

**КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БИШКЕКСКИЙ
МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД»**

Общая часть

Целью Кодекса является изложение принципов, которые позволяют Обществу осуществлять практику корпоративных отношений. Положения, содержащиеся в Кодексе, направлены на повышение эффективности системы управления Обществом, обеспечение высокого уровня защиты прав и интересов акционеров, формирование атмосферы взаимного доверия между всеми участниками корпоративных отношений, устранение факторов, которые могут угрожать стабильному развитию Общества и достижению высоких показателей роста.

1. Основные принципы корпоративного управления

Основные принципы корпоративное управление - это система норм и путей реализации, регулирующих взаимоотношения между органами управления Общества, должностными лицами и акционерами, направленная на создание у должностных лиц надлежащей мотивации эффективно управлять Обществом в интересах ее акционеров.

Корпоративное управление основано на уважении прав и законных интересов его участников и способствует повышению эффективности управления обществом, увеличению стоимости активов общества, поддержанию финансовой стабильности общества, повышению производительности труда.

Главной задачей корпоративного управления является поиск оптимального баланса распределения прав и обязанностей между всеми участниками корпоративных отношений - акционерами, членами совета директоров, членами исполнительного органа, ревизором, аудитором, а также иными заинтересованными сторонами (работниками, потребителями, кредиторами, государством, общественностью и т.д.), направленного на обеспечение эффективной коммерческой деятельности общества и максимальное удовлетворение интересов различных сторон корпоративных отношений.

Корпоративное управление играет важную роль в повышении конкурентоспособности и экономической эффективности общества за счет:

- обеспечения баланса между влиянием на принятие управленческих решений, ответственностью за принятые решения и интересами участника корпоративных отношений;
- установления стандартов разумного и квалифицированного управления и надлежащего контроля;
- оптимизации производственной структуры и максимально эффективного использования капитала общества;

- обеспечения прозрачности финансово-хозяйственной деятельности общества и достоверности показателей отчетности;
- повышения доверия инвесторов, улучшения инвестиционного климата и увеличения объемов, улучшения структуры и качества инвестиций.

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Корпоративное управление обеспечивает акционерам реальную возможность осуществлять свои права, связанные с участием в обществе.

Общество обеспечивает акционерам реальную возможность осуществлять свои права и отстаивать свои законные интересы.

Таковыми правами являются, но ими не ограничиваются:

- право владения, пользования и распоряжения своими акциями;
- право участия и голосования на общих собраниях акционеров, внесения предложений по повестке общего собрания акционеров;
- право участия в выборах органов управления;
- право получения справедливой части прибыли общества (дивидендов).
- право на своевременное и регулярное получение в полном объеме информации о деятельности общества, право обращения с письменными запросами и получения мотивированных ответов в установленные сроки.

Акционеры имеют право участвовать в управлении акционерным обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности общества на общем собрании акционеров. Для осуществления этого права общество обеспечивает:

- порядок сообщения о проведении общего собрания акционеров, который дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем;
- предоставление акционерам возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров;
- определение места, даты и время проведения общего собрания были таким образом, чтобы у акционеров была реальная и необременительная возможность принять в нем участие;
- права акционеров требовать созыва общего собрания и вносить предложения в повестку дня собрания;
- возможность каждому акционеру реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.

Акционерам предоставляется возможность участвовать в прибыли общества. Для осуществления этого права общество:

- устанавливает прозрачный и понятный акционерам механизм определения размера дивидендов и их выплаты;

- предоставляет достаточную информацию для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и порядке их выплаты;
- исключает возможность введения акционеров в заблуждение относительно финансового положения общества при выплате дивидендов;
- обеспечивает такой порядок выплаты дивидендов, который не был бы сопряжен с неоправданными сложностями при их получении;
- предусматривает меры, применяемые к исполнительным органам в случае неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов.

Акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации об обществе. Это право реализуется путем:

- предоставления акционерам исчерпывающей информации по каждому вопросу повестки дня при подготовке общего собрания акционеров;
- включения в годовой отчет, предоставляемый акционерам, необходимой информации, позволяющей оценить итоги деятельности общества за год;
- избрания секретаря общества, в задачи которого входит обеспечение доступа акционеров к информации об обществе.

Корпоративное управление обеспечивает равное отношение к акционерам, владеющим равным числом акций одного типа (категории). Все акционеры должны иметь возможность получать эффективную защиту в случае нарушения их прав.

Соблюдение данного принципа обеспечивается:

- установлением порядка ведения общего собрания, обеспечивающего разумную равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы;
- установлением порядка совершения существенных корпоративных действий, позволяющего акционерам получать полную информацию о таких действиях и гарантирующего соблюдение их прав;
- запретом осуществлять операции с использованием инсайдерской и конфиденциальной информации;
- избранием членов совета директоров в соответствии с прозрачной процедурой, предусматривающей предоставление акционерам полной информации об этих лицах;
- обязанностью членов совета директоров, членов исполнительного органа и других должностных лиц, которые могут быть иметь собственную прямую или опосредованную заинтересованность (конфликт интересов) в совершении обществом сделки, сообщать органам общества о такой заинтересованности.

Корпоративное управление обеспечивает осуществление советом директоров функции стратегического планирования и управления деятельностью общества и эффективный

контроль с его стороны за деятельностью исполнительного органа общества, а также подотчетность членов совета директоров общества его акционерам.

Совет директоров определяет стратегию развития общества, а также обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества.

Совет директоров отвечает за формирование исполнительного органа общества, осуществляет контроль за его деятельностью и в случае необходимости прекращает полномочия его членов.

Состав совета директоров общества должен обеспечивать наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на совет директоров. Для этого члены совета директоров должны избираться посредством прозрачной процедуры, учитывающей разнообразие мнений акционеров, обеспечивающей соответствие состава совета директоров требованиям законодательства.

Член совета директоров не должен разглашать и использовать в личных интересах или в интересах третьих лиц конфиденциальную информацию об обществе и инсайдерскую информацию.

Заседания совета директоров проводятся регулярно в очной форме, в экстренных случаях допускается заочная форма заседаний. Председатель совета директоров должен обеспечивать эффективную организацию деятельности совета директоров и взаимодействие его с иными органами общества.

Практика корпоративного управления обеспечивает исполнительный орган общества возможностью осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью общества, соблюдение членами исполнительного органа требований относительно разумности и добросовестности их действий, а также подотчетность исполнительного органа совету директоров общества и его акционерам.

Руководство текущей деятельностью общества осуществляет коллегиальный исполнительный орган, к компетенции которого относится решение наиболее сложных вопросов руководства текущей деятельностью общества, руководитель исполнительного органа может принимать решение по всем другим вопросам, связанным с управлением текущей деятельностью общества, единолично.

Состав исполнительного органа общества обеспечивает наиболее эффективное осуществление возложенных на него функций, члены исполнительного органа действуют слаженно как единая команда, сообща решающая стоящие перед обществом задачи.

Исполнительный орган действует в соответствии с утвержденной советом директоров стратегией развития общества, регулярно отчитываться перед советом директоров.

Члены исполнительного органа действуют разумно и добросовестно в интересах общества, не разглашают и не используют в личных корыстных интересах или в интересах третьих лиц конфиденциальную и инсайдерскую информацию об обществе.

Исполнительный орган должен создавать надлежащую систему мотивации работников общества, стимулирующую продуктивность их работы, а также учитывать интересы третьих лиц, имеющих заинтересованность в эффективной деятельности общества.

Вознаграждение членов исполнительного органа должно соответствовать их квалификации, учитывать их реальный вклад в работу общества и находиться в зависимости от результатов деятельности общества.

Секретарь общества является важным звеном в совершенствовании системы корпоративного управления общества и обеспечении эффективной и стабильной работы всех органов общества.

Секретарь общества назначается решением совета директоров и обеспечивает подготовку и проведение общего собрания акционеров, заседаний совета директоров, исполнительного органа и ревизора.

На секретаря общества возлагается ведение и хранение протоколов заседаний всех коллегиальных органов общества, а также обязанность оказывать содействие членам совета директоров при осуществлении ими своих функций.

Секретарь общества обеспечивает хранение документов общества и предоставление по запросу уполномоченных лиц, а также организует раскрытие информации об обществе в соответствии с требованиями законодательства.

Корпоративного управления обеспечивает своевременное раскрытие полной и достоверной информации об обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре акционерного капитала в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.

Акционеры имеют равные возможности для доступа к одинаковой информации.

Информационная политика общества обеспечивает возможность свободного и необременительного доступа к информации об обществе.

Акционеры имеют возможность получать полную и достоверную информацию, в том числе о финансовом положении общества, результатах его деятельности, об управлении обществом, о крупных акционерах общества, а также о существенных фактах, затрагивающих его финансово-хозяйственную деятельность.

В обществе осуществляется контроль за использованием конфиденциальной и инсайдерской информации.

Практика корпоративного управления учитывает предусмотренные законодательством права заинтересованных лиц, в том числе работников общества, и поощряет активное сотрудничество общества и заинтересованных лиц как в целях получения обществом максимальной прибыли, формирования положительной деловой репутации, так и достижения социально значимых результатов (увеличение количества рабочих мест, создание и модернизация объектов инфраструктуры).

Для обеспечения эффективной деятельности общества его исполнительные органы учитывают интересы третьих лиц, в том числе кредиторов общества, государства и муниципальных образований, на территории которых находится общество или его структурные подразделения.

Органы управления общества содействуют заинтересованности работников общества в максимально продуктивной работе общества.

Практика корпоративного управления обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров.

Общество обеспечивает создание и эффективное функционирование системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, включающей ревизора, независимого аудитора, а также, при необходимости, контрольно-ревизионную службу.

Ревизор избирается из лиц, обладающих достаточными квалификацией, опытом и независимостью для эффективного выполнения возложенных на них функций в рамках системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества.

Финансово-хозяйственные операции общества подлежат последующему контролю для выявления операций, выходящих за рамки обычной деятельности общества, и сделок с заинтересованностью, о которых необходимо проинформировать совет директоров.

Порядок проведения проверок ревизором общества обеспечивает эффективность контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества.

Аудиторская проверка проводится таким образом, чтобы результатом ее стало получение объективной и полной информации о деятельности общества.

Общество проводит открытую и последовательную дивидендную политику и обеспечить прозрачность механизма определения прибыли и расчета дивидендов.

Общество учитывает, что основным побудительным мотивом инвестировать в общество является получение инвестором дохода от своей инвестиции, основным источником такого дохода выступают дивиденды.

Общество разрабатывает и утверждает четкую и понятную дивидендную политику и принимает меры относительно доведения ее до сведения акционеров и потенциальных инвесторов, а также обеспечивает неукоснительное соблюдение положений дивидендной политики.

Общество обеспечивает прозрачность механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты.

При определении порядка выплаты дивидендов общество стремится к обеспечению наиболее удобного и наименее затратного для акционеров способа их получения.

2. Общее собрание акционеров

Созыв и подготовка к проведению общего собрания акционеров

2.1. Сроки и форма уведомления акционера о проведении общего собрания акционеров должны обеспечивать акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.

2.1.1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров должно содержать достаточную информацию, позволяющую акционерам принять решение об участии в собрании и о способе такого участия (личное присутствие или выдача доверенности).

2.1.2. Кроме предусмотренных законодательством способов оповещения акционеров о проведении общего собрания акционеров, общество предусматривает возможность использования электронной формы сообщения о проведении общего собрания в качестве дополнительного способа оповещения и рассылки материалов, а также размещения их в свободном доступе на сайте общества.

2.2. Акционерам обеспечивается возможность ознакомления со списком лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров.

2.3. Информация, предоставляемая при подготовке к проведению общего собрания акционеров, а также порядок ее предоставления позволяют акционерам получить полное и объективное представление о деятельности общества, чтобы принять рациональные и взвешенные решения по вопросам повестки дня.

2.3.1. Информация к общему собранию предоставляется акционерам таким образом, чтобы они до проведения общего собрания могли обстоятельно изучить вопросы, включенные в повестку дня. Акционерам дополнительно предоставляется возможность знакомиться с такой информацией посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет.

2.3.2. Если повестка дня общего собрания акционеров включает вопрос о выборе членов совета директоров, членов ревизионной комиссии, аудитора общества, то участникам общего собрания акционеров представляется полная информация о кандидатах на данные должности.

2.4. Вопросы повестки дня общего собрания акционеров должны быть четко определены и исключали возможность их различного толкования.

2.5. Проведение общего собрания.

2.5.1. В обществе устанавливается порядок ведения общего собрания, обеспечивающий разумную равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.

Общее собрание проводится таким образом, чтобы акционеры имели возможность принять взвешенные и обоснованные решения по всем вопросам повестки дня. Для этого в регламенте собрания предусматривается и достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.

Общество обеспечивает присутствие на общем собрании членов совета директоров, исполнительного органа, ревизионной комиссии, а также аудитора общества с тем, чтобы акционеры

имели возможность непосредственно на собрании задать интересующие их вопросы и получить ответы.

Председатель собрания обеспечивает, чтобы акционеры получили ответы на все свои вопросы непосредственно на общем собрании. Если сложность вопроса не позволяет ответить на него незамедлительно, лицу (лицам), которым они заданы, он дает на него письменный ответ в кратчайшие сроки после окончания общего собрания.

Для того, чтобы членами совета директоров и ревизору общества были избраны лица, пользующиеся доверием акционеров, им должна быть предоставлена вся необходимая информация о кандидатах.

2.5.2. Предусмотренная в обществе процедура регистрации участников общего собрания не создает препятствий для участия в нем.

Время, отведенное на регистрацию, должно быть достаточным, чтобы позволить всем акционерам, желающим принять участие в общем собрании, зарегистрироваться. Начало работы общего собрания акционеров не должно прекращать регистрацию участников. Акционеры, зарегистрировавшиеся после начала общего собрания, должны иметь право участвовать в принятии решений по вопросам, поставленным на голосование после их регистрации.

2.5.3. Порядок ведения общего собрания обеспечивает соблюдение прав акционеров при подведении итогов голосования.

Процедура подсчета голосов должна быть прозрачной для акционеров и исключать возможность манипулирования цифрами при подведении итогов голосования.

Итоги голосования подводятся и оглашаются до завершения общего собрания. Это исключает любые сомнения в правильности подведения итогов голосования и тем самым способствует укреплению доверия акционеров к обществу.

3. Совет директоров общества

3.1. Функции совета директоров.

3.1.1. Совет директоров определяет стратегию развития общества, разрабатывает, утверждает и корректирует планы развития общества на перспективу.

Разработка соответствующих планов проводится в тесном взаимодействии с исполнительным органом, который должен иметь четкое представление о поставленных целях и стоящих перед ним задачах.

3.1.2 Совет директоров отвечает за формирование исполнительного органа общества, осуществляет контроль за его деятельностью и в случае необходимости прекращает полномочия его членов.

Одной из главных задач, которая стоит перед советом директоров, является формирование эффективного исполнительного органа. Особое внимание должно уделяться подбору кандидатуры руководителя исполнительного органа, другие члены исполнительного органа назначаются по рекомендации руководителя с тем, чтобы исполнительный орган представлял собой сплоченную команду дополняющих друг друга высококвалифицированных единомышленников.

Совет директоров несет всю полноту ответственности за эффективность работы исполнительного органа и осуществляет действенный контроль за его деятельностью. С этой целью совет директоров может в любое время приглашать на свои заседания любого члена исполнительного органа для дачи пояснений по интересующим совет директоров вопросам финансово-хозяйственной деятельности общества. Руководитель исполнительного органа не реже, чем раз в квартал представляет совету директоров максимально полный отчет о состоянии дел общества, а совет директоров оценивает эффективность деятельности исполнительного органа по результатам обсуждения отчета, представленного руководителем исполнительного органа, а также анализа информации, полученной из других источников.

Совету директоров предоставляются полномочия досрочно расторгнуть договор с любым членом исполнительного органа. Такие полномочия являются необходимыми как в случае, когда у совета директоров возникнут сомнения относительно добросовестности и квалифицированности отдельных членов исполнительного органа, так и в случае, когда кадровые изменения в составе исполнительного органа инициирует его руководитель, неудовлетворенный работой такого лица. Также совет директоров в случае возникновения подозрений имеет возможность временно приостановить полномочия отдельных членов исполнительного органа для проведения расследования.

3.1.3. Совет директоров обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества.

Эффективный контроль совета директоров за финансово-хозяйственной деятельностью общества включает проверку выполнения утвержденных советом директоров финансово-хозяйственных планов, правильности ведения бухгалтерского учета и достоверности используемой в обществе финансовой информации.

Для выполнения контрольных функций все члены совета директоров должны иметь возможность ознакомиться с любыми документами общества и иметь доступ в любые помещения или на территории, принадлежащие обществу или арендуемые им, а также право задавать вопросы и получить пояснения от любых сотрудников общества. Являясь коллективным органом, член совета директоров не может в индивидуальном порядке принимать решения от имени совета директоров, отдавать приказы и указания сотрудникам общества, вмешиваясь в деятельность исполнительного органа.

3.1.4. Совет директоров обеспечивает реализацию и защиту прав акционеров.

1.5. Компетенция совета директоров четко определяется в уставе общества в соответствии с его задачами.

3.2. Состав совета директоров и его формирование.

3.2.1. Состав совета директоров обеспечивает наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на совет директоров.

В состав совета директоров выбираются лица, имеющие положительную репутацию, надлежащую квалификацию и пользующиеся доверием акционеров.

3.2.2. Члены совета директоров избираются посредством прозрачной процедуры, учитывающей разнообразие мнений акционеров, обеспечивающей соответствие состава совета директоров требованиям законодательства.

Акционеры должны иметь возможность получить полный объем информации о кандидатах в члены совета директоров.

При избрании членов совета директоров должны быть учтены мнения всех акционеров, в том числе владеющих небольшим пакетом акций.

3.3. Обязанности членов совета директоров

3.3.1. Члены совета директоров должны добросовестно и разумно выполнять возложенные на них обязанности в лучших интересах общества.

Обязанность члена совета директоров действовать добросовестно и разумно в интересах общества также подразумевает, что при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей, предусмотренных законодательством, уставом и внутренними документами общества, он должен проявлять заботливость и осмотрительность, которых следует ожидать от хорошего руководителя.

Деятельность членов совета директоров в интересах общества требует исключения возможности оказания какого-либо постороннего влияния на члена совета директоров с целью спровоцировать его на совершение действия или принятие решения в ущерб указанным интересам.

Члены совета директоров воздерживаются от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами общества, а в случае наличия или возникновения такого конфликта – раскрывать информацию о нем совету директоров и принимать меры к соблюдению порядка совершения действий или заключения сделок, в которых у члена совета директоров есть заинтересованность.

Член совета директоров воздерживается от голосования по вопросам, в принятии решений по которым у него имеется личная заинтересованность. При этом член совета директоров должен незамедлительно раскрывать совету директоров через секретаря общества как сам факт такой заинтересованности, так и основания ее возникновения.

Передача права голоса на заседаниях совета директоров общества членом совета директоров иному лицу, в том числе другому члену совета директоров, не допускается.

Члены совета директоров должны воздерживаться от необоснованного вмешательства в деятельность исполнительного органа, отдачи приказов и указаний непосредственно работникам общества, предъявления членам исполнительного органа требований, выполнение которых может надолго парализовать работу общества или его исполнительного органа, или повлечь для общества непропорционально большие затраты или потери.

3.3.2. Члены совета директоров активно участвуют в заседаниях совета директоров.

Каждый член совета директоров должен требовать созыва заседания совета директоров для обсуждения какого-либо вопроса, если, по его мнению, этот вопрос нуждается в оперативном обсуждении в интересах общества и требует принятия по нему решения совета директоров.

3.3.3. Член совета директоров не должен разглашать и использовать в личных интересах или в интересах третьих лиц конфиденциальную информацию об обществе и инсайдерскую информацию.

Члены совета директоров принимают меры для защиты такой информации. Кроме того, члены совета директоров, имеющие доступ к конфиденциальной информации об обществе, не должны сообщать ее иным лицам, не имеющим доступа к такой информации, а также использовать ее в своих интересах или в интересах других лиц. Ответственность за несоблюдение этого требования предусматривается в договоре с членом совета директоров.

Для создания эффективного механизма предотвращения и выявления случаев использования конфиденциальной или инсайдерской информации в обществе члены совета директоров письменно уведомляют совет директоров, в частности, о намерении совершить сделки с ценными бумагами общества или его дочерних (зависимых) обществ, а также о своих намерениях заключить с обществом сделку, равно как и ставших им известных намерениях заключить с обществом сделку своих аффилированных лиц. В случае заключения таких сделок такая информация должна раскрываться обществом в порядке, установленном для раскрытия информации о существенных фактах.

3.3.4. Обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.

Знание каждым членом совета директоров своих обязанностей и предоставленных ему прав имеет принципиальное значение для обеспечения эффективности осуществления советом директоров своих функций.

Член совета директоров обязан действовать добросовестно и разумно в интересах общества, что предполагает, кроме прочего, соблюдение им следующих требований:

- 1) действовать в пределах своих полномочий с соблюдением требований закона, устава и внутренних документов общества;
- 2) использовать предоставленные полномочия в целях, для которых они предоставлены;

- 3) принимать взвешенные решения на основании собственной квалификации и опыта, после принятия всех возможных усилий для получения доступной информации в разумные сроки;
- 4) принимать решения лично, основываясь на собственных суждениях, будучи свободным от влияния третьих лиц;
- 5) избегать принятия решений, содержащих конфликт интересов, уведомлять органы общества о возникновении конфликта интересов;
- 6) соблюдать принцип равенства в отношении к акционерам, не отдавая предпочтения интересам одних акционеров перед интересами других.

3.4. Организация деятельности совета директоров

3.4.1. Председатель совета директоров обеспечивает эффективную организацию деятельности совета директоров и взаимодействие его с иными органами общества.

Совет директоров возглавляется председателем, который обеспечивает успешное решение советом директоров его задач. Способность председателя совета директоров надлежащим образом исполнять свои обязанности зависит от его личных и профессиональных качеств. Председателем совета директоров назначается лицо, имеющее положительную репутацию, достаточный деловой и управленческий опыт.

Председатель совета директоров отвечает за формирование повестки дня заседаний совета директоров, организует выработку наиболее эффективных решений по вопросам повестки дня и, при необходимости, свободное обсуждение этих вопросов. На председателе совета директоров лежит обязанность принимать все необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.

Председатель совета директоров обеспечивает возможность членам совета директоров высказать свою точку зрения по обсуждаемым вопросам, способствует поиску согласованного решения членами совета директоров в интересах акционеров. Председатель совета директоров наделяется правом решающего голоса в случае, если при голосовании голоса членов совета разделились поровну.

3.4.2. Заседания совета директоров проводятся регулярно в соответствии со специально разработанным планом.

Совет директоров должен функционировать эффективно и рационально с тем, чтобы обеспечить оптимальный процесс принятия управленческих решений в интересах общества. Поэтому заседания совета директоров проводились регулярно.

Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, как правило, не реже одного раза в шесть недель, и в соответствии с утвержденным советом директоров планом проведения заседаний совета директоров на срок его полномочий, содержащим перечень вопросов, которые будут рассматриваться на соответствующих заседаниях.

3.4.3. В обществе должна допускаться возможность проведения заседаний совета директоров как в очной, так и в заочной формах.

Наилучшей формой проведения заседания совета директоров является очная форма, однако, в некоторых случаях когда от совета директоров может потребоваться немедленная реакция на те или иные события, когда выгоды от проведения заседания в очной форме могут значительно уступать размерам упущенной выгоды или причиненного обществу ущерба, обусловленных задержкой, связанной с созывом очного заседания совета директоров, заседания могут проводиться в заочной форме.

3.4.4. Порядок созыва и подготовки к проведению заседания совета директоров обеспечивает членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.

Одновременно с уведомлением о созыве заседания совета директоров членам совета директоров направляются необходимые материалы.

При принятии решений по наиболее важным вопросам деятельности общества в заседании совета директоров участвует квалифицированное большинство избранных членов совета директоров.

Кворум для проведения заседания совета директоров определяется уставом общества, но не должен быть менее половины от числа избранных членов совета директоров.

3.4.5. Для установления реального механизма ответственности членов совета директоров в обществе ведутся протоколы заседаний совета директоров и обеспечивается к ним доступ акционеров и должностных лиц общества, имеющих намерение привлечь членов совета директоров к ответственности за принятые решения.

В протоколах заседаний совета директоров отображаются основные тезисы выступлений и результаты голосований совета директоров. Акционер или должностное лицо общества (член совета директоров или исполнительного органа) могут ознакомиться с соответствующим протоколом заседания совета директоров и установить круг лиц, голосовавших по тому или иному вопросу.

Каждому члену совета директоров обеспечивается возможность получения полной информации о ходе обсуждения вопросов повестки дня на заседаниях совета директоров.

3.5. Вознаграждение членов совета директоров

3.5.1. Вознаграждение членов совета директоров должно быть равным для всех членов совета директоров.

Размер вознаграждения членов совета директоров утверждается решением общего собрания акционеров. Размер вознаграждений всех членов совета директоров должен быть равным. Однако, учитывая тот факт, что члены совета директоров, исполняющие функции председателя совета директоров несут дополнительную нагрузку, предусматривается выплату им дополнительного вознаграждения.

В годовом отчете общества отражаются результаты оценки деятельности совета директоров, а также информацию об общей сумме, выплаченной в качестве вознаграждения и (или) компенсаций членам совета директоров.

6. Ответственность членов совета директоров.

3.6.. Члены совета директоров несут ответственность за ненадлежащее исполнение ими своих обязанностей.

Одним из эффективных средств обеспечения надлежащего исполнения членами совета директоров их обязанностей является ответственность перед обществом за убытки, причиненные обществу их виновными действиями. Обществу использует право обращаться в суд с требованиями о возмещении убытков членами совета директоров не только для того, чтобы возместить понесенные им потери, но также и для того, чтобы стимулировать действующих членов совета директоров исполнять свои обязанности надлежащим образом.

Общество принимает меры к прекращению полномочий виновных в причинении убытков членов совета директоров и привлечению их к ответственности за нарушения своих обязательств перед обществом.

4. Исполнительный орган общества

Исполнительный орган общества, является коллегиальным органом управления и являются ключевым звеном структуры управления обществом и, соответственно, важным элементом системы корпоративного управления.

На исполнительный орган возлагается текущее руководство деятельностью общества, что предполагает его ответственность за реализацию целей, стратегии и политики общества.

Исполнительный орган обязан функционировать в интересах общества, чтобы обеспечить получение обществом максимальной прибыли при приемлемом уровне принимаемых на себя обществом рисков, и создание возможностей для стабильного развития общества.

Выполняя возложенные на него функции, исполнительный орган имеет широкие полномочия по распоряжению активами общества и, соответственно, широкие возможности для использования предоставленных полномочий для получения собственной выгоды в ущерб интересам общества.

4.1. Компетенция исполнительного органа

4.1.1. Общество имеет коллегиальный исполнительный орган, к компетенции которого относится решение наиболее сложных вопросов руководства текущей деятельностью общества.

Устав общества определяет исчерпывающий перечень вопросов, решение по которым принимается исполнительным органом исключительно на заседании при наличии кворума и равных правах голоса у всех членов исполнительного органа. К их числу относится решение вопросов, выходящих за рамки обычной хозяйственной деятельности общества, и вопросов, которые хоть и

находятся в рамках обычной хозяйственной деятельности общества, но оказывают значительное влияние на общество. Это не исключает вынесения на рассмотрение коллегиального исполнительного органа иных вопросов, решение по которым мог бы принять руководитель коллегиального исполнительного органа единолично, в случае, если руководитель посчитает необходимым обсудить и принять решение по такому вопросу на заседании исполнительного органа.

К компетенции коллегиального исполнительного органа общества относятся, в первую очередь, организация разработки важнейших документов общества – приоритетных направлений деятельности и финансово-хозяйственного плана общества, принятых советом директоров, а также утверждение внутренних документов общества по вопросам, отнесенным к компетенции исполнительных органов.

Коллегиальный исполнительный орган общества утверждает правила внутреннего трудового распорядка, должностные инструкции для всех категорий работников общества, внутренний документ, регламентирующий наложение взысканий и предоставление поощрений, согласование условий материального вознаграждения и основных условий трудовых договоров с руководителями среднего звена, а также рассмотрение и принятие решений о заключении коллективных договоров и соглашений.

Исполнительный орган действует в соответствии с утвержденной советом директоров стратегией развития общества.

4.2. Состав и формирование исполнительного органа.

4.2.1. Состав исполнительного органа общества обеспечивает наиболее эффективное осуществление возложенных на него функций.

Для исполнения обязанностей члена исполнительного органа общества физическое лицо должно обладать необходимой профессиональной квалификацией, быть полностью дееспособным и не иметь других ограничений, предполагающих невозможность занятия должности члена исполнительного органа.

Руководитель коллегиального исполнительного органа и другие его члены должны действовать в интересах общества.

4.2.2. Члены исполнительного органа избираются в соответствии с прозрачной процедурой, предусматривающей предоставление членам совета директоров полной информации об этих лицах.

Членам совета директоров предоставляется максимум информации о кандидатах на должности руководителя исполнительного органа и других его членов: о возрасте и образовании кандидата, должностях, которые кандидат занимал в течение последних 5 лет, характере его взаимоотношений с обществом, занимаемых им должностях как в обществе, так и в других организациях, о характере взаимоотношений с аффилированными лицами и крупными контрагентами общества, а также

сведения о финансовом положении кандидата или об обстоятельствах, которые могут влиять на выполнение кандидатом его обязанностей.

В договор с членами исполнительного органа включается подробный перечень прав и обязанностей этих лиц.

4.3. Обязанности исполнительного органа.

4.3.1. Члены исполнительного органа должны разумно и добросовестно действовать в интересах общества.

Обязанность члена исполнительного органа действовать добросовестно и разумно в интересах общества, предполагает, кроме прочего, соблюдения им следующих требований:

- 1) действовать в пределах своих полномочий с соблюдением требований закона, устава и внутренних документов общества;
- 2) использовать предоставленные полномочия в целях, для которых они предоставлены;
- 3) принимать взвешенные решения на основании собственной квалификации и опыта, после принятия всех возможных усилий для получения доступной информации в разумные сроки;
- 4) принимать решения лично, основываясь на собственных суждениях, будучи свободным от влияния третьих лиц;
- 5) избегать принятия решений, содержащих конфликт интересов, уведомлять органы общества о возникновении конфликта интересов;
- 6) соблюдать принцип равенства в отношении к акционерам, не отдавая предпочтения интересам одних акционеров перед интересами других.

В обязанности членов исполнительного органа общества входит обеспечение того, чтобы деятельность общества осуществлялась с соблюдением норм, установленных законодательством, уставом и иными внутренними документами общества, а также с политикой, проводимой советом директоров общества. Члены исполнительного органа общества обязаны следить за тем, чтобы в своей деятельности общество избегало незаконных действий, выплат или методов работы, и незамедлительно докладывать о таких фактах в письменном виде совету директоров общества.

Член исполнительного органа должен незамедлительно раскрывать совету директоров через секретаря общества как сам факт такой заинтересованности, так и основания ее возникновения.

4.3.2. Член исполнительного органа не должен разглашать или использовать в личных корыстных интересах или в интересах третьих лиц конфиденциальную и инсайдерскую информацию об обществе.

Любая информация об обществе (включая ту, которая подлежит обязательному раскрытию), которая имеет существенное значение для него, его акционеров, инвесторов, а также контрагентов по сделкам, может быть использована для получения личной выгоды в ущерб интересам общества или его акционеров. Существование подобного риска налагает на членов исполнительного органа

обязанность не использовать имеющуюся у них конфиденциальную или инсайдерскую информацию для получения личной выгоды или в интересах других лиц, а также предпринять все необходимые меры с целью защиты такой информации от доступа к ней третьих лиц, которые могли бы ее неправомерно использовать. Эти требования, а также ответственность за их нарушение должны быть отражены в договорах, заключаемых обществом с вышеназванными должностными лицами.

4.3.3. Исполнительный орган учитывает интересы третьих лиц для обеспечения эффективной деятельности общества.

Исполнительный орган общества учитывает интересы как индивидуальных работников, так и взаимодействует с профессиональными организациями работников общества (профсоюзами) с целью обеспечения достойного уровня заработной платы для работников общества и надлежащих условий труда. Исполнительному органу общества рекомендуется учитывать интересы государства и муниципальных образований, на территории которых находится общество или его обособленные структурные подразделения с тем, чтобы избежать причинения ущерба объектам инфраструктуры, которые прямым или косвенным образом оказывают влияние на работу общества и/или условия жизни его работников.

Исполнительный орган общества учитывает интересы государства и муниципальных образований, на территории которых находится общество или его обособленные структурные подразделения с тем, чтобы избежать или минимизировать ущерб, причиняемый обществом окружающей среде.

4.3.4. Исполнительный орган создает надлежащую систему мотивации работников общества в эффективной работе общества.

Исполнительный орган стремится к тому, чтобы каждый работник чувствовал заинтересованность общества в его работе и был лично заинтересован в успешных результатах работы общества.

Исполнительный орган реализовывает политику общества, направленную на обеспечение здоровья работников и безопасности их труда, анализирует результаты проведения этой политики и, в случае необходимости, предлагает совету директоров меры по ее совершенствованию, если для принятия данных мер необходимо решение совета директоров.

4.4. Организация работы исполнительного органа.

4.4.1. Организация проведения заседаний исполнительного органа обеспечивает эффективность его деятельности.

Выполнение возложенных обязанностей исполнительный орган осуществляет путем проведения плановых заседаний, которые проводятся не реже одного раза в две недели.

В случае проведения планового заседания членам исполнительного органа предоставляется максимально полная и точная информация, касающаяся вопросов повестки дня, в срок, достаточный для ее изучения.

На заседании правления общества ведется протокол, в котором отображаются основные тезисы выступлений членов исполнительного органа и результаты голосования. Члены совета директоров, ревизионной комиссии или аудитор общества должны иметь возможность ознакомиться с содержанием протоколов заседаний исполнительного органа.

Передача права голоса членами исполнительного органа общества иному лицу, в том числе другому члену правления общества, не допускается.

4.5. Вознаграждение исполнительного органа

4.5.1. Вознаграждение членов исполнительного органа должно соответствовать их квалификации и учитывать их реальный вклад в результаты деятельности общества.

Размер вознаграждения членов исполнительного органа зависит от конечных результатов деятельности общества, изменения цены акций общества на рынке и реального вклада в это указанных лиц. В обществе предусматривается возможность увеличения (уменьшения) их вознаграждения, а также выплаты части вознаграждения в форме премии по итогам года или долгосрочные программы поощрительных выплат.

4.6. Ответственность членов исполнительного органа общества

4.6.1. Члены исполнительного органа общества несут ответственность за ненадлежащее исполнение своих обязанностей.

Одним из эффективных средств обеспечения надлежащего исполнения членами исполнительного органа общества своих обязанностей является предусмотренная законодательством ответственность перед обществом за убытки, причиненные обществу их виновными действиями. Общество должно активно использовать право обращаться в суд с требованием о возмещении убытков указанными лицами не только для того, чтобы возместить понесенные им потери, но также и для того, чтобы стимулировать их исполнять свои обязанности надлежащим образом.

Общество должно не только принимать меры к прекращению полномочий членов исполнительного органа, виновных в причинении ущерба обществу, но и привлекать их к ответственности за нарушение своих обязательств перед обществом.

5. Секретарь общества.

Необходимым условием обеспечения прав и интересов акционеров является строгое соблюдение органами и должностными лицами общества процедур, установленных законодательством, уставом и иными внутренними документами общества. Особое значение имеет надлежащее соблюдение

порядка подготовки и проведения общего собрания акционеров, заседаний совета директоров и коллегиального исполнительного органа, а также четкое документирование их действий - ведение соответствующих протоколов, хранение документов и их предоставление по запросу уполномоченных лиц. Важной функцией секретаря общества является организация хранения документов, содержащих информацию, подлежащую раскрытию акционерам, а также организация самого процесса раскрытия и предоставления информации об обществе.

Для эффективного выполнения функций секретарь общества должен обладать достаточной квалификацией и знаниями, чтобы консультировать должностных лиц общества относительно соблюдения процедур при проведении ими заседаний совета директоров или исполнительного органа, а также обладать достаточной независимостью как от исполнительного органа, так и от заинтересованных групп в составе совета директоров или объединений крупных акционеров с тем, чтобы обеспечить сохранность и аутентичность документов общества, уничтожение или искажение которых может представлять интерес для отдельных групп влияния в случаях корпоративного конфликта или должностных лиц в случаях угрозы привлечения их к ответственности за ущерб, причиненный обществу их действиями.

5.1. Функции секретаря общества.

5.1.1. Секретарь общества обеспечивает подготовку и проведение общего собрания акционеров в соответствии с требованиями законодательства, устава и иных внутренних документов общества на основании решения о проведении общего собрания акционеров.

Секретарь общества принимает необходимые меры по обеспечению подготовки и проведения общего собрания акционеров в соответствии с требованиями законодательства, устава и иных внутренних документов общества на основании решения о проведении общего собрания акционеров.

Решение о проведении общего собрания акционеров обязательно для секретаря общества, независимо от того, кем оно принято, если оно принято в соответствии с требованиями законодательства и устава общества.

Секретарь общества обеспечивает подготовку списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров. Если составление данного списка осуществляется независимым регистратором, секретарь должен быть уполномочен давать регистратору указание о составлении такого списка.

Секретарь общества обеспечивает надлежащее уведомление лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров, о проведении общего собрания, осуществляет подготовку и направление (вручение) им бюллетеней для голосования, а также уведомляет о проведении общего собрания акционеров всех членов совета директоров, членов исполнительного органа, ревизора и аудитора общества.

Секретарь общества формирует материалы, которые должны предоставляться к общему собранию акционеров, обеспечивает доступ к ним, заверяет и предоставляет копии соответствующих документов по требованию лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров.

Секретарь общества осуществляет сбор поступивших в общество заполненных бюллетеней для голосования и своевременную передачу их счетной комиссии.

Секретарь общества обеспечивает соблюдение процедур регистрации участников общего собрания акционеров, организует ведение протокола общего собрания и составление протокола об итогах голосования на общем собрании, а также своевременное доведение до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право участвовать в общем собрании, отчета об итогах голосования на общем собрании акционеров.

Секретарь общества отвечает на вопросы участников общего собрания, связанные с процедурой, применяемой на таких собраниях, и принимает меры для разрешения конфликтов, связанных с процедурой подготовки и проведения общего собрания акционеров.

5.1.2. Секретарь общества обеспечивает подготовку и проведение заседаний совета директоров в соответствии с требованиями законодательства, устава и внутренних документов общества.

Заседания совета директоров проводятся по решению председателя совета директоров, при этом решение всех организационных вопросов, связанных с подготовкой и проведением таких заседаний, осуществляется секретарем общества.

Секретарь общества уведомляет всех членов совета директоров о проведении заседания совета директоров, а в случае необходимости обеспечивает направление (вручение) им бюллетеней для голосования, собирает заполненные бюллетени, письменные мнения членов совета директоров, отсутствовавших на заседании, и передает их председателю совета директоров.

В ходе заседания совета директоров, проводимого в очной форме, секретарь общества обеспечивает надлежащее соблюдение процедуры проведения заседания совета директоров. Секретарь общества ведет протокол заседания совета директоров.

5.1.3. Секретарь общества оказывает содействие членам совета директоров при осуществлении ими своих функций.

Секретарь общества оказывает членам совета директоров содействие в получении информации, которая им необходима, для чего в соответствии с принятой в обществе информационной политикой секретарь знакомит их с протоколами заседаний исполнительного органа, приказами руководителя исполнительного органа, иными документами исполнительного органа общества (докладные записки, результаты исследований), протоколами заседаний и заключениями ревизора и аудитора общества, а также с первичными документами бухгалтерского учета.

Секретарь общества разъясняет вновь избранным членам совета директоров действующие в обществе правила деятельности совета директоров и иных органов общества, организационную

структуру общества, предоставляет информацию о должностных лицах общества, знакомит с внутренними документами общества, действующими решениями общего собрания акционеров и совета директоров, предоставляет иную информацию, имеющую значение для надлежащего исполнения членами совета директоров своих обязанностей.

Секретарь общества консультирует членов совета директоров относительно соблюдения требований законодательства, устава и иных внутренних документов общества, касающихся процедурных вопросов подготовки и проведения общего собрания акционеров, заседаний совета директоров, раскрытия (предоставления) информации об обществе.

5.1.4. Секретарь общества обеспечивает хранение документов общества и предоставление по запросу уполномоченных лиц, а также организует раскрытие информации об обществе в соответствии с требованиями законодательства.

Секретарь общества обеспечивает соблюдение требований к порядку хранения и раскрытия (предоставления) информации об обществе, установленных законодательством, а также уставом и иными внутренними документами общества.

Секретарь общества контролирует своевременное раскрытие обществом информации, содержащейся в проспектах эмиссии ценных бумаг общества и в его ежеквартальных отчетах, а также информации о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность общества.

Секретарь общества хранит определенные документы и предоставляет их, а также копии по требованию акционеров и иных уполномоченных лиц. Секретарь общества обеспечивает хранение таких документов, доступ к ним, а также предоставление их копий. В случаях предоставления документов, которые не относятся к таким, которые подлежат обязательному раскрытию в соответствии с требованиями законодательства или устава общества, секретарь общества обязан проверить полномочия у лица, запрашивающего такой документ. Копии документов удостоверяются секретарем общества.

5.1.5. Секретарь общества обеспечивает надлежащее рассмотрение обществом обращений акционеров.

Контроль за своевременным рассмотрением органами и подразделениями общества таких обращений рекомендуется возложить на секретаря общества.

5.1.6. Секретарь общества должен обладать достаточными полномочиями для осуществления возложенных на него функций.

Должностные лица общества содействуют секретарю общества в осуществлении им своих функций.

5.1.7. Секретарь общества информирует председателя совета директоров обо всех фактах, препятствующих соблюдению процедур, обеспечение которых входит в обязанности секретаря общества.

5.2. Назначение секретаря общества и прекращение его полномочий.

5.2.1. Секретарь общества назначается решением совета директоров.

Секретарь общества подотчетен и подчинен совету директоров. Назначение секретаря общества, определение условий заключаемого с ним договора, включая размер вознаграждения, относится к компетенции совета директоров.

5.2.2. Секретарь общества должен обладать знаниями, необходимыми для осуществления возложенных на него функций, а также пользоваться доверием акционеров и членов совета директоров.

2.2.1. При назначении секретаря общества совет директоров всесторонне оценивает способность кандидата осуществлять функции секретаря общества, в том числе его образование, опыт работы и профессиональные качества.

Секретарь общества должен сохранять объективность и быть устойчивым к давлению на него со стороны иных должностных лиц общества.

Не может назначаться секретарем общество лицо, являющееся аффилированным лицом общества или его должностных лиц.

6. Раскрытие информации об обществе.

Раскрытие информации крайне важно для правильной оценки деятельности общества акционерами и потенциальными инвесторами. Раскрытие информации об обществе способствует привлечению капитала и поддержанию доверия к обществу. Полное и своевременное раскрытие информации позволяет акционерам вовремя увидеть негативные тенденции в деятельности общества и инициировать изменения в руководстве обществом.

Акционерам и инвесторам требуется доступная, регулярная и надежная информация, в том числе в целях контроля за исполнительными органами общества и адекватной оценки их деятельности. Раскрытие информации должно не причиняло ущерб интересам общества (раскрытие конфиденциальной информации), в то же время информация, которую общество обязано раскрывать согласно требований законодательства, не может рассматриваться как конфиденциальная (коммерческая тайна).

Основными принципами раскрытия информации об обществе являются регулярность и оперативность ее предоставления, доступность такой информации для большинства акционеров и иных заинтересованных лиц, достоверность и полнота ее содержания, соблюдение разумного баланса между открытостью общества и соблюдением его коммерческих интересов.

Информация, предоставляемая обществом, должна носить сбалансированный характер. При освещении своей деятельности общество не должно уклоняться от раскрытия негативной информации о себе, которая является существенной для акционеров и потенциальных инвесторов.

6.1. Информационная политика общества

6.1.1. Информационная политика общества обеспечивает возможность свободного и необременительного доступа к информации об обществе.

За раскрытие информации о деятельности общества отвечает исполнительный орган общества.

Выбор обществом каналов распространения информации имеет большое значение для реализации возможности своевременного получения полной информации об обществе. Каналы распространения информации должны обеспечивать свободный, необременительный и незатратный доступ заинтересованных лиц к раскрываемой информации.

6.2. Формы раскрытия информации.

6.2.1. Общество должно оперативно раскрывать информацию обо всех фактах, которые могут иметь существенное значение для акционеров и инвесторов.

Перечень существенных фактов, которые обществу рекомендуется раскрывать, включает сведения:

- (1) изменение наименования общества;
- (2) принятие решения об увеличении (уменьшении) уставного капитала;
- (3) приобретение обществом собственных акций, если это не связано с уменьшением уставного капитала общества (при этом должна раскрываться информация об источниках средств, используемых для приобретения собственных акций, о количестве приобретаемых акций, цене приобретения, а также иная информация, раскрывающая причину и цели такого приобретения);
- (4) совершение обществом сделок с заинтересованностью;
- (5) прекращение производства товаров, работ и услуг, реализация которых по итогам финансового года, предшествующего отчетному, составляла не менее 10 процентов в общем объеме производства товаров, работ и услуг;
- (6) изменение приоритетных направлений деятельности общества;
- (7) внесение в устав общества изменений, касающихся размещения привилегированных акций иного типа по сравнению с размещенными ранее;
- (8) изменение аудитора, регистратора или депозитария общества.

6.3. Предоставление информации акционерам.

6.3.1. Доступ акционеров к информации об обществе обеспечивает секретарь общества.

Обеспечение доступа к информации, которую общество обязано хранить и предоставлять акционерам в соответствии с законодательством, осуществляет секретарь общества.

В протоколы заседаний совета директоров и правления, относящиеся к данной информации, включаются, помимо резолютивной части, подводящей общий итог соответствующих заседаний, результаты голосования каждым членом совета директоров и правления. К протоколам

рекомендуется прилагать копии документов, которые были предоставлены к соответствующему заседанию.

Секретарю общества рекомендуется организовать предоставление запрашиваемых документов или (и) их копий в течение 5 рабочих дней с момента получения обществом соответствующего запроса.

Общество обеспечивает акционерам возможность ознакомиться с документами, которые общество обязано им предоставлять, не только в месте нахождения исполнительного органа общества, но и в ином месте, указанном в уставе общества.

Для предоставления документов или выдачи их копий секретарь общества должен проверить наличие у запрашивающего лица соответствующих полномочий, если запрашиваются документы иные, чем те которые подлежат раскрытию в установленном законом порядке (финансовая отчетность общества, проспекты эмиссии акций общества, материалы, направляемые акционерам при созыве общего собрания, информация о существенных фактах, списки аффилированных лиц).

6.3.2. Годовой отчет акционерам общества должен содержать необходимую информацию, позволяющую акционерам оценить итоги деятельности общества за год.

Годовой отчет должен освещать, прежде всего, общие вопросы деятельности общества. К таким вопросам относятся:

положение общества в отрасли с указанием его основных конкурентов;

решение стратегических задач общества;

достигнутые за год результаты в сравнении с запланированными;

перспективы развития общества (объем продаж, производительность, контролируемая доля рынка, рост доходов, рентабельность, соотношение собственных и заемных средств);

основные факторы риска;

обзор наиболее существенных сделок, совершенных обществом за последний год.

Информация о ценных бумагах общества, в том числе о выпусках акций и движении капитала за год (изменения в списке акционеров, владеющих не менее чем 5 процентами акций общества); о приобретении обществом собственных акций, если это не связано с уменьшением уставного капитала общества; о выплате дивидендов, а если дивиденды не были выплачены, – о причинах их невыплаты.

В годовом отчете также раскрывается информация о ценных бумагах общества, принадлежащих членам совета директоров и членам исполнительного органа общества.

Также раскрывается информация о членах совета директоров и членах исполнительного органа, в том числе их краткие биографические данные, размер вознаграждения и критерии определения данного вознаграждения, размер участия в капитале общества (пакеты акций), а также информацию о сделках между данными лицами и обществом, а также его возраст, профессию, основное место работы, гражданство, а также иные должности, которые он занимает. Кроме того, в отчете указывается, когда впервые был назначен член совета директоров, а также нынешний срок его

назначения. Рекомендуется раскрывать информацию о предъявлении исков к членам совета директоров и членам исполнительного органа общества.

Годовой отчет общества должен содержать доклад председателя совета директоров, а также доклад, подготовленный исполнительным органом и содержащий оценку деятельности общества за год.

6.4. Информация, составляющая коммерческую или служебную тайну.

Инсайдерская информация

6.4.1. Информация, составляющая коммерческую или служебную тайну, должна быть защищена.

Информация составляет служебную или коммерческую тайну в случае, когда она имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, к ней нет доступа на законном основании, и обладатель информации принимает меры к охране ее конфиденциальности.

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.

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

6.4.2. В обществе осуществляется 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. Незаконное использование такой информации способно нанести существенный ущерб акционерам и повлечь за собой значительные негативные последствия для финансового состояния общества и его деловой репутации, а также нанести вред фондовому рынку в целом, поскольку любые злоупотребления и манипуляции подрывают доверие инвесторов к рынку, и они покидают его.

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

7. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества.

Действующая в обществе система контроля за его финансово-хозяйственной деятельностью направлена на обеспечение доверия акционеров и инвесторов к обществу и повышение осведомленности исполнительного органа о состоянии дел в обществе. Основной целью такого

контроля является защита инвестиций акционеров, обеспечение органов управления четкой и своевременной информацией о результатах принимаемых решений, выявление и пресечение злоупотреблений со стороны должностных лиц и сотрудников общества.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества осуществляется разными органами в разных аспектах.

В обществе создан контрольный орган –ревизор, избираемой общим собранием акционеров.

7.1. Система контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества

Система контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества не может гарантировать предотвращения всех событий, ведущих к непредвиденным убыткам. Однако создание эффективной системы внутреннего контроля позволяет существенно снизить риски необоснованных потерь, связанных со злоупотреблениями должностных лиц и сотрудников общества, а также оперативно выявлять и своевременно реагировать на негативные тенденции в деятельности общества, возникшие под действием непредвиденных событий.

7.1.1. Общество обеспечивает создание и эффективное функционирование системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, включающей ревизора, независимого аудитора, а также, при необходимости, контрольно-ревизионную службу.

7.1.2. Компетенция входящих в систему контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества органов и лиц, осуществляющих разработку, утверждение, применение и оценку эффективности процедур внутреннего контроля разграничена.

7.1.3. Ревизором может быть избрано лицо, обладающее достаточными квалификацией, опытом и независимостью для эффективного выполнения возложенных на него функций в рамках системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества.

Целесообразным также является установление требования о том, что ревизором могут избираться только лица, обладающие специальными знаниями – владеющие основами бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

7.2. Контроль за совершением хозяйственных операций.

7.2.1. Финансово-хозяйственные операции общества подлежат последующему контролю, об операциях, выходящих за рамки обычной деятельности общества, необходимо проинформировать совет директоров.

Операции, выходящие за рамки обычной хозяйственной деятельности общества (финансово-хозяйственного плана) могут свидетельствовать как о негативных тенденциях в деятельности общества (злоупотреблениях должностных лиц, необходимости предпринимать меры для разрешения возникших кризисных ситуаций), так и позитивных результатах хозяйственной деятельности

(использовании обществом выгод неожиданно сложившейся рыночной конъюнктуры). О подобных операциях ревизор и исполнительный орган общества должны проинформировать совет директоров.

7.2.2. Совету директоров регулярно предоставляется полная информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности общества.

Совет директоров регулярно получает всю информацию о результатах финансово-хозяйственной деятельности общества. Одним из источников такой информации является отчет руководителя исполнительного органа.

7.3. Организация деятельности ревизора.

7.3.1. Порядок проведения проверок ревизором общества обеспечивает эффективность данного механизма контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества.

Проведение годовых и внеочередных проверок является одним из основных механизмов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества. В ходе внеочередной проверки могут проверяться как отдельная хозяйственная операция общества, так и хозяйственные операции за конкретный период времени.

Внеочередная проверка финансово-хозяйственной деятельности общества начинается не позднее 30 дней с даты поступления требования акционеров о ее проведении или протокола общего собрания акционеров или совета директоров. Срок ее проведения не должен превышать 90 дней.

7.4. Аудиторская проверка.

7.4.1. Аудиторская проверка проводится таким образом, чтобы результатом ее стало получение объективной и полной информации о деятельности общества.

Акционеры общества, потенциальные инвесторы и иные заинтересованные лица формируют мнение об обществе на основании информации о его деятельности.

Важным источником информации о деятельности общества, в том числе негативной, является заключение независимого аудитора. Профессиональная компетентность аудитора, честность и ответственность при исполнении им своих обязанностей являются теми принципами, которые должны соблюдать аудиторы в процессе своей работы.

Аудиторы должны быть объективными и, следовательно, сохранять независимость в отношениях с исполнительным органом, советом директоров общества и его значительными акционерами.. Не может считаться независимой аудиторская организация (аудитор), являющаяся аффилированным лицом члена исполнительного органа, совета директоров, значительного акционера или самого общества.

Совет директоров принимает решение о выборе аудитора общества из не менее, чем трех кандидатур.

При анализе полученных аудиторских отчетов у акционеров могут возникнуть вопросы по содержанию аудиторского заключения и сделанным в нем выводам.

В связи с этим аудиторы должны принимать участие в общих собраниях акционеров и отвечать на вопросы, заданные акционерами относительно представленных общему собранию акционеров аудиторских заключений.

Во время аудиторской проверки аудиторы должны приложить максимум усилий для выявления злоупотреблений или нарушений обществом требований законодательства и доводить информацию об этих нарушениях до совета директоров (через комитет по аудиту в целях их устранения).

Аудиторы при выявлении нарушений должны требовать исправления информации, включенной в регулярно раскрываемые отчеты о хозяйственной деятельности общества.

8. Дивиденды.

8.1. Определение размера дивидендов.

8.1.1. В обществе устанавливается прозрачный и понятный акционерам механизм определения размера дивидендов и их выплаты.

Информация о стратегии общества в отношении определения размера дивидендов и их выплаты необходима как существующим, так и потенциальным акционерам общества, поскольку она значительно влияет на их решения относительно приобретения или продажи акций общества.

8.1. 2. Информация о принятии решения (об объявлении) о выплате дивидендов должна быть достаточной для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и порядке их выплаты.

Информация о выплате обществом дивидендов должна отражать реальное состояние общества. К формированию искаженного представления об истинном положении дел в обществе может привести объявление о выплате дивидендов при отсутствии для этого необходимых условий, в частности, с нарушением ограничений, установленных законодательством.

Решение о выплате дивидендов должно позволять акционеру получить исчерпывающую информацию, касающуюся размера и порядка выплаты дивидендов. В этой связи в решении о выплате дивидендов указывается размер дивидендов по акциям каждой категории (типа), а также форма и срок выплаты дивидендов.

8.1.3. Порядок определения размера дивидендов должен исключать возможность введения акционеров в заблуждение относительно их размера.

Дивиденды по акциям выплачиваются из чистой прибыли общества. При определении размера чистой прибыли общество исходит из того, что размер чистой прибыли для целей определения размера дивидендов не должен отличаться от размера чистой прибыли для целей бухгалтерского учета, поскольку в ином случае размер дивидендов будет рассчитываться, исходя из заниженной либо завышенной суммы, что означает существенное ущемление интересов акционеров.

8.2. Выплата дивидендов.

8.2.1. Порядок выплаты дивидендов должен наилучшим образом способствовать реализации права акционеров на их получение с наименьшими для себя затратами.

Акционеры вправе рассчитывать на получение дивидендов в объявленном размере.

Выплачивать дивиденды рекомендуется только денежными средствами, поскольку в случае их выплаты иным имуществом существенно затрудняется оценка реально выплаченных дивидендов, и, кроме того, получение иного имущества может быть сопряжено для акционеров с дополнительными обязательствами и, если имущество неоднородное, дискриминацией акционеров.

Поэтому, принимая на себя обязательство по выплате объявленных дивидендов, общество должно конкретизировать порядок его исполнения. Общество определяет конкретный срок выплаты объявленных дивидендов, который, однако, не должен превышать 120 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов. По окончании указанного срока не затребованные акционерами дивиденды рассматриваются как денежное обязательство общества перед акционером, к которому применяются общие правила исковой давности.

При определении порядка выплаты дивидендов общество должно стремиться к обеспечению наиболее удобного для акционеров и соответствующего требованиям законодательства способа их получения. В этой связи юридическим лицам дивиденды выплачиваются только в безналичном порядке.

Выплата дивидендов физическим лицам по их желанию может осуществляться как наличными денежными средствами, так и в безналичном порядке.

Общество выплачивает дивиденды наличными в кассе общества только в случае получения заявления акционера с соответствующей просьбой.

8.3. Последствия неполной или несвоевременной выплаты дивидендов.

8.3.1. Общество предусматривает санкции, применяемые к членам исполнительного органа в случае неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов.

Неисполнение или ненадлежащее исполнение обществом обязанности по выплате объявленных дивидендов является нарушением законодательства и существенно подрывает доверие к обществу. В этой связи устанавливается такой порядок выплаты дивидендов, при котором в случае его нарушения совет директоров общества совместно с ревизором имел бы право уменьшить размер вознаграждения виновным в этом членам исполнительного органа или освободить их от исполняемых обязанностей.

