществе 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 Общества посредством получения дивидендов в размерах и в сроки, установленные решением общего собрания акционеров.**

**1.2.1.** Общество должно разработать дивидендную политику, в которой должны быть определены подходы по вопросам распределения чистого дохода Общества, прозрачный механизм определения размера дивидендов, порядка и сроков их выплаты.

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

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

**1.2.4.** Не допускается использование акционерами иных способов получения дохода за счет Общества, кроме дивидендов и ликвидационной стоимости, за исключением регулируемых законом случаев выкупа компанией своих акций.

**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 Общества 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 Общества.

**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 Общества, 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 акционеров, и равное отношение к ним со стороны Общества, 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 Обществу, а также иные злоупотребления правами акционеров.

**1.5. Обществу не следует предпринимать действий, которые могут привести к необоснованному перераспределению корпоративного контроля.**

**1.5.1.** Общество должно принимать необходимые и достаточные меры, чтобы юридические лица, подконтрольные Обществу, не участвовали в голосовании при принятии решений Общим собранием Общества.

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

## **II. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ГЕНЕРАЛЬНАЯ ДИРЕКЦИЯ**

*Совет директоров - орган управления Обществом, осуществляющий общее руководство Обществом в период между общими собраниями акционеров.*

*В Обществе должен быть образован исполнительный орган – Генеральная дирекция.*

**2.1. Совет директоров должен обладать достаточными полномочиями для осуществления общего, в том числе стратегического, руководства и контроля над деятельностью Общества. В частности, в число основных функций Совета директоров должны быть включены следующие направления деятельности и сферы принятия корпоративных решений:**

**2.1.1.** определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества и утверждение плана развития Общества;

**2.1.2.** утверждение бизнес-планов, определение и мониторинг достижения

ключевых показателей деятельности Общества;

2.1.3. определение принципов и подходов к организации и контролю за эффективным функционированием в Обществе систем управления рисками и внутреннего контроля;

2.1.4. утверждение и мониторинг эффективной реализации крупных инвестиционных проектов и других ключевых стратегических проектов Общества;

2.1.5. избрание, контроль деятельности и планирование преемственности коллегиального исполнительного органа – Генеральной дирекции;

2.1.6. определение политики Общества по вопросам вознаграждения членов Совета директоров, Генеральной дирекции и иных ключевых работников Общества, а также возмещения расходов членов Совета директоров, связанных с исполнением ими должностных обязанностей;

2.1.7. предупреждение, выявление и урегулирование внутренних конфликтов с участием органов и должностных лиц Общества, акционеров и работников Общества;

2.1.8. обеспечение прозрачности деятельности Общества, своевременности и полноты раскрытия информации, порядка информирования акционеров;

2.1.9. контроль над соблюдением положений настоящего Кодекса и корпоративных стандартов Общества в области деловой этики, обеспечение надлежащего уровня практики корпоративного управления в Обществе;

2.1.10. принятие решений о совершении компанией крупных сделок, сделок с наличием заинтересованности в их совершении компанией и иных сделок, не являющихся сделками, заключаемыми в рамках обычной хозяйственной деятельности Общества;

2.1.11. взаимодействие с внешним, независимым аудитором Общества.

**2.2. Прозрачность деятельности Совета директоров должна обеспечиваться полным, своевременным раскрытием информации и информированием акционеров о работе Совета директоров, а также доступностью председателя и членов Совета директоров для общения с акционерами Общества.**

**2.3. Персональный состав Совета директоров 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 директоров независимых, объективных и эффективных решений в интересах Общества и акционеров.**

2.3.1. Рекомендуется избирать в Совет директоров лиц, имеющих безупречную деловую и личную репутацию и обладающих необходимыми для осуществления функций Совета директоров знаниями, навыками и опытом.

2.3.2. Избрание членами Совета директоров представителей обоих полов (в



частности, и мужчин, и женщин), обеспечивая гендерное разнообразие состава Совета директоров и сопоставимое представительство обоих полов в Совете директоров, соответствует рекомендациям передовой практики корпоративного управления. При сопоставимости уровня образования, профессиональных навыков и опыта кандидатов в члены Совета директоров рекомендуется при формировании персонального состава Совета директоров делать выбор в пользу сбалансированного гендерного разнообразия персонального состава Совета директоров.

2.3.3. В Обществе должна быть создана прозрачная процедура избрания членов Совета директоров, позволяющая акционерам получать информацию о кандидатах, достаточную для принятия решения о голосовании за того или иного кандидата.

2.3.4. Количественный состав Совета директоров должен быть определен таким образом, чтобы обеспечивать возможность миноритарным акционерам Общества избирать кандидатов, за которых они голосуют.

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

2.3.5. Члены Совета директоров как коллектив, а также каждый из членов Совета директоров 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 директоров.

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

**2.4. Совет директоров должен разработать и утвердить программу введения в должность вновь избранных членов Совета директоров и программу профессионального развития для каждого члена Совета директоров. Корпоративный секретарь Общества должен следить, чтобы эти программы осуществлялись надлежащим образом в соответствии с установленными требованиями.**

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

2.5.1. Роль и функции председателя Совета директоров должны быть



закреплены во внутренних документах Общества.

2.5.2. Председателем Совета директоров должен быть член Совета директоров, который не входит в состав исполнительного органа (в частности, не является руководителем исполнительного органа или единоличным исполнительным органом Общества, когда законодательство допускает избрание лица, занимающего эту должность, в состав Совета директоров) и не является работником Общества или какой-либо из ее дочерних организаций.

2.5.3. В Обществе должна действовать процедура периодической оценки исполнения председателем Совета директоров его должностных обязанностей. Целесообразно, чтобы такая оценка осуществлялась в рамках проведения оценки/самооценки деятельности Совета директоров в целом и индивидуальной оценки каждого члена Совета директоров.

**2.6. Члены Совета директоров 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 директоров 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 директоров предполагает принятие ими решений с учетом полноты и актуальности имеющейся для этого информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения ко всем акционерам Общества, в рамках обычного для Общества предпринимательского риска.

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

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

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

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

2.7.2. Проведение заседаний Совета директоров (как и его комитетов) должно осуществляться в соответствии с установленными процедурами,



мерами аутентификации участников и защиты конфиденциальной информации Общества посредством очных заседаний Совета директоров, комитетов Совета директоров, в том числе с возможностью дистанционного участия членов Совета директоров/комитетов, а также в определенных случаях должно быть возможным проведение заочного голосования по принятию решений с использованием бюллетеней. Форму проведения заседания/принятия решений Совета директоров, комитетов Совета директоров 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 директоров, комитета Совета директоров 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 директоров, 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 директоров, и повышению качества принимаемых Советом директоров решений. Функционирование комитетов Совета директоров и их рекомендации по вопросам повестки дня не освобождает членов Совета директоров от ответственности за принятые решения в рамках компетенции Совета директоров.**

2.9.1. Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем над финансово-хозяйственной деятельностью Общества, рекомендуется создавать комитет Совета директоров по аудиту. Комитет по аудиту должен состоять из членов Совета директоров.

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

2.9.3. Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием состава Совета директоров и эффективностью работы Совета директоров, планированием преемственности членов Совета директоров и Генеральной дирекции Общества, рекомендуется создавать комитет Совета директоров по назначениям.

2.9.4. Для предварительного рассмотрения вопросов стратегического развития Общества рекомендуется создать комитет Совета директоров по стратегии.

2.9.5. Для предотвращения злоупотреблений служебным положением, незаконного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, и внедрение в отношения между работниками таких ценностей, как честность, взаимное уважение, справедливость, командный дух в Обществе рекомендуется создать комитет Совета директоров по этике. Комитет по этике разрабатывает и внедряет этические стандарты в деятельность Общества.

2.9.6. В Обществе могут быть созданы иные комитеты Совета директоров (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.

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

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

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

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

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

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

2.11.3. Оценка должна определять соответствие требований к составу и структуре Совета директоров, наличие необходимых компетенций у членов



Совета директоров, соответствие практики деятельности Совета директоров нормам законодательства, устава, внутренним документам Общества, оценивать вклад Совета директоров и каждого из его членов в обеспечение устойчивого развития Общества и рост ее стоимости в долгосрочной перспективе, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений деятельности Совета директоров по управлению компанией. Результаты оценки должны приниматься во внимание при переизбрании или досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров.

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

2.12.1. Генеральная дирекция подотчетна Совету директоров и осуществляет руководство текущей деятельностью Общества, ведет ее дела, представляет компанию в отношениях с заинтересованными лицами и третьими лицами, несет ответственность за реализацию стратегии, плана развития и решений, принятых Советом директоров и Общим собранием.

2.12.2. Совет директоров и Генеральная дирекция 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 Общества в долгосрочной перспективе.

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

### **3 КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ**

*Корпоративный секретарь (в соответствии с Законом об акционерных обществах – секретарь Общества –должностное лицо общества, избираемое советом директоров) занимает особое положение в Обществе и играет важную роль в системе корпоративного управления.*

*Корпоративный секретарь Общества не является членом Совета директоров и, следовательно, не имеет обязанностей, непосредственно связанных с принятием корпоративных решений. Корпоративный секретарь Общества также неподотчетен акционерам и другим заинтересованным лицам. Тем не менее, считается надлежащей практикой, когда Корпоративный секретарь Общества посещает каждое заседание Совета директоров, чтобы быть в курсе вопросов, которые там обсуждаются.*

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

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

**3.2. Совет директоров 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. Совет директоров принимает положение о Корпоративном секретаре общества или положение о службе Корпоративного секретаря Общества.**

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

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

**3.5. Корпоративный секретарь должен готовить ежегодный отчет о соблюдении принципов и положений настоящего Кодекса. Такой ежегодный отчет Корпоративного секретаря Общества подлежит включению в содержание годового отчета.**

#### **4 ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ И ЧЛЕНОВ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА, ДРУГИХ КЛЮЧЕВЫХ РАБОТНИКОВ ОБЩЕСТВА**

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



*эффективной системы корпоративного управления.*

*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 Общества над краткосрочными соображениями.*

*Вознаграждение, получаемое членами Совета директоров и исполнительного органа Общества, устанавливается в соответствии с долгосрочными интересами Общества и его акционеров.*

**4.1. Уровень вознаграждения членов Совета директоров, 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 компанией. При этом Общества 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 директоров, исполнительного органа или ключевым работником Общества, не должно участвовать в принятии решений, связанных с собственным вознаграждением.**

**4.2. Установление вознаграждения членам Совета директоров, 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 директоров должна утверждаться Общим собранием.**

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

**4.2.3. Совет директоров должен осуществлять контроль над 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 директоров должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров Общества.**

4.3.1. Предпочтительной формой денежного вознаграждения членов Совета директоров является 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 директоров).

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

4.3.3. Долгосрочное владение акциями Общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов Совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом не рекомендуется участие членов Совета директоров в опционных программах относительно акций или конвертируемых в акции ценных бумаг (либо иных финансовых инструментов) Общества.

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

**4.4. Система вознаграждения членов Генеральной дирекции и иных ключевых работников Общества (согласно перечню должностей, определенному Советом директоров), 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. В Общества 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 директоров должен контролировать, чтобы сумма компенсации, выплачиваемой компанией в случае досрочного прекращения полномочий членов Генеральной дирекции 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.

## 5 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ 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 комплаенс. В целом, это необходимые элементы для обеспечения рационального управления активами Общества, 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 директоров в совершенствовании процесса управления рисками, что включает в себя его более активное участие в оценке и продвижении сильной культуры риска в Обществе; установление риск-аппетита и раскрытие этих параметров в заявлении о риск-аппетите; 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.*

*Функция внешнего аудита также влияет на контрольную среду. В результате возникает необходимость в том, чтобы Совет директоров, при содействии Ревизионной комиссии (Комитета по*

*аудиту), осуществлял контроль над 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 Общества системы управления рисками и внутреннего контроля как согласованно и взаимообусловленной функционирующие компоненты сформированной в Общества 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 директоров.**

**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 директоров в рамках очных заседаний Совета директоров в объеме и в сроки, установленные внутренними документами Общества.**

**5.4. Генеральная дирекция должна 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.**

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

**Целесообразным является внедрение в Обществе механизма информирования руководства Общества 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 Общества контрольных процедур по следующим трем ключевым направлениям ее деятельности: операционная деятельность, подготовка финансовой отчетности и соблюдение требований законодательства и внутренних документов Общества.**

**5.9. Ревизионная комиссия избирается Общим собранием акционеров. Главной задачей ревизионной комиссии является контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Финансово-хозяйственные операции Общества подлежат последующему контролю, об операциях, выходящих за рамки обычной деятельности Общества, необходимо проинформировать Совет директоров. Совету директоров ежеквартально предоставляется полная информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности Общества**

**5.9.1 Организация деятельности ревизионной комиссии. Порядок проведения проверок Ревизионной комиссией Общества должен**

обеспечить эффективность данного механизма контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

5.9.2 Все организационные вопросы проведения проверок, определение лиц, непосредственно ответственных за проведение проверок, предварительно определяются на заседаниях Ревизионной комиссии Общества.

5.9.3 С целью недопущения необоснованного затягивания проверок во внутренних документах Общества следует определить сроки их проведения.

5.9.4 Заключение Ревизионной комиссии должно подписываться всеми членами Ревизионной комиссии лично. Член Ревизионной комиссии, выразивший несогласие с заключением Ревизионной комиссии, вправе подготовить особое мнение, которое прилагается к заключению Ревизионной комиссии и является его неотъемлемой частью.

5.9.5 Заключение Ревизионной комиссии по итогам внеочередной проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества рекомендуется предоставлять Комитету по аудиту и инициатору проведения внеочередной проверки через Секретаря Общества в течение 3 дней после окончания проведения проверки.

**5.10. 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 ее соответствия требованиям МСФО. Правила о проведении ежегодного независимого аудита применяются, если проведение аудита годовой финансовой отчетности требуется законодательством и/или предусмотрено внутренними документами Общества.**

5.10.1 Для проведения независимого внешнего аудита привлечение внешнего аудитора необходимо осуществлять на конкурсной основе в соответствии с утвержденными правилами Общества.

5.10.2 Аудиторская проверка должна проводиться таким образом, чтобы результатом ее стало получение объективной и полной информации о деятельности Общества.

5.10.3 Совет директоров принимает решение о выборе на конкурсной основе аудитора Общества из не менее, чем трех кандидатур, отобранных и проверенных Комитетом по аудиту. Рекомендуется избирать одного и того же аудитора не более трех раз подряд.

5.10.4 Комитету по аудиту необходимо оценить, была ли аудиторская проверка проведена в соответствии с установленным порядком, не упущены ли аудитором при проведении проверки те или иные вопросы. В связи с этим заключение аудитора представляется для оценки Комитетом по аудиту Общества до представления его акционерам на общем собрании.



5.10.5 Комитет Совета директоров по аудиту и управлению рисками, Ревизионная комиссия и Служба внутреннего контроля и управления рисками Общества должны формироваться из лиц, обладающих достаточными квалификацией, опытом и независимостью для эффективного выполнения возложенных на них функций в рамках системы контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

**5.11. Ревизионная служба Общества осуществляют свою деятельность на основе риск-ориентированного планирования, а годовой план проверок подлежит утверждению Советом директоров. Сводные (существенные) результаты отчетов по результатам проведенных проверок, включая (помимо прочего) результаты проведенного анализа состояния систем внутреннего контроля и управления рисками, должны выноситься на рассмотрение Совета директоров не реже, чем один раз в квартал.**

## **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 компанией регулярных отчётов.*

*Концепция существенности применяется для того, чтобы определить, какой минимальный объем информации должен быть в таких случаях раскрыт. Как указывается в Принципах ОЭСР «существенная информация может быть определена как информация, сокрытие или искажение которой может повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями информации. Существенная информация также может быть определена как информация, которую разумный инвестор считает важной для принятия инвестиционного решения или голосования».<sup>10</sup>*

**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 ее 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 ее органов, которые являются существенными корпоративными событиями, и чтобы принятие соответствующих корпоративных решений было отнесено к компетенции Совета директоров.**

**6.2. Совет директоров 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 директоров 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 ее акционерам не должны использоваться для освобождения членов Совета директоров, исполнительного органа и иных ключевых работников Общества от обязанности лояльного отношения к Обществу и ответственности за ненадлежащее раскрытие информации о существенных корпоративных событиях Общества.

## **7 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И ПРОЗРАЧНОСТЬ**

*Раскрытие информации гарантирует, что все заинтересованные лица могут получить доступ к информации об Обществе прозрачным, ясным и простым способом, независимо от цели получения информации. Комплексная политика раскрытия информации позволяет оценивать и контролировать органы Общества 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, ее 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 директоров при*



*содействии комитета Совета директоров по аудиту.*

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

*Раскрытие нефинансовой информации об 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 Общества 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 компанией, состав акционеров и органов Общества.**

**7.2. Общество должно своевременно раскрывать информацию, предусмотренную законодательством и внутренними документами Общества. В Обществе должны быть утверждены внутренние документы, определяющие принципы и подходы к раскрытию и защите информации, а также перечень информации, раскрываемой заинтересованным лицам. В том числе, Советом директоров должна быть принята информационная политика Общества и обеспечено ее соблюдение.**

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

7.2.2. Информационная политика устанавливает каналы внутренней и внешней коммуникации, предотвращает конфликты, связанные с асимметричностью раскрытия информации (раскрываемой информации), и снижает риски, связанные с некорректным использованием информации. Общества, которые регулируют раскрытие информации в своих внутренних документах и публикуют свою информационную политику на своем корпоративном веб-сайте, могут улучшить отношения с акционерами, укрепить доверие и облегчить принятие решений, не ставя под угрозу конфиденциальность информации.

**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. Общество должно своевременно размещать на своем корпоративном интернет-ресурсе аудированную годовую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).**

**7.5. Общество должно готовить годовой отчет в соответствии с положениями настоящего Кодекса и лучшей практикой раскрытия информации. Общество, декларирующее соблюдение настоящего Кодекса, должно 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 Общества (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) Общества 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 о Обществе, подлежащей раскрытию.**

7.6.1. На корпоративном интернет-ресурсе (веб-сайте) Общества должна



быть размещена информация, достаточная для формирования объективного представления о Обществе и существенных аспектах ее деятельности. Рекомендуется, чтобы информация размещалась в отдельных тематических разделах сайта.

7.6.2. Актуализация сайта осуществляется по мере необходимости, но не реже одного раза в неделю. В обществе на регулярной основе должен осуществляться контроль полноты и актуальности информации, размещенной на сайте, в том числе на иностранных языках. В этих целях должны быть закреплены ответственные лица, отвечающие за полноту и актуальность информации на сайте общества в сети Интернет.

## **7.7. Информация, составляющая коммерческую или служебную тайну.**

7.7.1 Информация, составляющая коммерческую или служебную тайну, должна быть защищена. Перечень информации, составляющей коммерческую или служебную тайну, условия доступа к такой информации, а также возможность ее использования определяются Обществом с учетом необходимости соблюдения разумного баланса между открытостью Общества и стремлением избежать нанесения ущерба его интересам.

7.7.2 Совет директоров Общества утверждает документ, в котором определен перечень информации, составляющей коммерческую или служебную тайну (далее – конфиденциальная информация), критерии отнесения информации к конфиденциальной, а также порядок доступа к ней.

7.7.3 В договоры с должностными лицами и работниками Общества включаются условия о неразглашении конфиденциальной информации.

7.7.4 В Обществе должен осуществляться контроль за использованием инсайдерской информации.

Инсайдерской является существенная информация о деятельности Общества, акциях и других ценных бумагах Общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг Общества.

7.7.5 Совет директоров утверждает документ по защите и использованию инсайдерской информации, который может стать составной частью Положения об информационной политике Общества.

В договор с должностными лицами и работниками Общества включать условия о неразглашении инсайдерской информации.

## **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 Общества.*

*Функционирование в Обществе 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 и достижению синергии в решении таких задач, как инновации, конкурентоспособность Общества и роста ее бизнеса.*

**8.1. Общество должно стремиться к росту ее 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, этического поведения, уважения интересов заинтересованных сторон, законности, соблюдения прав человека, нетерпимости к коррупции, недопустимости конфликта интересов.**

**8.3. Совет директоров и Генеральная дирекция 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 Общества системы корпоративного, экологического и социального управления (ESG).**

**8.4. Общество должно 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.**



## **9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

**9.1. Кодекс является обязательным для применения Обществом как публичной компанией, с момента утверждения Общим собранием акционеров.**

---