

УТВЕРЖДЕНО:

РЕШЕНИЕМ КОМПАНИИ
ALTIUS HOLDINGS INC
ОТ 25 ОКТЯБРЯ 2010г.

Управляющий Директор
ALASTAIR McBAIN

**КОДЕКС
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

Алматы, 2010г.

ВВЕДЕНИЕ

Настоящий Кодекс Корпоративного управления (далее - Кодекс) является сводом правил и рекомендаций, которым компания следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях внутри компании и с другими участниками рынка.

Кодекс составлен с учетом существующего международного опыта в области Корпоративного управления.

Компания добровольно принимает и следует положениям настоящего Кодекса, в стремлении повысить привлекательность компании для существующих и потенциальных инвесторов.

ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура Корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности компании лиц и способствует успешной деятельности компании, в том числе росту ее рыночной стоимости и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Принципы корпоративного управления, изложенные в настоящей главе, направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением компанией, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в последующих главах Кодекса.

принцип защиты прав и интересов акционеров

- Все директора подлежат избранию акционерами на первом общем ежегодном собрании после их назначения и последующему переизбранию каждые [2] года
- Кворум по ведению корпоративного управления на всех собраниях акционеров должен состоять, по крайней мере, из двух лично присутствующих лиц, каждый из которых должен быть акционером, иметь право голосовать или надлежаще назначенным доверенным лицом или представителем от каждого отсутствующего акционера и представляющего, в совокупности, не менее, чем пятьдесят целых и одну десятую (50,1%) процента акций Компаний, выпущенных в обращение и предоставляющих право голоса на собрании. В случае если на собрании должен присутствовать только один акционер Компании, уполномоченный голосовать на всех собраниях акционеров, кворум по ведению бизнеса должен состоять из одного акционера
- Разрешение в письменной форме, подписанное всеми акционерами, и предоставляющее право голосовать на данном собрании акционеров является действительным, если оно предоставлено на собрании акционеров
- Компания будет предоставлять всем акционерам копии финансового отчета в конце каждых 6 месяцев
- Компанией управляет Исполнительный орган, который состоит из Главного исполнительного директора (ГИД), Главного финансового директора (ГФД), Главного операционного директора (ГОД), Руководителя по всем регионам страны и Главного инженера. Исполнительный орган осуществляет управление Компанией на ежедневной основе
- Исполнительный орган полностью подотчетен Совету директоров и ответственен за осуществление деятельности Компании в интересах акционеров по всем вопросам
- Исполнительный орган предоставляет Совету директоров управленческие отчеты на ежемесячной основе. Кроме того, Компания будет предоставлять акционерам копию финансового отчета в конце каждых 6 месяцев
- Совет состоит как минимум из одного и максимум из девяти директоров
- Совет директоров определяет стратегические цели, ценности и стандарты Компании и обеспечивает

принцип эффективного управления компанией Советом директоров и Исполнительным органом

надлежащее понимание и соблюдение обязанностей акционерами и всеми сотрудниками. Совет в полной мере обеспечивает регулярное соблюдение и эффективное исполнение обязанностей

- Каждый член Совета директоров обязуется провести официальную ежегодную оценку своей собственной деятельности
- По принятию на должность в Совет директоров, каждый член принимает на себя обязательства и обязанности, относящиеся к его/ее должности
- Согласно уставным нормам Компании, порядок созыва, а также место и время проведения заседаний Совета директоров определяются Советом, Президентом или же какими-либо двумя директорами, а секретарь или другое уполномоченное лицо должно оповестить о заседании по запросу. Оповещение о данном заседании должно быть предоставлено не позднее сорока восьми часов до времени начала заседания или отмена согласно акту
- В случае если кворум директоров состоялся, каждый, новоизбранный совет может без оповещения провести первое заседание, следующее после заседания Совета директоров, на котором данный совет был избран
- Компания установила Совет директоров, из которых 2 являются независимыми, неисполнительными директорами. Одной из обязанностей Совета директоров является контролирование достоверности финансового отчета Компании и всех прочих официальных сообщений, относящихся к финансовой деятельности Компании, обзор внутренних средств финансового контроля Компании и системы управления рисками, а также анализ эффективности функции внутреннего аудита Компании. Совет директоров будет также давать рекомендации Исполнительному органу касательно назначения, переназначения и смещения с должности внешнего аудитора, которые впоследствии будут предоставляться акционерам на утверждение на общем собрании
- Компания будет предоставлять акционерам копию финансового отчета в конце каждых 12 месяцев
- Компания будет обнародовать результаты своей деятельности в СМИ или любым другим способом, в случае если посчитает, что информация необходима и важна для акционеров
- Все акционеры имеют доступ к контактным данным головного офиса Компании и свободно общаются с Исполнительным органом и Советом директоров по необходимости. Тем не менее, Компания следует строгой политики о неразглашении внутренней конфиденциальной информации и только та информация считается открытой для одного акционера, если она открыта для всех акционеров
- Компания действует в строгом соответствии с законами Альберты, Канады
- Все внутренние документы разрабатываются на основе законодательства Альберты
- Все дивиденды, принадлежащие Компании, должны быть выплачены по чеку и приказу

принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности компании

принципы законности и этики

принципы эффективной дивидендной политики

охрана окружающей среды

- зарегистрированного держателя акций
- В случае неполучения купона на получение дивиденда, Компания должна выдать документ, заменяемый чек, на ту же сумму после получения доказательства о неполучении данного купона о неполучении дивиденда. Никакие дивиденды не должны приносить проценты не в интересах компании
- Все дивиденды, не востребованные через шесть лет с даты, когда они были заявлены и подлежали оплате, должны быть конфискованы и возвращены Компании
- Совет директоров ежегодно пересматривает политику Компании по здравоохранению, безопасности и охране окружающей среды, а также процедуры и план реагирования на чрезвычайные ситуации
- Обязанностью Советов директоров является оценить, является ли политика Компании по здравоохранению, безопасности и охране окружающей среды эффективно выполнена, соответствует ли с действующим законодательством и промышленными стандартами
- Ежемесячный отчет, предоставляемый Исполнительному органу и Совету директоров, содержит раздел по здравоохранению, безопасности и охране окружающей среды, который содержит подробную информацию по обновлениям или инцидентам, случившимся в течение месяца. Исполнительный орган ответственен за выполнение соответствующих действий по любому инциденту, связанному с охраной окружающей среды, указанному в данном отчете
- Каждый член Совета директоров подлежит ежегодной оценке и при опросе должен доказать, что он всегда действует в интересах Компании и акционеров

политика регулирования
корпоративных конфликтов

Глава 2. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Организация и порядок проведения Общего собрания акционеров должны удовлетворять следующим требованиям:

1 Организация проведения Общего собрания акционеров

Все собрания акционеров Компании должны проводиться в Альберте при условии, что все акционеры, уполномоченные голосовать на собрании, не имеют возражений.

Акционер или любое другое лицо, уполномоченное присутствовать на собрании акционеров, может участвовать на собрании посредством электронной связи, телефона или других средств телекоммуникации, которые позволяют всем участвующим на собрании лицам слышать и общаться друг с другом.

Срок уведомления о созыве Общего собрания будет предоставлен акционерам заранее и будет составлять как минимум 21 день и как максимум 50 дней. Данный период считается достаточным для того, чтобы акционер имел возможность для изучения порядка проведения и материалов предстоящего собрания, подготовки интересующих вопросов и выработки собственной позиции по вопросам повестки дня.

Зарегистрированный держатель акций, уполномоченный голосовать на общем собрании акционеров, может предоставить Компании оповещение по любому вопросу, касающемуся деятельности Компании, и, который держатель акций предлагает поднять на собрании. Он/она также уполномочен(а) сделать запрос на повестку собрания о внесении изменений,

предоставляя весомые основания для внесения данных изменений.

Список акционеров, имеющих право принимать участие в общем собрании акционеров, составляется регистратором компании на основании данных реестра держателей акций Компании с обязательным раскрытием номинальными держателями собственников акций.

Вся информация и материалы, требуемые для общего собрания акционеров, будут представлены акционерам как минимум за 15 дней до проведения общего собрания в электронном виде или по обычной почте. Данная информация будет включать повестку собрания по пунктам, запланированным для обсуждения, резолюции для принятия и любую относящуюся к данному собранию документацию.

Кроме вышеупомянутой документации, акционерам предоставляются дополнительные сведения об особых достижениях или проблемах деятельности компании, также как и каких-либо предлагаемых крупных изменениях.

В случае если некоторые или все члены совета директоров должны будут быть избраны или переизбраны на общем собрании акционеров, акционерам заранее предоставят биографию каждого члена собрания.

Голосование на общем собрании происходит поднятием руки. Акционеры также имеют право голосовать по телефону или же через поверенного.

2 Проведение общего собрания

Акционер может голосовать лично поднятием руки или без личного присутствия (по доверенности, выданной лично акционером третьему лицу либо представителю номинального держателя) причем голоса, поданные и лично, и без личного присутствия, должны иметь равную силу.

Общее собрание акционеров является важным собранием для Компании и будет проходить в присутствии всех членов Совета директоров и Исполнительного органа. В случае невозможности присутствия кого-либо из участников, избирается участник, заменяющий его на собрании.

Акционеры могут зарегистрировать свое присутствие непосредственно на собрании, а не только до его начала.

Председатель собрания, обычно Президент Совета директоров, должен стремиться к тому, чтобы акционеры получили ответы на все существенные вопросы непосредственно на Общем собрании. Если сложность вопросов не позволяет ответить на них незамедлительно, Председатель предоставляет письменные ответы на заданные вопросы по почте соответственно акционеру в течение 2 недель после завершения собрания.

Процедура сбора и подсчета голосов должна быть максимально простой и прозрачной, акционеры должны быть удостоверены в исключении возможности какого-либо искажения результатов голосования.

Дата и время проведения общего собрания акционеров устанавливаются таким образом, чтобы в собрании могло принять участие наибольшее количество лиц, имеющих право в нем участвовать. Общее собрание акционеров проводится по месту нахождения исполнительного органа.

Глава 3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

1. Функции Совета директоров

Совет Директоров обеспечивает реализацию интересов и защиту прав акционеров.

Совет директоров определяет стратегические цели, ценности и стандарты Компании и обеспечивает надлежащее понимание и соблюдение обязанностей акционерами и всеми

сотрудниками. Совет в полной мере обеспечивает регулярное соблюдение и эффективное исполнение обязанностей.

Одной из обязанностей Совета директоров является контролирование достоверности финансового отчета Компании и всех прочих официальных сообщений, относящихся к финансовой деятельности Компании, обзор внутренних средств финансового контроля Компании и системы управления рисками, а также анализ эффективности функции внутреннего аудита Компании. Совет директоров будет также давать рекомендации Исполнительному органу касательно назначения, переназначения и смещения с должности внешнего аудитора, которые впоследствии будут предоставляться акционерам на утверждение на общем собрании.

К функциям Совета директоров также относятся:

- утверждение существенных и важных сделок компании;
- предварительное утверждение годового отчета компании;
- определение размеров вознаграждения работникам Исполнительного органа. Система вознаграждения членов исполнительного органа должна основываться на уровне квалификации и вкладе каждого члена Исполнительного органа. При этом размер вознаграждения должен зависеть от финансовых результатов деятельности компании;
- разработка эффективной системы отбора и назначения членов исполнительного органа;
- разработка и утверждение обязанности и деятельности о Корпоративном секретаре.

2. Формирование Совета директоров

Процедура избрания членов Совета Директоров должна быть проведена перед общим собранием акционеров. Биография каждого нового предлагаемого члена Совета директоров высылается всем акционерам перед общим собранием и, впоследствии, уже на общем собрании избирается новый член Совета директоров. Новый член совета может быть избран Советом директоров заблаговременно до общего собрания и может начать работать в Компании до собрания, тем не менее, его назначение должно быть избрано голосованием на последующем общем собрании.

Все директора подлежат переизбранию акционерами каждые [2] года.

Согласно уставным нормам Компании совет состоит как минимум из одного и максимум из девяти директоров.

Каждый член Совета директоров должен иметь позитивную репутацию в отраслевой среде и пользоваться доверием большинства членов Совета Директоров.

Совет Директоров должен включать независимых директоров, количество которых не должно превышать лимит, установленный законодательством.

3. Организация деятельности Совета директоров

Деятельность Совета Директоров основывается на принципах разумности, эффективности, добросовестности, честности, ответственности и аккуратности.

По принятию на должность в Совет директоров, каждый член принимает на себя обязательства и обязанности, относящиеся к его/ее должности.

Согласно уставным нормам Компании, порядок созыва, а также место и время проведения заседаний Совета директоров определяются Советом, Президентом или же какими-либо двумя директорами, а секретарь или другое уполномоченное лицо должно оповестить о заседании по запросу. Оповещение о данном заседании должно быть предоставлено не позднее сорока восьми часов до времени начала заседания или отмена согласно акту.

Собрания Совета директоров может проходить как при личном их присутствии, так и по

телефону. На собраниях, когда принимаются ключевые стратегические решения или обсуждаются важные аспекты деятельности Компании, предпочтительно личное присутствие. Собрание совета может проводиться также частично при личном присутствии и частично по телефону.

Совет Директоров вправе создавать комитеты:

- по стратегическому планированию;
- внутреннему аудиту;
- урегулированию корпоративных конфликтов;
- по этике и другие комитеты.

4. Оценка деятельности Совета директоров

Каждый член Совета директоров подлежит ежегодной оценке и при опросе должен доказать, что он всегда действует в интересах Компании и акционеров.

Глава 4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН

4. Функции Исполнительного органа

Компанией управляет Исполнительный орган, который состоит из Главного исполнительного директора (ГИД), Главного финансового директора (ГФД), Главного операционного директора (ГОД), Руководителя по всем регионам страны и Главного инженера. Исполнительный орган осуществляет управление Компанией на ежедневной основе.

После назначения каждый член Исполнительного органа подписывает контракт, в котором подробно указаны его/ее должностные обязанности в отношении Компании и акционеров.

Исполнительный орган полностью подотчетен Совету директоров.

Основными направлениями деятельности исполнительного органа являются:

- определение внутреннего трудового распорядка;
- определение и утверждение систем и правил функционирования компании;
- мотивирование и обеспечение дисциплины;

Исполнительный орган принимает все меры по обеспечению сохранности и защиты внутренней конфиденциальной информации Компании.

Важным направлением деятельности исполнительного органа является обеспечение соблюдения требований законодательства, в том числе трудового и законодательства об охране труда, правил техники безопасности.

5. Формирование исполнительного органа

Члены в Избирательный орган избираются, проходят собеседование и нанимаются Советом директоров.

Кандидаты на должности в Исполнительный орган должны иметь позитивную репутацию и пользоваться доверием большинства членов Совета директоров.

Отбор и назначение в Исполнительный орган проводятся открытым и прозрачным способом.

Глава 5. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

Особую роль Корпоративный секретарь играет при соблюдении порядка подготовки и проведения общего собрания акционеров, деятельности Совета директоров, хранении, раскрытии и предоставлении информации о Компании.

Корпоративный секретарь Компании отвечает за корпоративную политику и корпоративные процессы в компании. Корпоративный секретарь призван обеспечить разрешение конфликтных ситуаций в компании во взаимоотношениях акционеров и Совета директоров, а также во взаимоотношениях между акционерами. Обязанностью Корпоративного секретаря является разрешение подобных конфликтов.

Корпоративный секретарь компании обеспечивает надлежащее рассмотрение соответствующими органами компании обращений акционеров и разрешение конфликтов, связанных с нарушением прав акционеров.

Статус, функции и обязанности Корпоративного секретаря определяются соответствующими внутренними положениями компании.

Назначение Корпоративного секретаря относится к компетенции Совета директоров.

Глава 6. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Раскрытие информации призвано обеспечить создание благоприятного имиджа компании, что должно способствовать привлечению капитала, поддержанию доверия и росту производственных и финансовых показателей.

Система раскрытия информации должна удовлетворять принципам максимальной доступности информации о Компании и полной защите внутренней конфиденциальной информации Компании.

1. Раскрытие информации

Информационная открытость компании должна обеспечивать возможность свободного и необременительного доступа к публичной информации о компании на основе использования СМИ. Компания может использовать и другие способы предоставления информации. Проверенный финансовый отчет Компании может также быть обнародован.

2. Защита внутренней информации

Компания предоставляет только общую, не конфиденциальную информацию о своей деятельности.

Совет директоров в полном объеме ответственен и гарантирует, чтобы вся конфиденциальная информация оставалась внутри Компании.

Глава 7. КОНТРОЛЬ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Система контроля финансово-хозяйственной деятельности компании

Работа системы контроля финансово-хозяйственной деятельности выстраивается на четко регулируемой основе Советом директоров и Исполнительным органом.

Компания предоставляет акционерам копию финансового отчета в конце каждого 12 месяцев.

2. Служба внутреннего аудита

Компания соблюдает бухгалтерский стандарт IFRS. Главный финансовый директор ответственен за порядок проведения проверок службой внутреннего аудита Компании.

Совет директоров утверждает проведение проверки службой внутреннего аудита Компании и является ответственным, при помощи Главного финансового директора, за выполнение данного аудита.

3. Внешний аудит

Основной целью аудиторской проверки независимым аудитором является проверка финансовой отчетности компании и получение независимого мнения о достоверности и объективности составления финансовой отчетности компании.

Глава 8. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Все дивиденды, принадлежащие Компании, должны быть выплачены по чеку и приказу зарегистрированного держателя акций.

В случае неполучения купона на получение дивиденда, Компания должна выдать документ, заменяемый чек, на ту же сумму после получения доказательства о неполучении данного купона о неполучении дивиденда. Никакие дивиденды не должны приносить проценты не в интересах компании.

Все дивиденды, неостребованные через шесть лет с даты, когда они были заявлены и подлежали оплате, должны быть конфискованы и возвращены Компании.

Глава 9. ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Современное развитие деловой активности в мире характеризуется ростом значимости вопросов охраны окружающей среды. Состояние дел в области охраны окружающей среды становится актуальными критериями в оценке деятельности компании.

В своей деятельности компания следует принципам максимально бережного и рационального отношения к окружающей среде.

Совет директоров ежегодно пересматривает политику Компании по здравоохранению, безопасности и охране окружающей среды, а также процедуры и план реагирования на чрезвычайные ситуации.

Обязанностью Советов директоров является оценить, является ли политика Компании по здравоохранению, безопасности и охране окружающей среды эффективно выполнена, соответствует ли с действующим законодательством и промышленными стандартами.

Ежемесячный отчет, предоставляемый Исполнительному органу и Совету директоров, содержит раздел по здравоохранению, безопасности и охране окружающей среды, который содержит подробную информацию по обновлениям или инцидентам, случившимся в течение месяца. Исполнительный орган ответственен за выполнение соответствующих действий по любому инциденту, связанному с охраной окружающей среды, указанному в данном отчете.

Глава 10. КОНФЛИКТЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Каждый член Совета директоров подлежит ежегодной оценке и при опросе должен доказать, что он всегда действует в интересах Компании и акционеров.

Компания разрабатывает и следует механизмам регулирования корпоративных конфликтов, при которых их решение будет максимально отвечать интересам Компании и акционеров, являясь при этом законным и обоснованным.

В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав акционера, так и деловой репутации компании.

При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они разрешаются строго в соответствии с законодательством.

В случае возникновения корпоративных конфликтов между акционерами, компания должна предпринять активное участие в их урегулировании. При этом исполнительный орган компании должен активно содействовать разрешению подобных конфликтных ситуаций.

Корпоративный секретарь компании отвечает за корпоративную политику и корпоративные процессы в компании. Корпоративный секретарь призван обеспечить разрешение конфликтных ситуаций в компании во взаимоотношениях акционеров и Совета директоров, а также во взаимоотношениях между акционерами. Обязанностью Корпоративного секретаря является разрешение подобных конфликтов.

Корпоративный секретарь компании обеспечивает надлежащее рассмотрение соответствующими органами компании обращений акционеров и разрешение конфликтов, связанных с нарушением прав акционеров.

Совет директоров компании осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции. С этой целью Совет директоров может образовать из числа своих членов специальный комитет по урегулированию корпоративных конфликтов.

На рассмотрение совета директоров или созданного им комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должны быть переданы отдельные корпоративные конфликты, относящиеся к компетенции руководителя исполнительного органа компании (например, в случае если предметом конфликта являются действия (бездействие) этого органа, либо принятые им акты).

Порядок формирования и работы комитета по урегулированию корпоративных конфликтов определяется Советом директоров.