

Утверждено  
Общим собранием акционеров  
ОАО «Кыргызалтын»  
Протокол № 2  
от «16» апреля 2024 г.

**КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ  
ОАО «КЫРГЫЗАЛТЫН»**

<b>Введение</b>	<b>3</b>
<b>§ 1. Основания и причины принятия Кодекса</b>	<b>3</b>
<b>§ 2. Понятие и значимость корпоративного управления</b>	<b>3</b>
<b>§ 3. Цель и структура Кодекса</b>	<b>5</b>
<b>§ 4. Кодекс как инструмент регулирования корпоративных отношений</b>	<b>6</b>
<b>§ 5. Корпоративная структура</b>	<b>6</b>
<b>§ 6. Термины и определения</b>	<b>7</b>
<b>I. Права акционеров и справедливое отношение к акционерам</b>	<b>9</b>
<b>II. Совет директоров и Правление</b>	<b>12</b>
<b>III. Секретарь Общества (корпоративный секретарь)</b>	<b>18</b>
<b>IV. Вознаграждение директоров и членов Правления, других ключевых работников Общества</b>	<b>19</b>
<b>V. Управление рисками и внутренний контроль. Аудит Общества</b>	<b>20</b>
<b>VI. Существенные корпоративные события</b>	<b>23</b>
<b>VII. Раскрытие информации и прозрачность</b>	<b>24</b>
<b>VIII. Устойчивое развитие и роль заинтересованных лиц</b>	<b>27</b>
<b>IX. Заключительные положения</b>	<b>28</b>

# ВВЕДЕНИЕ

## § 1. Основания и причины принятия Кодекса

Кодекс корпоративного управления ОАО «Кыргызалтын» (далее- Кодекс) разработан на основании Кодекса корпоративного управления Кыргызской Республики, одобренного приказом Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики от 30 декабря 2020 года №263-п.

Целью настоящего Кодекса является совершенствование корпоративного управления в ОАО «Кыргызалтын» (далее-Общество), обеспечение прозрачности управления, подтверждение приверженности Общества следовать стандартам надлежащего корпоративного управления.

Применение Кодекса позволяет регулировать деятельность всего Общества, заполнить существующие пробелы правовых взаимоотношений, апробировать на практике предлагаемые в нем механизмы и инструменты корпоративного управления, что уже для законодателя служит заслуживающим доверия источником идей и конкретных средств развития, и совершенствования правовой основы корпоративного управления.

## § 2. Понятие и значимость корпоративного управления

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

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

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

Корпоративное управление предполагает: (i) создание в Обществе

надлежащей организационной структуры, (ii) обоснованное распределение компетенции между органами Общества, (iii) ответственное осуществление такой компетенции при исполнении обязанностей и полномочий всеми должностными лицами Общества, (iv) существование системы взаимоотношений между органом управления Общества, исполнительным органом и акционерами Общества, и другими заинтересованными лицами.

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

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

В свою очередь, члены упомянутых органов Общества должны исполнять свои обязанности, действуя добросовестно и разумно, исключительно в интересах Общества и акционеров, руководствуясь принципом подотчетности Совета директоров акционерам, а Правления – Совету директоров и акционерам Общества.

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

В контексте корпоративного управления, кадровая политика взаимосвязана с общей стратегией Общества и учитывает ее цели и задачи. И направлена на создание эффективной и сбалансированной команды, способной реализовывать стратегические цели Общества.

Корпоративное управление включает в себя также контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества и эффективное управление рисками с целью защиты прав и законных интересов акционеров. Он направлен на обеспечение прозрачности, эффективности и ответственности в управлении финансами и бизнес-процессами.

В целом, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью в рамках корпоративного управления регулирует финансовую сторону деятельности Общества и помогает обеспечить ее устойчивость, эффективность и соответствие законодательству и стандартам. Это важный аспект управления, который способствует достижению целей Общества и обеспечению интересов ее заинтересованных сторон.

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

Общества.

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

Надлежащее корпоративное управление требует не только управление Обществом и ведение ее дел, но и взаимоотношение Общества (в лице ее органов и должностных лиц) с работниками, акционерами, потребителями, кредиторами, иными партнерами, контрагентами и заинтересованными лицами осуществлялись с соблюдением принципа законности и деловой этики, в том числе с соблюдением требований экологического законодательства по охране окружающей среды и социальной ответственности Общества.

Настоящий Кодекс руководствуется общепринятыми международными стандартами и рекомендациями международной практики в области корпоративного управления, не противоречит целям и содержанию национального законодательства.

### § 3. Цель и структура Кодекса

Кодекс разработан в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и с учетом принципов корпоративного управления G20/ОЭСР (2015), включая Принципы корпоративного управления G20/ОЭСР<sup>1</sup> и Руководящие принципы организации экономического сотрудничества и развития (далее ОЭСР) по корпоративному управлению для предприятий с государственным участием в редакции 2015 года<sup>2</sup>, местной и международной практики корпоративного управления и не противоречит локальным нормативным актам ОАО «Кыргызалтын».

Целью настоящего Кодекса является предоставление полезного инструмента для совершенствования корпоративного управления Общества для обеспечения долгосрочного устойчивого развития, обеспечения прозрачности управления, а также закрепить принятые в Обществе единые нормы и ключевые принципы деятельности и поведения, направленные на повышение стоимости, финансовой стабильности и эффективности Общества.

Достижение этой цели обеспечивается использованием механизмов взаимоотношений между менеджментом Общества, ее органом управления (Совет директоров), её акционерами и иными заинтересованными лицами. Такие механизмы предусмотрены в Кодексе в дополнение и/или в развитие действующих законодательных норм.

Кодекс включает в себя формулировки основных принципов

<sup>1</sup> OECD (2016), Принципы корпоративного управления G20/ОЭСР, OECD Publishing, Paris. <http://dx.doi.org/10.1787/9789264252035-ru>

<sup>2</sup> OECD (2016), OECD Guidelines on Corporate Governance of State-Owned Enterprises, 2015 Edition: (Russian version), OECD Publishing, Paris. <http://dx.doi.org/10.1787/9789264263680-ru>

корпоративного управления, которые отражены и представлены в восьми разделах:

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

В каждом из этих разделов раскрываются рекомендации, которые служат инструментом совершенствования корпоративного управления Обществом.

#### **§ 4. Кодекс как инструмент регулирования корпоративных отношений**

В соответствии с рекомендациями ОЭСР и с учетом того, что уполномоченный государственный орган наделен полномочиями по регулированию корпоративных отношений в Кыргызской Республике, а также для обеспечения более эффективного восприятия изложенных в нем принципов, Кодекс разработан в качестве своеобразного «элемента правовой (регуляторной) структуры корпоративного управления».<sup>3</sup>

Данный Кодекс подлежит применению в ОАО «Кыргызалтын» по принципу «соблюдай или объясняй».

Правовое значение Кодекса важно не только для того, чтобы обеспечить его соблюдение, но и для того, чтобы обеспечить обязательность надлежащих объяснений фактов несоблюдения. Для этих целей государство обеспечит применение механизмов, направленных как на отслеживание (мониторинг) фактического соблюдения положений Кодекса, так и на предотвращение формальных объяснений причин несоблюдения.

#### **§ 5. Корпоративная структура**

Под корпоративной структурой понимают способ организации структурных подразделений внутри Общества: по какой схеме ставятся задачи, кто и кому подчиняется, как происходит взаимодействие между разными подразделениями, и какие функции они выполняют.

Принцип корпоративного управления ОАО «Кыргызалтын» основан на дуалистической структуре, то есть это открытое акционерное общество с Правлением, осуществляющим функции исполнительного органа и Советом директоров с функцией общего руководства деятельностью Общества, за

---

<sup>3</sup> OECD (2016), Принципы корпоративного управления О20/ОЭСР. Раздел I. С. 13.

исключением вопросов, отнесенных законом к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Корпоративная структура Общества состоит из Общего собрания Акционеров, Совета директоров, исполнительного органа (Правление), Ревизионной комиссии и внешнего аудита.

Общее собрание акционеров: это высший орган управления Общества. Общее собрание созывается по мере необходимости, но не реже одного раза в год, чтобы принимать важные решения, например, утверждение годового отчета, распределение прибыли, избрание руководителей и другие вопросы, предусмотренные законодательством и уставом Общества. Каждый акционер имеет право голоса на общем собрании пропорционально своей доле в Обществе.

Совет директоров: важным органом Общества является совет директоров, который состоит из избранных акционерами директоров компании. Совет директоров осуществляет общее руководство за деятельностью Общества, принимает стратегические решения, избирает членов исполнительного органа и обеспечивает исполнение решений общего собрания акционеров.

Исполнительный орган (Правление): в роли исполнительного органа выступает Правление, избираемое Советом директоров. Исполнительный орган отвечает за управление текущей деятельностью Общества, реализацию принятых решений общего собрания акционеров и Совета директоров и достижение поставленных целей и задач. Председатель Правления представляет Общество во внешних контактах, включая взаимодействие с органами государственной власти, партнерами.

Ревизионная комиссия: осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, оценивает эффективность внутренних систем управления, а также проверяет финансовую отчетность Общества. Ревизионная комиссия предоставляет независимое мнение и рекомендации по улучшению корпоративного управления и контроля.

Внешний аудит: Общество также обязано проводить внешний аудит своих финансовых отчетов, который обеспечивает независимую оценку и подтверждение достоверности финансовой информации. Внешний аудитор является специализированной организацией, аккредитованной для проведения аудиторской проверки.

## § 7. Термины и определения

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

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

равнозначные и взаимозаменяемые понятия.

**Должностное лицо** – члены совета директоров, Правления, ревизионной комиссии, секретарь Общества.

**Заинтересованные лица** – физические лица и/или юридические лица, а также группы связанных друг с другом общим интересом физических и/или юридических лиц, которые оказывают влияние на деятельность Общества или могут испытывать влияние, обусловленное деятельностью Общества, производимой ими продукцией или услугами и связанными с этим действиями в силу законодательства, заключенных с Обществом договоров (контрактов) или вследствие косвенного (опосредованного) воздействия иных обстоятельств фактического или юридического характера.

**Законодательство** – законодательство Кыргызской Республики.

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

**Общество** – коммерческая организация в форме акционерного общества (АО) или общества с ограниченной ответственностью (ОсОО); (термины «компания» и «общество» являются равнозначными и взаимозаменяемыми понятиями).

**Корпоративные события** – события, оказывающие существенное влияние на деятельность Общества, затрагивающие интересы акционеров и инвесторов Общества, в том числе определенные в статьях 81 – 84 Закона об акционерных обществах и статье 30 Закона о рынке ценных бумаг<sup>4</sup>.

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

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

**Ключевые показатели деятельности / КПД(О)** – показатели деятельности Общества или ее структурных подразделений, позволяющие измерить достижения поставленных стратегических целей с точки зрения результативности и эффективности, использование которых позволяет

---

<sup>4</sup> Закон Кыргызской Республики от 24 июля 2009 года № 251 «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).

Обществу оценить своё состояние и помочь в оценке реализации стратегии.  
**Независимый директор** – член совета Общества, который обладает достаточным профессионализмом и самостоятельностью, чтобы выражать независимые и объективные суждения при обсуждении вопросов повестки дня заседания и / или принятии решений совета, свободные от влияния отдельных акционеров, других членов совета, исполнительного органа и прочих заинтересованных лиц Общества.

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

**Омбудсмен** – лицо, назначаемое Советом Общества, к сфере полномочий и обязанностей которого отнесены консультирование обратившихся к нему работников Общества и оказание им и их работодателю (Общество) содействия в разрешении трудовых споров, конфликтов, решении проблемных вопросов социально-трудового характера, а также в содействии Обществу в обеспечении соблюдения принципов деловой этики работниками Общества.

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

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

**Совет** – совет директоров Общества.

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

## **I. ПРАВА АКЦИОНЕРОВ И СПРАВЕДЛИВОЕ ОТНОШЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ**

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

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

У всех акционеров должна быть возможность эффективной защиты своих прав и возмещения убытков, причиненных нарушением их прав со стороны Общества. Возмещение вреда осуществляется посредством иска к

самоу Обществу, либо, если такой механизм регулируется законодательством, производного иска к должностным лицам Общества.

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

1.1.1. Общество должно создавать акционерам благоприятные условия для участия в Общем собрании, выработки акционерами собственной позиции, координации действий акционеров, а также выражения своего мнения по вопросам, вынесенным на голосование для принятия решений Общим собранием (как процедурным, так и по вопросам повестки дня Общего собрания).

1.1.2. Действующий в Обществе порядок информирования о предстоящем проведении Общего собрания, а также порядок и условия предоставления материалов по вопросам его повестки дня должны обеспечивать акционерам возможность эффективной подготовки к участию в Общем собрании, а также возможность задавать вопросы органам и должностным лицам Общества в течение всего периода подготовки к участию в Общем собрании.

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

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

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

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

1.1.7. Утверждение Общим собранием регламента [созыва и проведения] Общего собрания, а также соблюдение такого утвержденного регламента

является важным фактором соблюдения прав акционеров, связанных с подготовкой к Общим собраниям и участием в Общих собраниях.

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

1.1.9. Каждый акционер надлежащим образом уполномоченный представитель акционера, обладающий правомочиями голосовать на Общем собрании, должен иметь возможность беспрепятственно реализовать право голоса. Действующие в Обществе процедуры должны способствовать осуществлению каждым акционером принадлежащего ему права голоса наиболее эффективным и удобным для акционера способом, и они не должны затруднять или удорожать процесс голосования.

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

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

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

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

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

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

1.3.1. Общество должно обеспечивать защиту прав собственности акционера

на акции компании и предоставление гарантий свободы распоряжения принадлежащими ему акциями. Свобода распоряжения акциями/долями участия может быть ограничена только законодательными положениями и нормами устава Общества, обеспечивающими соблюдение преимущественного права покупки акций другими акционерами компании.

**1.3.2.** Общество признает, что ограничение свободы распоряжения акциями является правомерным по волеизъявлению самого акционера, выраженному в корпоративном договоре, заключенном им с другими акционерами, (в том числе согласование совместного выхода из Общества, обязательной продажи другим акционерам и другие подобные договоренности).

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

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

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

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

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

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

## **II. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЕ ОАО «КЫРГЫЗАЛТЫН»**

Совет директоров ОАО «Кыргызалтын» (далее-Совет) является органом, осуществляющим общее руководство Обществом в период между общими собраниями акционеров, подотчетным Общему собранию.

В ОАО «Кыргызалтын» имеется исполнительный орган - Правление.

**2.1.** Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством Кыргызской Республики, Уставом Общества к исключительной компетенции общего собрания акционеров. К исключительной компетенции Совета

относятся следующие направления деятельности и сферы принятия корпоративных решений:

2.1.1. определение стратегических целей Общества и формирование его политики, а также контроль над их реализацией Правлением;

2.1.2. мониторинг достижения ключевых показателей деятельности Общества;

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

2.1.4. избрание членов Правления (председателя, заместителей председателя Правления) Общества, секретаря Общества, заключение с ними контрактов;

2.1.5. принятие решения о досрочном прекращении полномочий члена Правления;

2.1.6. разработка политики Общества по вопросам вознаграждения членов Совета, членов Правления, членов ревизионной комиссии, а также возмещения расходов членов Совета, связанных с исполнением ими должностных обязанностей;

2.1.7. принятие и утверждение структуры Общества;

2.1.8. принятие и утверждение локальных нормативных актов о филиалах, представительствах Общества;

2.1.9. согласование учредительных документов дочерних обществ, иных создаваемых с участием Общества юридических лиц;

2.1.10. принятие и утверждение внутренних документов Общества, изменений и дополнений к ним;

2.1.11. утверждение Положений о структурных подразделениях Общества, за исключением структурных подразделений филиалов;

2.1.12. утверждение Положения о секретаре Общества;

2.1.13. принятие решения о совершении крупных сделок, стоимость которых составляет от 10 до 50 процентов балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;

2.1.14. подготовка рекомендаций по размеру дивидендов по акциям и порядку его выплаты;

2.1.15. представление общему собранию акционеров обоснованных рекомендаций относительно реорганизации Общества, а также по созданию и ликвидации филиалов, представительств Общества;

2.1.16. отбор аудиторской организации и/или аудитора Общества и определение размера оплаты услуг аудитора;

2.1.17. рекомендация общему собранию акционеров величины, условия и порядка увеличения или уменьшения количества обращаемых акций;

2.1.18. подготовка материалов для рассмотрения на общем собрании акционеров;

2.1.19. контроль за исполнением решений общих собраний акционеров;

2.1.20. установление размеров выплачиваемого вознаграждения членам Правления, секретарю Общества;

2.1.21. определяет рыночную цену имущества на основании признанных

рыночных котировок или заключений независимых оценщиков имущества в случае, если имеется заинтересованность должностных лиц в совершении сделки согласно раздела 21 Устава Общества;

2.1.22. принятие решений о выпуске Обществом не конвертируемых в акции облигаций и иных ценных бумаг, суммарная номинальная стоимость которых составляет до 50 процентов балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о выпуске таких ценных бумаг;

2.1.23. принятие решения о приобретении ценных бумаг или долей участия в других юридических лицах, стоимостью от 10 до 50 процентов балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки, а также принятия решения об участии (ликвидации, выходе, отчуждении доли, акции) Общества в качестве учредителя в другом юридическом лице, влекущее внесение в уставный капитал другого юридического лица имущества Общества, стоимостью до 50 процентов балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения;

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

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

2.3.1. В Совет избираются лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающих необходимыми для осуществления функций Совета знаниями, навыками и опытом.

2.4.1. В состав Совета входит независимый директор (независимые члены Совета) в количестве, достаточном для обеспечения обоснованности и независимости принимаемых решений и справедливого отношения ко всем акционерам. Количество независимых директоров составляет не менее одной трети от общего количества членов Совета.

2.4.2. Независимым директором рекомендуется признавать лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, может выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния Правления, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных лиц.

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

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

Общества.

2.6.1. Роль и функции председателя Совета должны быть закреплены во внутренних документах Общества.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.8.2. Проведение заседаний Совета (как и его заседаний) должно осуществляться в соответствии с установленными процедурами, мерами аутентификации участников и защиты конфиденциальной информации компании посредством очных заседаний Совета, комитетов Совета, в том

числе с возможностью дистанционного участия членов Совета / комитетов, а также в определенных случаях должно быть возможным проведение заочного голосования по принятию решений с использованием бюллетеней. Форму проведения заседания / принятия решений Совета, комитетов Совета в каждом случае следует определять с учетом содержания вопроса повестки дня и необходимости его обсуждения, важности (существенности) принимаемого решения, а также принимая во внимание мнения всех членов Совета, комитета Совета по выносимому на рассмотрение вопросу.

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

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

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

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

2.10.2. Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, при необходимости могут создавать комитет Совета по вознаграждениям.

2.10.3. Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием состава Совета и эффективностью работы Совета, планированием преемственности членов Совета и исполнительного органа компании, при необходимости могут создавать комитет Совета по назначениям.

2.10.4. Для предварительного рассмотрения вопросов стратегического развития компании при необходимости могут создать комитет Совета по стратегии.

2.10.5. В Обществе могут быть созданы иные комитеты Совета в зависимости от специфики, масштабов деятельности и потребностей компании.

2.10.6. Комитеты возглавляются членами Совета. В состав комитета входят другие лица, являющиеся работниками Общества, обладающие компетенциями, опытом и экспертизой, достаточными для проведения всестороннего обсуждения вопросов в рамках компетенции комитета, с учетом разных точек зрения.

2.10.7. Председатель комитета должен регулярно информировать Совет и

председателя Совета о ходе работы и рекомендациях возглавляемого им комитета.

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

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

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

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

2.12.3. Оценка должна определять соответствие требований к составу и структуре Совета, наличие необходимых компетенций у членов Совета, соответствие практики деятельности Совета нормам законодательства, Устава, внутренним документам Общества, оценивать вклад Совета и каждого из его членов в обеспечение устойчивого развития Общества и рост ее стоимости в долгосрочной перспективе, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений деятельности Совета по управлению компанией. Результаты оценки должны приниматься во внимание при переизбрании или досрочном прекращении полномочий членов Совета.

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

2.13.1. Правление Общества подотчетно Совету и осуществляет руководство текущей деятельностью Общества, ведет ее дела, представляет Общество в отношениях с заинтересованными лицами и третьими лицами, несет ответственность за реализацию стратегии, плана развития и решений, принятых Советом директоров и Общим собранием.

2.13.2. Совет и Правление должны взаимодействовать в духе сотрудничества, действовать в интересах Общества и принимать решения на основе принципов устойчивого развития, справедливого отношения ко всем акционерам и учета мнений заинтересованных лиц, обеспечивая устойчивое развитие и рост стоимости акций Общества в долгосрочной перспективе.

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

### **III. СЕКРЕТАРЬ ОБЩЕСТВА (КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ)**

Корпоративный секретарь (в соответствии с терминологией законодательства Кыргызской Республики – секретарь компании<sup>5</sup>) занимает особое положение в компании и играет важную роль в системе корпоративного управления.

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

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

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

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

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

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

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

---

<sup>5</sup> Закон об акционерных обществах. Ст. 61.

#### **IV. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЯ, ДРУГИХ КЛЮЧЕВЫХ РАБОТНИКОВ ОБЩЕСТВА**

Уровень вознаграждения членов Совета директоров должен быть адекватным для привлечения компетентных директоров, соответствующих требованиям Общества. Политика и практика выплаты вознаграждения должны соответствовать корпоративной структуре Общества. Система оценки работы и справедливого вознаграждения членов Совета должна обеспечивать стимулирование их работы в интересах Общества и акционера. Оценка результатов деятельности членов Совета осуществляется общим собранием акционеров.

Установление вознаграждения членам Совета должно осуществляться в соответствии с внутренней политикой Общества в отношении вознаграждения.

Политика вознаграждения и возмещения расходов членов Совета директоров должна утверждаться Общим собранием акционеров.

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

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

Формой денежного вознаграждения членов Совета директоров является фиксированное годовое вознаграждение, которое подлежит выплате согласно установленному Обществом графику выплат (ежемесячно).

Допускается установление большего (по сравнению с вознаграждением любого другого члена Совета) размера фиксированного вознаграждения председателю Совета, а также члену Совета, который в регулируемых уставом и/или внутренними документами компании и в силу разных причин объективного свойства на протяжении длительного периода (не менее двух месяцев подряд) исполняет [исполнял] обязанности председателя Совета.

Размер вознаграждения Правления должен быть таким, чтобы у Председателя Правления или членов Правления не возникло желание сменить место работы в силу недостаточного, по его мнению, размера выплачиваемого вознаграждения. В этой связи в обществе предусмотрена возможность дополнительных выплат по результатам оценки эффективности работы по ключевым показателям эффективности (далее – КПЭ) за квартал и год, согласно Положения «По применению ключевых показателей эффективности работы Совета директоров и Правления».

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

Совет директоров должен контролировать, чтобы сумма компенсации,

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

5.1.1. В целях обеспечения устойчивого, согласованного и сбалансированного управления рисками и осуществления внутреннего контроля, создаваемые в ОАО «Кыргызалтын» системы управления рисками и внутреннего контроля как согласованно и взаимообусловленные функционирующие компоненты сформированной в единой (нераздельной) контрольной среды.

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

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

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

5.3. Отчеты по вопросам управления рисками и осуществлению внутреннего контроля должны выноситься на рассмотрение Правления ОАО «Кыргызалтын» в рамках очных заседаний Правления ОАО «Кыргызалтын» в объеме и в сроки, установленные внутренними документами.

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

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

ОАО «Кыргызалтын».

5.6. Процедуры по управлению рисками должны обеспечивать быстрое реагирование на появление новых рисков, их четкую идентификацию и определение «владельцев риска» - органа, должностного лица и / или структурного подразделения ОАО «Кыргызалтын», ответственных за контроль уровня риска, минимизацию его проявления, предупреждение и устранение негативных последствий его проявления.

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

5.7. В ОАО «Кыргызалтын» должны быть внедрены обучающие программы для ее работников и должностных лиц о содержании и функционировании сформированной системы управления рисками. Целесообразным является внедрение механизма информирования руководства со стороны ее работников о злоупотреблениях и мошеннических действиях.

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

5.9. В целях содействия Совету и исполнительному органу в сохранении и повышении стоимости и достижении поставленных перед ней целей ОАО «Кыргызалтын» должна обеспечить наличие в ней функции внутреннего аудита.

5.9.1. Совет должен принять решение о введении в ОАО «Кыргызалтын» должности внутреннего аудитора либо создании службы внутреннего аудита (СВА), подотчётного (подотчётной) непосредственно Правлению. Также Председатель Правления реализует исключительную компетенцию по вопросам назначения, поощрения, привлечения к дисциплинарной ответственности и прекращения трудовых отношений с внутренним аудитором / руководителем службы внутреннего аудита.

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

5.10. Служба внутреннего аудита, внутренний аудитор ОАО «Кыргызалтын» осуществляет свою деятельность на основе риск-ориентированного планирования, а годовой план проверок подлежит утверждению Правлением. Сводные (существенные) результаты отчетов службы внутреннего аудита по результатам проведенных проверок, включая (помимо прочего) результаты

проведенного анализа состояния систем внутреннего контроля и управления рисками, должны выноситься на рассмотрение Правления не реже, чем один раз в квартал.

5.10.1. При осуществлении внутреннего аудита рекомендуется проводить оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, оценку корпоративного управления ОАО «Кыргызалтын».

5.10.2. Внутренний аудитор, руководитель службы внутреннего аудита может координировать свою деятельность (деятельность возглавляемой им службы внутреннего аудита) с Ревизионной комиссией общества, внешним аудитором ОАО «Кыргызалтын» и структурными подразделениями, которые осуществляют проверки и контроль за надежностью и эффективностью процедур управления рисками и внутреннего контроля.

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

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

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

## **VI. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ**

ОАО «Кыргызалтын» придерживается строгим требованиям ЛМБА, в частности, Руководства по оценке рисков, Политики комплексной системы управления в отношении цепочки поставок золота, экологической политики, а также Инструкций, принятых и утвержденных Советом директоров ОАО «Кыргызалтын».

Общество активно сотрудничает с государственными органами с целью выявления наличия/отсутствия лицензии у контрагентов на добычу, обработку, транспортировку, реализацию (торговлю) и экспорт драгоценных металлов.

Политика прозрачности цепочки поставок ОАО «Кыргызалтын» соответствует требованиям Руководства по ответственным сделкам с золотом Лондонской Ассоциации Рынка Драгоценных Металлов (LBMA Responsible

Gold Guidance), а также с Приложением II Руководства Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР)

Общество ведет твердую политику в отношении идентификации источников драгоценных металлов и имеет право отказать в их приобретении, в случае если они получены вследствие незаконных горных работ.

Общество вправе отказать от сотрудничества, если драгоценные металлы были связаны с нарушением прав человека, отмыванием денег и участием в вооруженных конфликтах.

Общество осуществляет свою деятельность честно и прозрачно, позиционирует себя против коррупции, мошенничества, отмывания денег и финансирования терроризма, поддерживает этические, моральные и социальные стандарты, устанавливает справедливые ответственные деловые отношения со всеми контрагентами, сотрудниками и заинтересованными сторонами.

Общество внедрило политику комплексной системы управления, основанную на процессе «Знай Своего Клиента» (Know Your Customer) с целью предотвращения участия Общества в незаконных операциях, связанных с добычей, обработкой, транспортировкой, торговлей и экспортом драгоценных металлов в регионах высокого риска, затронутых конфликтами (САНРА).

## **VII. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И ПРОЗРАЧНОСТЬ**

Общество должно обеспечить своевременное и объективное раскрытие информации.

Раскрытие информации крайне важно для оценки деятельности Общества акционерами и потенциальными инвесторами. Раскрытие информации об Обществе способствует привлечению капитала и поддержанию доверия к Обществу. Недостаточная и неясная информация об Обществе, напротив, может помешать его успешному функционированию.

За раскрытие информации о деятельности Общества отвечают исполнительные органы Общества. Выполняя обязанности по раскрытию информации, исполнительные органы Общества должны действовать в соответствии с установленными Обществом правилами о раскрытии информации. Рекомендуются, чтобы внутренний документ Общества содержал правила и подходы к раскрытию информации, исполнительный орган компании несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой финансовой информации.

Своевременное раскрытие полной и достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления необходимо для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами. Акционеры должны иметь равные возможности для доступа к одинаковой информации. Информационная политика Общества должна обеспечивать возможность свободного и необременительного доступа

к информации об Обществе.

В Обществе должен осуществляться контроль за использованием конфиденциальной и инсайдерской информации. Рекомендуется, чтобы во внутреннем документе был бы определен перечень информации, составляющей коммерческую или служебную тайну, критерии отнесения информации к конфиденциальной, а также порядок доступа к ней.

Законодательством определены требования к раскрытию информации, однако Общество должно стремиться предоставить всю информацию, которая может оказаться важной для оценки общества акционерами и потенциальными инвесторами. Поэтому рекомендуется включать дополнительные сведения, помимо предусмотренных законодательством.

Раскрытие информации гарантирует, что все заинтересованные лица могут получить доступ к информации о компании прозрачным, ясным и простым способом, независимо от цели получения информации. Комплексная политика раскрытия информации позволяет оценивать и контролировать органы компании и, самое главное, обеспечивать их подотчетность. Напротив, слабое раскрытие информации и непрозрачная практика могут привести к неэтичному поведению или потере репутации на рынке, что вредит стоимости компании и, следовательно, ее акционеров.

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

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

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

Раскрытие нефинансовой информации о компании указывает на хорошее корпоративное управление, а также дополняет и повышает ценность финансовой информации компании посредством более полного понимания и интерпретации цифр.

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

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

Веб-сайт Общества также служит важным инструментом для раскрытия соответствующей финансовой и нефинансовой информации.

Веб-сайт обеспечивает регулярное и своевременное раскрытие информации и предоставляет всем заинтересованным сторонам неограниченный доступ к соответствующей информации, не требуя чрезмерных затрат для Общества.

**7.1.** Общество должно своевременно и достоверно раскрывать информацию о всех важных аспектах своей деятельности, включая финансовое состояние, результаты деятельности, структуру капитала и управления компанией, состав акционеров и Правления.

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

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

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

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

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

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

**7.6.** Общество должно готовить годовой отчет в соответствии с положениями настоящего Кодекса и лучшей практикой раскрытия

информации. Общество, декларирующая соблюдение настоящего Кодекса, должно ежегодно раскрывать информацию о полном или частичном соблюдении, или несоблюдении принципов Кодекса в годовом отчете.

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

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

7.7.1. На корпоративном интернет-ресурсе (веб-сайте) Общества должна быть размещена информация, достаточная для формирования объективного представления об Обществе и существенных аспектах ее деятельности. Рекомендуется, чтобы информация размещалась в отдельных тематических разделах сайта.

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

## **VIII УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ И РОЛЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ ЛИЦ**

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

Функционирование в компании системы экологического и социального менеджмента - это новая норма в ведении современного бизнеса. Такая система позволяет обеспечить поддержку финансовых показателей компании и сформировать своеобразные гарантии того, что компания будет расти и

успешно конкурировать. Внедрение такой системы способствует приобретению долгосрочной стоимости компании приобрести и достижению синергии в решении таких задач, как инновации, конкурентоспособность компании и роста ее деятельности.

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

**8.2.** Деятельность в области устойчивого развития Общества осуществляется в соответствии с принципами открытости, подотчетности, прозрачности, этичного поведения, уважения интересов заинтересованных сторон, законности, соблюдения прав человека, нетерпимости к коррупции, недопустимости конфликта интересов;

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

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

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

**8.6.** Совет директоров назначает омбудсмена для содействия соблюдению принципов деловой этики и оптимального регулирования социально-трудовых споров

## **VIII. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

9.1. Кодекс является обязательным для применения Обществом, с момента принятия Советом директоров декларации о соблюдении Обществом Кодекса.

9.2. Совет директоров Общества должен принять решение об утверждении декларации о соблюдении Обществом настоящего Кодекса следующего содержания:

«Открытое акционерное общество «Кыргызалтын» (ИНН 02403199310039), заявляет о своем обязательстве соблюдать Кодекс корпоративного управления Кыргызской Республики, утвержденный приказом Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики от 30 декабря 2020 года №263-п. На основе данного кодекса, ОАО «Кыргызалтын» разработан Кодекс корпоративного управления ОАО «Кыргызалтын».

Решение об утверждении и опубликовании настоящей декларации принято Советом директоров Общества ОАО «Кыргызалтын».

9.3. Декларация Общества о соблюдении Кодекса подлежит размещению на ведомственном интернет-ресурсе (веб-сайте) Общества в течение трех дней с момента принятия решения Общим собранием акционеров.

9.4. Декларация о соблюдении Кодекса размещается на ведомственном интернет-ресурсе (веб-сайте) Общества таким образом, чтобы в течение всего срока действия Кодекса в качестве обязательного для Общества документа при каждом обращении любого лица к этому интернет-ресурсу текст декларации полностью выгружался для ознакомления с ним на экран компьютера или иного устройства, с которого осуществляется такое обращение к ведомственному веб-сайту компании.

9.5. Декларация Общества о соблюдении Кодекса также подлежит опубликованию иными способами раскрытия информации, предусмотренными законодательством и в ставе Общества.