

Утверждено Решением
Единственного Акционера
АО «Усть-Каменогорская
птицефабрика»
№ ____ от ____ сентября 2006 года

К О Д Е К С
Корпоративного управления
Акционерного Общества
«Усть-Каменогорская птицефабрика»

Усть-Каменогорск, 2006 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Введение	3
Глава 1. Принципы Корпоративного управления	4
Глава 2. Исполнительный орган	8
Глава 3. Существенные корпоративные события	10
Глава 4. Раскрытие информации	11
Глава 5. Контроль финансово-хозяйственной деятельности	12
Глава 6. Дивидендная политика	13
Глава 7. Кадровая политика	14
Глава 8. Охрана окружающей среды	15
Глава 9. Конфликты корпоративного управления	16
Глава 10. Заключение.....	17

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 и Рекомендаций по применению принципов корпоративного управления казахстанскими акционерными обществами, утвержденных решением Экспертного совета по вопросам рынка ценных бумаг при Национальном Банке Республики Казахстан от 24 сентября 2002 года (протокол № 19).

Кодекс разработан в соответствии с положениями действующего законодательства Республики Казахстан, а также с учетом развивающейся в Казахстане практики корпоративного поведения, этических норм, потребностей и условий деятельности компаний на рынке капиталов на текущем этапе их развития.

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

Глава 1. 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.

Основополагающими принципами настоящего Кодекса являются:

- принцип защиты прав и интересов акционера;
- принцип эффективного управления компанией исполнительным органом;
- принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности компании;
- принципы законности и этики;
- принципы эффективной дивидендной политики;
- принципы эффективной кадровой политики;
- охрана окружающей среды;
- политика регулирования корпоративных конфликтов.

Структура Корпоративного управления должна соответствовать законодательству и четко определять разделение обязанностей между различными органами Компании.

Следование принципам Корпоративного управления должно содействовать созданию эффективного подхода для проведения объективного анализа деятельности Компании и получения соответствующих рекомендаций от аналитиков, финансовых консультантов, рейтинговых агентств.

1. ПРИНЦИП ЗАЩИТЫ ПРАВ И ИНТЕРЕСОВ АКЦИОНЕРА

Компания обеспечивает реализацию основных прав акционера:

- 1) Право владения, пользования и распоряжения принадлежащими ему акциями;
- 2) Право обращения в компанию с письменными запросами о ее деятельности и получения мотивированных ответов в сроки, установленные уставом компании;
- 3) Право участия в выборах органов управления;
- 4) Право получения доли прибыли компании (дивидендов).

Компания обеспечивает эффективное участие акционера в принятии ключевых решений корпоративного управления, таких как назначение Генерального директора и

директоров служб. Акционер должен иметь возможность высказать свое мнение о политике вознаграждения для руководящих должностных лиц.

Заинтересованные лица, а также сотрудники, должны иметь право свободно сообщать Генеральному директору о незаконных и неэтичных действиях и их права не должны ущемляться.

Компания должна доводить до сведения акционера информацию о деятельности компании, затрагивающую интересы акционера компании в порядке, предусмотренном уставом компании.

Компания обеспечивает акционера достоверной информацией о ее финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах. Особенно это касается сделок в области акционерного капитала (акций), которые должны быть максимально обоснованными и прозрачными для акционера.

Исполнительный орган обязан обосновывать планируемое изменение в деятельности компании и предоставлять конкретные перспективы сохранения и защиты прав акционера.

2. ПРИНЦИП ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИЕЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫМ ОРГАНОМ

Принципы деятельности исполнительного органа.

Исполнительный орган - Генеральный директор, осуществляет ежедневную работу общества и ее соответствие финансово-хозяйственному плану.

Деятельность Генерального директора строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционера, полностью подотчетна решениям акционера Компании.

3. ПРИНЦИПЫ ПРОЗРАЧНОСТИ И ОБЪЕКТИВНОСТИ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

а) Раскрытие информации о деятельности компании должно способствовать позитивному решению инвесторов об участии в финансировании деятельности компании.

Информационная открытость призвана обеспечить максимальную обоснованность и прозрачность управления компанией.

Информационная открытость компании строится на основе разработанного и утвержденного Исполнительным органом соответствующего корпоративного положения.

Акционер или потенциальный инвестор должны иметь возможность свободного и необременительно доступа к информации о компании, необходимой для принятия соответствующего решения.

Компания своевременно раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, которая может существенно повлиять на имущественные и иные права акционера и инвесторов, а также своевременно и в полном объеме отвечает на запросы акционера.

Компания регулярно предоставляет информацию о существенных корпоративных событиях в деятельности компании и в то же время следует строгим и надежным механизмам раскрытия и конфиденциальности внутренней (непубличной) информации, определенной Исполнительным органом.

б) Процедуры и правила финансового отчета и аудита направлены на обеспечение доверия со стороны акционера и инвесторов к деятельности компании.

Ведение финансовой отчетности и проведение аудита строятся на следующих принципах:

- 1) полнота и достоверность;
- 2) непредвзятость и независимость;
- 3) профессионализм и компетентность;
- 4) регулярность и эффективность.

Исполнительный орган компании несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой финансовой информации.

Исполнительный орган разграничивает компетенцию входящих в систему контроля над финансово-хозяйственной деятельностью лиц, в зависимости от их отношения к процессам разработки, утверждения, применения и оценки системы внутреннего контроля.

4. ПРИНЦИПЫ ЗАКОННОСТИ И ЭТИКИ

Компания действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами (обычаями) деловой этики и внутренними документами. Внутренние документы компании разрабатываются на основе требований законодательства и норм корпоративной и деловой этики.

Отношения между акционером и исполнительным органом компании строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.

5. ПРИНЦИПЫ ЭФФЕКТИВНОЙ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания следует разработанному Положению о дивидендной политике.

Положение о дивидендной политике компании обеспечивает прозрачность механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты. Положение формулирует как общие задачи компании по повышению благосостояния акционера и обеспечению роста капитализации компании, так и конкретные основанные на законах и подзаконных актах правила дивидендной политики.

Эти правила призваны регламентировать порядок расчета нераспределенного дохода и определения части дохода, направляемой на выплату дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета размера дивидендов, порядок выплаты дивидендов, в том числе сроки, место и форму их выплаты.

Выплата дивидендов строится на достоверной информации о наличии условий для начисления и выплаты дивидендов на основе реального состояния бизнеса компании.

6. ПРИНЦИП ЭФФЕКТИВНОЙ КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ

Корпоративное управление в компании строится на основе защиты предусмотренных законодательством прав работников компании и должно быть направлено на развитие партнерских отношений между компанией и ее работниками в решении социальных вопросов и регламентации условий труда.

Одним из основных моментов кадровой политики является сохранение рабочих мест, улучшение условий труда в компании и соблюдение норм социальной защиты сотрудников Компании.

Корпоративное управление должно стимулировать процессы создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе, содействовать повышению квалификации работников компании.

7. ПРИНЦИПЫ ОХРАНЫ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Компания обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде в процессе деятельности компании.

8. ПОЛИТИКА РЕГУЛИРОВАНИЯ КОРПОРАТИВНЫХ КОНФЛИКТОВ

Исполнительный орган компании, равно как и работники компании, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах компании и акционера, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства и принципам настоящего Кодекса, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.

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 должны разрешаться строго в соответствии с законодательством.

Глава 2. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН – ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

ФУНКЦИИ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

- 1) Генеральный директор обеспечивает реализацию интересов и защиту прав акционера.
- 2) Генеральный директор определяет приоритетные направления развития компании и устанавливает основные ориентиры деятельности компании на долгосрочную перспективу.
- 3) Генеральный директор производит объективную оценку следования утвержденным приоритетным направлениям с учетом рыночной ситуации, финансового состояния компании и других факторов, оказывающих влияние на финансово-хозяйственную деятельность компании.
- 4) К компетенции Генерального директора относится утверждение внутренних процедур компании по управлению рисками, обеспечение соблюдения, а также анализ эффективности и совершенствование таких процедур.

К функциям Генерального директора также относится:

- 5) утверждение существенных сделок компании;
- 6) предварительное утверждение годового отчета компании
- 7) утверждение внутренних процедур по управлению и контролю деятельности должностных лиц компании и размеров их вознаграждения. Методика определения системы вознаграждения должна учитывать уровень квалификации и вклад каждого в результаты деятельности компании. При этом размер вознаграждения зависит от финансовых результатов деятельности компании и роста стоимости ее акций.
- 8) разрабатывает эффективную систему отбора и назначения должностных лиц, обеспечивающую привлечение опытных профессионалов к управлению компанией.

ПРИНЦИПЫ РАБОТЫ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

- 1) Генеральный директор четко следует утвержденным внутренним положениям о назначении, порядке организации и деятельности исполнительного органа компании.
- 2) Основными принципами действия Генерального директора являются честность, добросовестность, разумность, осмотрительность, регулярность.
- 3) Основными направлениями деятельности Генерального директора являются:
 - определение и утверждение систем и правил функционирования компании;
 - планирование;
 - определение внутреннего трудового распорядка;
 - мотивирование и обеспечение дисциплины;
 - составление и утверждение должностных инструкций и положений о подразделениях;
 - наложение взысканий и предоставление поощрений и т.д.

- 4) Генеральный директор принимает все меры по обеспечению сохранности и защиты внутренней (непубличной) информации компании.
- 5) Важным направлением деятельности Генерального директора является обеспечение соблюдения требований законодательства, в том числе трудового и законодательства об охране труда, правил техники безопасности.

НАЗНАЧЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

- 1) Назначение на должность Генерального директора осуществляет акционер, который следует разработанным внутренним положениям, определяющим квалификационные требования к кандидатам на эти должности.
- 2) Кандидаты на должность Генерального директора должны иметь позитивную репутацию и пользоваться доверием акционера.
- 3) На должность Генерального директора привлекаются профессионалы с большим опытом и навыками руководящей работы.

Глава 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

Существенные корпоративные события – ряд событий, которые могут привести к фундаментальным изменениям в деятельности компании. К существенным корпоративным событиям относятся: реорганизация компании, приобретение или продажа десяти и более процентов голосующих акций, совершение крупных сделок, внесение изменений в Устав и т.п.

Генеральный директор разрабатывает и после утверждения следует положениям о Существенных корпоративных событиях компании, где особое внимание уделяется следующим вопросам:

- Определение механизмов и процедур реализации стратегически значимых событий;
- Предварительное одобрение и оценка реализуемых существенных событий;
- Глубокий анализ и обсуждение существенных событий.

Значимость существенных корпоративных событий предопределяет необходимость создания атмосферы открытости и доверия при их реализации, установления простой и прозрачной процедуры их осуществления.

1. РЕОРГАНИЗАЦИЯ КОМПАНИИ

Ввиду того, что процесс реорганизации компании определен законодательством, дополнительно разрабатывается механизм широкого и доверительного обсуждения события на уровне Генерального директора. Генеральный директор обязан предоставить акционеру детальное обоснование реорганизации компании.

2. ЛИКВИДАЦИЯ КОМПАНИИ

В случае ликвидации компании Генеральный директор представляет акционеру и заинтересованным лицам обоснование необходимости проведения ликвидации компании.

Глава 4. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Раскрытие информации обеспечивает создание благоприятного имиджа компании, что способствует привлечению капитала, поддержанию доверия и росту производственных и финансовых показателей. Система раскрытия информации должна удовлетворять принципам максимальной доступности информации о компании и полной защите корпоративной (внутренней) информации компании.

1) Акционерное Общество обеспечивает беспрепятственный доступ ко всей финансовой отчетности Акционеру Компании.

2) Акционерное Общество публикует годовой финансовый отчет, включающий раздел о корпоративном управлении, и ежеквартальные отчеты;

3) Наряду с доступностью информации компания обеспечивает сохранность и защиту корпоративной (внутренней) информации.

4) В компании разработана и применяется эффективная система контроля за использованием служебной и внутренней информацией.

5) В компании предусматривается подписание работниками обязательства о неразглашении внутренней (служебной) информации, признаваемой конфиденциальной, на время осуществления ими трудовой деятельности, а также устанавливается срок давности по неразглашению указанной информации после прекращения ими трудовой деятельности в компании.

6) Любая информация об Акционерного Общества, полученная работниками и членами его органов управления, не может использоваться ими в личных целях.

Глава 5. КОНТРОЛЬ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Общество ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета и финансовой отчетности, кроме того, Общество готовит отчетность по международным стандартам финансовой отчетности и публикует годовые и квартальные отчеты.

Менеджеры общества предоставляет информацию о результатах финансово-хозяйственной деятельности компании и проведенных проверках Единственному Акционеру компании.

В целях проведения постоянного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества создана служба внутреннего аудита, руководствующаяся в своей деятельности положением. Служба внутреннего аудита осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

Для независимой проверки финансовой отчетности, Общество привлекает внешний аудит.

Внешним аудитором Общества является признанная независимая аудиторская фирма. Под независимостью аудитора понимается его независимость от Общества, его руководства и акционеров.

Внешний аудитор Общества выбирается Единственным Акционером компании.

Глава 6. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Дивидендная политика, принципы и механизмы реализации дивидендной политики компании определяются Положением, утвержденным Генеральным директором.

Одним из основных принципов дивидендной политики является обеспечение простого и прозрачного механизма определения размера дивидендов и условий их выплат.

Дивидендная политика должна быть достаточно прозрачной и доступной для изучения акционером и потенциальными инвесторами.

Компания информирует акционера и иных заинтересованных лиц о своей дивидендной политике, учитывая ее значение для принятия инвестиционных решений.

ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

1) Компания разрабатывает и утверждает простые и понятные механизмы выплаты дивидендов. Получение дивидендов не должно быть затруднительным и обременительным для акционера компании.

2) В Положении о дивидендной политике должны быть установлены порядок определения минимальной доли чистой прибыли Компании, направляемой на выплату дивидендов. Порядок выплаты и минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям устанавливается проспектом их эмиссии.

3) При определении размера чистой прибыли компании надлежит исходить 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. Вследствие этого компания осуществляет расчет чистой прибыли в порядке, установленном действующим законодательством для целей бухгалтерского учета.

4) 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.

5) Приоритетной формой выплаты дивидендов является оплата в денежной форме.

6) При разработке Положения о дивидендной политике особое внимание уделяется вопросам неполной или несвоевременной выплаты дивидендов.

Глава 7. КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

- 1) Общество предоставляет каждому работнику равные возможности в реализации своих трудовых прав. Никто не может быть ограничен в трудовых правах или получать какие-либо преимущества в их реализации в зависимости от пола, возраста, расы, национальности, языка, имущественного и должностного положения, места жительства, отношения к религии, убеждений, принадлежности к гражданству, общественным объединениям, а также других обстоятельств, не связанных с деловыми качествами работника и результатами его труда.
- 2) Система Корпоративного управления призвана содействовать строгому исполнению законодательства о труде в сферах охраны труда и здоровья работников, оплаты труда, обеспечения социальной защиты.
- 3) Одним из приоритетов в деятельности компании является организация обучения и повышения квалификации сотрудников.
- 4) Компания следует принципу сохранения рабочих мест и улучшения условий труда.
- 5) Компания максимально стимулирует процесс создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе.

Глава 8. 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.

Охрана окружающей среды Обществом осуществляется на основе соблюдения следующих принципов:

- 1) Приоритета охраны жизни и здоровья человека, сохранения и восстановления окружающей среды, благоприятной для жизни, труда и отдыха населения;
- 2) Рационального использования и воспроизводства природных ресурсов;
- 3) Предотвращения нанесения ущерба окружающей среде;
- 4) Максимально бережного и рационального отношения к окружающей среде

Кроме настоящего Кодекса политика компании в отношении охраны окружающей среды определяется внутренними положениями в сфере охраны окружающей среды.

Глава 9. КОНФЛИКТЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

- 1) Генеральный директор равно как и работники компании, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно, с должной заботой и осмотрительностью в интересах компании и ее акционера, максимально избегая конфликта интересов. Необходимо, чтобы они действовали в полном соответствии не только с требованиями законодательства, но и с этическими стандартами и общепринятыми нормами деловой этики.
- 2) Компания разрабатывает и следует механизмам регулирования корпоративных конфликтов, при которых их решение будет максимально отвечать интересам компании и акционера, являясь при этом законным и обоснованным.
- 3) 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.
- 4) При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они разрешаются строго в соответствии с законодательством.
- 5) В случае возникновения корпоративных конфликтов, компания должна предпринять активное участие в их урегулировании. При этом исполнительный орган компании должен активно содействовать разрешению подобных конфликтных ситуаций.
- 6) Генеральный директор от имени компании должен осуществлять урегулирование корпоративных конфликтов по всем вопросам, принятие решений по которым не отнесено к компетенции иных органов компании, а также самостоятельно определять порядок ведения работы по урегулированию корпоративных конфликтов.

Глава 10. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Настоящий Кодекс Корпоративного управления является типовым документом, разработанным с учетом международного опыта в отношении вопросов корпоративного управления, Принципов Корпоративного управления ОЭСР, Рекомендаций Национального банка по применению принципов корпоративного управления казахстанскими акционерными обществами.

Для следования принятым в настоящем Кодексе положениям Общество намерено разработать и принять внутренние документы, направленные на детализацию некоторых положений и применение принципов корпоративного управления, раскрытых в данном Кодексе.

Настоящий Кодекс может быть изменен или дополнен по решению Акционера Общества.

Органы управления и работники Общества принимают на себя обязательства, предусмотренные настоящим Кодексом, и обязуются соблюдать его в Обществе.