

Утверждено
Общим собранием акционеров
АО «O'ZBEKGIDROENERGOQURILISH»
протокол от 30.06.2016 г. № 1
Председатель Наблюдательного совета

КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ
акционерного общества
«O'ZBEKGIDROENERGOQURILISH»

Ташкент 2016 год

ВВЕДЕНИЕ.

Кодекс корпоративного управления (далее — Кодекс) является документом, определяющим основные принципы, правила и стандарты, применяемые акционерным обществом «O'ZBEKGIDROENERGOQURILISH» (далее - Общество) в процессе своей деятельности.

Целью настоящего Кодекса является обеспечение высокого уровня корпоративного управления, профессиональной и деловой этики, необходимых для реализации стратегических целей и задач, определенных законодательством, Уставом и другими внутренними документами Общества.

Кодекс разработан на основе существующего международного опыта в области корпоративного управления, в соответствии с положениями законодательства Республики Узбекистан, с учетом этических норм, потребностей и условий деятельности Общества.

Положения Кодекса базируются на признанных в международной практике принципах корпоративного управления, а также на основе Кодекса корпоративного управления в Республике Узбекистан, утвержденного на заседании Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления от 31.12.2015г. (протокол от 11.02.2016г.№02-02/1-187)

ГЛАВА 1. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

1. **Корпоративное управление** — это система норм и техник, регулирующих взаимоотношения между органами управления общества, должностными лицами и акционерами, направленная на создание у должностных лиц надлежащей мотивации эффективно управлять корпорацией в интересах ее акционеров.

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

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

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

4.1 обеспечения баланса между влиянием на принятые управленческие решения, ответственностью за принятые решения и интересов участника корпоративных отношений;

4.2 установления стандартов разумного и квалифицированного управления и надлежащего контроля;

4.3 оптимизации производственной структуры и максимально эффективного использования капитала общества;

4.4 обеспечения прозрачности финансово-хозяйственной деятельности общества и достоверности показателей отчетности;

4.5 повышения доверия инвесторов, улучшения инвестиционного климата и увеличения объемов, улучшения структуры и качества инвестиций.

5. Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная система корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех участников корпоративных отношений и способствует успешной деятельности общества.

6. Принципы корпоративного управления, содержащиеся в настоящей главе, направлены на создание атмосферы доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Обществом.

7. Принципы корпоративного управления, являются основой для рекомендаций, содержащихся в последующих главах настоящего Кодекса, а также основными началами, которыми надлежит руководствоваться в отсутствие таких рекомендаций.

8. Общество руководствуется принципами строго соблюдения законодательства РУз, открытости и прозрачности по отношению ко всем своим акционерам, партнерам, инвесторам, а также иным заинтересованным лицам.

9. Практика корпоративного управления обеспечивает акционерам реальную возможность осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе.

10. Общество обеспечивает акционерам реальную возможность осуществлять свои права и отстаивать свои законные интересы. Такими правами являются, но ими не ограничиваются:

10.1 право владения, пользования и распоряжения своими акциями;

10.2 право участия и голосования на общих собраниях акционеров, внесения предложений по повестке общего собрания акционеров;

10.3 право участия в выборах органов управления;

10.4 право получения справедливой части прибыли общества (дивидендов);

10.5 право на своевременное и регулярное получение в полном объеме информации о деятельности общества, право обращения с письменными запросами и получения мотивированных ответов в установленные сроки;

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

11.1 порядок сообщения о проведении общего собрания акционеров, который дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем;

11.2 место, дата и время проведения общего собрания определяется таким образом, чтобы у акционеров была реальная и необременительная возможность принять в нем участие;

11.3 права акционеров требовать созыва общего собрания и вносить предложения в повестку дня собрания, которые не сопряжены с неоправданными сложностями при подтверждении акционерами наличия этих прав;

11.4 каждый акционер имеет возможность реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.

12. Акционерам предоставлена возможность участвовать в распределении прибыли Общества. Для осуществления этого права Общество обеспечивает:

12.1 прозрачный и понятный акционерам механизм определения размера дивидендов и их выплаты;

12.2 достаточной информацией для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и порядке их выплаты;

12.3 порядок выплаты дивидендов, который не был бы сопряжен с неоправданными сложностями при их получении.

12.4 исключена возможность введения акционеров в заблуждение относительно финансового положения общества при выплате дивидендов;

12.5 предусмотрены меры, применяемые к исполнительному органу в случае неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов.

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

13.1 предоставления акционерам исчерпывающей информации по каждому вопросу повестки дня при подготовке общего собрания акционеров;

13.2 включения в годовой отчет, предоставляемый акционерам, необходимой информации, позволяющей оценить итоги деятельности общества за год;

14. Практика корпоративного управления обеспечивает равное отношение к акционерам. Все акционеры имеют возможность получать эффективную защиту в случае нарушения их прав. Доверие к Обществу в очень большой степени основывается на равном и справедливом отношении Общества к акционерам. Соблюдение данного принципа обеспечивается:

14.1 порядком ведения общего собрания, обеспечивающим разумную равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы;

14.2 порядком совершения существенных корпоративных действий, позволяющим акционерам получать полную информацию о таких действиях и гарантирующим соблюдение их прав;

14.3 запретом осуществлять операции с использованием инсайдерской и конфиденциальной информации;

14.4 избранием членов наблюдательного совета в соответствии с прозрачной процедурой, предусматривающей предоставление акционерам полной информации об этих лицах;

14.5 обязанностью членов наблюдательного совета, исполнительного органа и других должностных лиц, которые могут иметь заинтересованность (конфликт интересов) в совершении обществом сделки, сообщать органам Общества о такой заинтересованности.

15. Практика корпоративного управления обеспечивает осуществление наблюдательным советом функций стратегического планирования и управления деятельностью Общества, а также эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительного органа Общества и подотчетность членов наблюдательного совета Общества его акционерам. Наблюдательный совет Общества обеспечивает наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на него. Для этого:

15.1 члены наблюдательного совета избираются посредством прозрачной процедуры, которая учитывает разнообразие мнений акционеров;

15.2 члены наблюдательного совета добросовестно и разумно выполняют возложенные на них обязанности в лучших интересах Общества;

15.3 член наблюдательного совета не должен разглашать и использовать в личных интересах или в интересах третьих лиц конфиденциальную информацию об Обществе и инсайдерскую информацию;

15.4 заседания наблюдательного совета проводятся регулярно в очной форме, в экстренных случаях должна допускаться заочная форма заседаний.

15.5 Председатель наблюдательного совета обеспечивает эффективную организацию деятельности наблюдательного совета и взаимодействие его с иными органами Общества.

15.6 Рекомендуются, чтобы Наблюдательный совет для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов, относящихся к его компетенции, назначал ответственных лиц из состава Наблюдательного совета и работников Общества, обладающих необходимой квалификацией и опытом.

16. Практика корпоративного управления дает возможность Исполнительному органу осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Общества, соблюдать принципы подотчетности Исполнительного органа Наблюдательному совету Общества и его акционерам. Для внедрения механизмов эффективного взаимодействия исполнительного органа с акционерами и инвесторами органы Общества обеспечивает:

16.1 взаимодействие между акционерами, членами органов управления и контроля на основе принципов взаимного доверия, уважения, подотчетности и контроля;

16.2 внедряет требование о самостоятельном решении исполнительными органами вопросов, отнесенных к их компетенции, для безусловного выполнения задач, поставленных наблюдательным советом, общим собранием акционеров, уставом и планами развития;

16.3 повышает квалификацию должностных лиц АО посредством участия в учебных курсах, семинарах и других мероприятиях;

16.4 внедряет требование об исполнении должностными лицами своих обязанностей на профессиональной основе, разумном выполнении ими всех обязательств, вытекающих из законодательства, устава и решений органов управления;

16.5 создает надлежащую систему мотивации работников Общества, стимулирующую продуктивность их работы, а также учитывающую интересы третьих лиц, имеющих заинтересованность в эффективной деятельности Общества.

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

17.1 акционеры имеют равные возможности для доступа к одинаковой информации.

17.2 информационная политика общества обеспечивает возможность свободного и необременительного доступа к информации об Обществе.

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

17.4 в Обществе осуществляется контроль за использованием конфиденциальной и инсайдерской информации.

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

18.1 Политика внутреннего контроля, разработанная Обществом - это совокупность организационной структуры, контролирующих мер, процедур и методов внутреннего контроля, регламентированных внутренними документами, организованных и осуществляемых в Обществе Наблюдательным советом, руководством и другими сотрудниками на всех уровнях и по всем функциям.

18.2 Политика внутреннего контроля Общества обеспечивает создание и эффективное функционирование процедуры внутреннего контроля, т.е. совокупность мер, осуществляемых Ревизионной комиссией, Наблюдательным советом, Службой внутреннего аудита, исполнительным органом, а также структурным подразделением или сотрудником, на которого возложены функции внутреннего контролера, которые направлены на выявление нарушений законодательства и внутренних документов Общества при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, на оценку эффективности достижения Обществом поставленных целей, а также взаимодействия субъектов внутреннего контроля между собой в процессе реализации процедур внутреннего контроля.

18.3 Общество разграничивает компетенцию входящих в систему контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества органов управления и лиц, осуществляющих разработку, утверждение, применение и оценку эффективности процедур внутреннего контроля.

18.4 Ревизионная комиссия, Служба внутреннего аудита, а также структурное подразделение или сотрудник, на которого возложены функции внутреннего контролера, формируются из лиц, обладающих достаточными квалификацией, опытом и независимостью для эффективного выполнения возложенных на них функций в рамках системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

18.5 Финансово-хозяйственные операции Общества подлежат последующему контролю для выявления операций, выходящих за рамки обычной деятельности Общества, и сделок с заинтересованностью, о которых информируется Наблюдательный совет Общества.

18.6 Порядок проведения проверок Ревизионной комиссией и Службой внутреннего аудита Общества обеспечивает эффективность данного механизма контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Наблюдательный совет Общества ежеквартально заслушивает информацию Ревизионной комиссии, Службы внутреннего аудита и информацию Исполнительного органа по результатам проверок Ревизионной комиссии.

18.7 Аудиторская проверка, проводимая независимым аудитором проводится таким образом, чтобы результатом ее стало получение объективной и полной информации о деятельности Общества.

19. Обществом проводится открытая и последовательная дивидендная политика, которая обеспечивает прозрачность механизма определения прибыли и расчета дивидендов.

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

19.2 Обществом разработана и утверждена четкая и понятная дивидендная политика и приняты меры относительно доведения ее до сведения акционеров и потенциальных инвесторов. А также обеспечено неукоснительное соблюдение положений дивидендной политики.

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

19.4 Обществом определен порядок выплаты дивидендов, который обеспечивает наиболее удобный и наименее затратный для акционеров способ их получения.

ГЛАВА 2. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Принимая во внимание, что, акционеры рискуют вложенным в Общество капиталом, Общество обеспечивает акционерам возможность получать от Наблюдательного совета и Исполнительного органа Общества подробный и достоверный отчет о результатах деятельности Общества, чтобы предоставить акционерам реальные рычаги оказания влияния на проводимую обществом политику.

Обществом ежегодно проводится общее собрание акционеров для информирования акционеров о деятельности общества, достижениях и планах в будущем. Общество стремится привлекать акционеров к обсуждению и принятию решений по наиболее важным вопросам деятельности общества, что позволяет сформировать положительный имидж Общества в глазах партнеров, инвесторов и других заинтересованных лиц.

Этим самым акционеры реализуют право на участие в управлении обществом и используют возможность донести до органов управления Общества свое мнение относительно эффективности управления им.

1. Созыв и подготовка к проведению общего собрания акционеров.

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

1.2 Акционеры уведомляются о проведении общего собрания в установленный законодательством срок, позволяющий им выработать позицию по вопросам повестки дня.

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

1.4 Обществом установлена возможность использования электронной формы сообщения о проведении общего собрания в качестве дополнительного способа оповещения и рассылки материалов, а также размещения их в свободном доступе на сайте Общества.

1.5 Информация, предоставляемая при подготовке к проведению общего собрания акционеров, а также порядок ее предоставления позволяют акционерам получить полное и

объективное представление о деятельности Общества, чтобы принять рациональные и взвешенные решения по вопросам повестки дня.

1.6 Участникам общего собрания акционеров предоставляется полная информация о кандидатах на выборные должности, указание на соответствие кандидатов требованиям положений, утвержденных общим собранием акционеров и Наблюдательным советом Общества.

1.7 Вопросы повестки дня общего собрания акционеров определяются Наблюдательным советом Общества таким образом, что они исключают возможность их различного толкования.

1.8 Место, дата и время проведения общего собрания определяется по степени удобства для акционеров, обеспечивают им реальную и необременительную возможность принять в нем участие.

2 Проведение общего собрания.

2.1 Обществом установлен порядок ведения общего собрания, обеспечивающий разумную равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы. Для этого в регламенте собрания предусмотрено разумное и достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов, исходя из опыта проведения собраний.

2.2 Положением о проведении общих собраний предусмотрено присутствие на общем собрании членов Наблюдательного совета, Генерального директора, Ревизионной комиссии, независимого аудитора, а также присутствие кандидатов в выборные органы, с тем чтобы акционеры имели возможность непосредственно на собрании задать интересующие их вопросы и получить ответы.

2.3 Регламент общего собрания предусматривает возможность акционерам задать и получить ответы на все свои вопросы непосредственно на общем собрании. Если сложность вопроса не позволяет ответить на него незамедлительно, лицо (лица), которым они заданы, в кратчайшие сроки после окончания общего собрания дают на него письменный ответ.

2.4 Определенное время, отведенное на регистрацию, достаточно, чтобы позволить всем акционерам, желающим принять участие в общем собрании, зарегистрироваться. Начало работы общего собрания акционеров не прекращает регистрацию участников. Акционеры, зарегистрировавшиеся после начала общего собрания, имеют право участвовать в принятии решений по вопросам, поставленным на голосование после их регистрации.

2.5 Чтобы процедура подсчета голосов была прозрачной для акционеров и исключала возможность манипулирования цифрами при подведении итогов голосования в Обществе созданы условия для контроля за ходом подсчета голосов. В Положении о проведении общих собраний Общества определена процедура такого контроля, предусмотрены полномочия лиц, назначаемых для осуществления контроля подсчета голосов.

2.6 Итоги голосования доводятся до сведения акционеров путем:

2.6.1 их оглашения после окончания общего собрания акционеров;

2.6.2 раскрытия информации в сообщении о существенном факте в течение двух рабочих дней с даты составления протокола общего собрания акционеров

ГЛАВА 3. НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ ОБЩЕСТВА.

1. Функции Наблюдательного совета Общества.

1.1 Наблюдательный совет определяет стратегию развития Общества, разрабатывает, утверждает и корректирует планы развития Общества на перспективу.

1.2 Разработка соответствующих планов проводится в тесном взаимодействии с Исполнительным органом, который имеет четкое представление о поставленных целях и стоящих перед ним задачах.

1.3 Наблюдательный совет Общества, осуществляет контроль за деятельностью Исполнительного органа и прекращает его полномочия в случае нанесения ущерба, причиненного Обществу в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения им своих функций.

1.4 Наблюдательный совет проводит ежегодный конкурсный отбор на должность Исполнительного органа Общества, с возможностью участия кандидатур из числа иностранных менеджеров. Принятие окончательного решения о заключении договора с Генеральным директором является исключительно функцией общего собрания акционеров, включая определение условий относительно выплачиваемого вознаграждения.

1.5 Руководители структурных подразделений Общества назначаются Генеральным директором. В Обществе утвержден регламент конкурсного отбора на руководящие должности с описанием процедур объявления конкурса, объективных критериев отбора, найма по его итогам новых, современно мыслящих, высококвалифицированных руководителей, соответствующих современным требованиям, а также иностранных менеджеров.

1.6 Наблюдательный совет несет ответственность за эффективность работы Исполнительного органа и осуществляет действенный контроль его деятельности. Не реже, чем раз в квартал Наблюдательный совет оценивает эффективность деятельности исполнительного органа по результатам обсуждения отчета о финансово-хозяйственной деятельности Общества и ходе реализации целей и политики Общества, представленного Генеральным директором, а также анализа информации, полученной из других источников.

2. Наблюдательный совет обеспечивает эффективный контроль финансово-хозяйственной деятельности Общества.

2.1 К компетенции Наблюдательного совета относится утверждение процедур внутреннего контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества.

2.2 Все члены Наблюдательного совета имеют возможность ознакомиться с любыми документами Общества и имеют доступ в любые помещения или на территории, принадлежащие Обществу или арендуемые им, а также право задавать вопросы и получить пояснения от любых работников Общества. Однако, член Наблюдательного совета не может в индивидуальном порядке принимать решения от имени Наблюдательного совета, отдавать приказы и указания работникам Общества, вмешиваясь в деятельность Исполнительного органа.

2.3 Исходя из специфики осуществляемой деятельности, Обществом приняты положения о Политике внутреннего контроля и службы внутреннего контроля и управления рисками.

2.4 Наблюдательный совет периодически оценивает риски, принятые на себя Обществом.

2.5 Наблюдательный совет обеспечивает реализацию и защиту прав акционеров через избрание должностного лица из состава Наблюдательного совета, которое отвечает за соблюдение указанных процедур.

2.6 Компетенция Наблюдательного совета четко определена в Законе Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», Уставе Общества и в Положении о Наблюдательном совете Общества в соответствии с его задачами.

3. Состав Наблюдательного совета и его формирование.

3.1 В состав Наблюдательного совета выбираются лица, имеющие положительную репутацию, надлежащую квалификацию и пользующиеся доверием акционеров, в соответствии с требованиями к опыту и квалификации должностных лиц Общества.

3.2 Количество членов Наблюдательного совета Общества установлено законодательством Республики Узбекистан и исходит из того, чтобы количество членов позволяло Наблюдательному совету наладить плодотворную, конструктивную дискуссию, получить широкий спектр компетентных мнений, принимать быстрые и взвешенные решения.

3.3 Члены Наблюдательного совета избираются кумулятивным голосованием, учитывающим разнообразие мнений акционеров, обеспечивающим соответствие состава Наблюдательного совета требованиям законодательства.

3.4 Акционеры Общества имеют возможность получать полный объем информации о кандидатах в члены Наблюдательного совета. Обществом предоставляется информация о лице

(группе лиц), выдвинувших данную кандидатуру, в соответствии с перечнем сведений о кандидате, которые определены в Положении о Наблюдательном совете, в том числе информация, позволяющая установить аффилированность между членом Наблюдательного совета и акционерами или контрагентами общества, а также их аффилированными лицами.

4. Обязанности членов Наблюдательного совета.

4.1 Члены Наблюдательного совета добросовестно и разумно выполняют возложенные на них обязанности в интересах Общества.

4.2 Член Наблюдательного совета может принимать решения, исходя из интересов избравшего его акционера, только до того момента, пока интересы акционера не входят в противоречие с интересами Общества. В случае конфликта между интересами акционера и интересами Общества член Наблюдательного совета обязан принимать решения, руководствуясь интересами Общества.

4.3 Обязанность члена Наблюдательного совета действовать добросовестно и разумно в интересах Общества также подразумевает, что при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей, предусмотренных законодательством, Уставом и иными внутренними документами Общества, он должен проявлять заботливость и осмотрительность, которых следует ожидать от хорошего руководителя в аналогичной ситуации при аналогичных обстоятельствах.

4.4 Члены Наблюдательного совета проявляют разумную инициативу и требуют предоставления им дополнительной информации, когда такая информация необходима для принятия взвешенного решения.

4.5 Деятельность членов Наблюдательного совета в интересах Общества требует исключения возможности оказания какого-либо постороннего влияния на члена Наблюдательного совета с целью спровоцировать его на совершение действия (бездействия) или принятие решения в ущерб указанным интересам.

4.6 Член Наблюдательного совета воздерживается от голосования по вопросам, в принятии решений по которым у него имеется личная заинтересованность. При этом член Наблюдательного совета незамедлительно раскрывает Наблюдательному совету через Председателя Наблюдательного совета, как сам факт такой заинтересованности, так и основания ее возникновения.

4.7 Передача права голоса на заседаниях Наблюдательного совета Общества членом Наблюдательного совета иному лицу, в том числе другому члену Наблюдательного совета, не допускается.

4.8 Члены Наблюдательного совета не вправе отдавать приказы и указания непосредственно работникам Общества, предъявлять руководителям структурных подразделений требования, выполнение которых может надолго парализовать работу Общества или Исполнительного органа, или повлечь для Общества непропорционально большие затраты или потери.

4.9 Члены Наблюдательного совета активно участвуют в заседаниях Наблюдательного совета.

4.10 Каждый член Наблюдательного совета имеет право требовать созыва заседания Наблюдательного совета для обсуждения какого-либо вопроса, если, по его мнению, этот вопрос нуждается в оперативном обсуждении в интересах Общества и требует принятия по нему решения Наблюдательного совета.

4.11 Член Наблюдательного совета не должен разглашать и использовать в личных интересах или в интересах третьих лиц конфиденциальную информацию об Обществе и инсайдерскую информацию.

5. Организация деятельности Наблюдательного совета..

5.1 Наблюдательный совет возглавляется председателем, который призван обеспечить успешное решение Наблюдательным советом его задач.

5.2 Председатель Наблюдательного совета обеспечивает эффективную организацию деятельности Наблюдательного совета и взаимодействие его с иными органами управления Общества.

5.3 Председатель Наблюдательного совета отвечает за формирование повестки дня заседаний Наблюдательного совета, организует выработку наиболее эффективных решений по вопросам повестки дня и, при необходимости, свободное обсуждение этих вопросов.

5.4 Председатель Наблюдательного совета обеспечивает возможность членам Наблюдательного совета высказать свою точку зрения по обсуждаемым вопросам, способствует поиску согласованного решения членами Наблюдательного совета в интересах акционеров.

5.5 Председатель Наблюдательного совета поддерживает постоянные контакты с иными органами управления и должностными лицами Общества (особенно с Генеральным директором).

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

5.7 Для обеспечения эффективности работы Наблюдательного совета в Положении о Наблюдательном совете Общества закрепляется порядок проведения заседаний Наблюдательного совета.

5.8 В Обществе допускается возможность проведения заседаний Наблюдательного совета как в очной, так и в заочной формах (методом опроса).

5.9 Наилучшей формой проведения заседания Наблюдательного совета является очная форма, которая предоставляет возможность организовать обсуждение вопросов повестки дня членами Наблюдательного совета при непосредственном общении.

5.10 Форма проведения заседания Наблюдательного совета определяется с учетом сложности и важности вопросов повестки дня.

5.11 Порядок созыва и подготовки к проведению заседания Наблюдательного совета должен обеспечивать членам Наблюдательного совета возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.

5.12 Уведомление о созыве заседания Наблюдательного совета направляется членам Наблюдательного совета не позднее, чем за неделю до заседания. Членам Наблюдательного совета обеспечивается доступ к материалам по вопросам повестки дня.

5.13 Общество обеспечивает Членов Наблюдательного совета возможность получения всей информации, необходимой для исполнения их обязанностей. В Обществе создается система, обеспечивающая регулярное поступление информации членам Наблюдательного совета о наиболее важных событиях в финансово-хозяйственной деятельности Общества, а также об иных событиях, затрагивающих интересы акционеров.

5.14 Кворум для проведения заседания Наблюдательного совета определяется Уставом Общества, и составляет 75% членов Наблюдательного совета.

5.15 На заседании Наблюдательного совета ведется протокол заседания Наблюдательного совета и обеспечивается к нему доступ акционеров и должностных лиц Общества.

5.16 В протоколах заседаний отображаются основные тезисы выступлений и результаты голосований членов Наблюдательного совета.

6. Вознаграждение членов Наблюдательного совета.

6.1 Порядок определения и выплаты вознаграждения Наблюдательному совету устанавливается отдельным Положением, которое утверждается решением Общего собрания акционеров.

6.2 В годовом отчете Общества отражаются результаты оценки деятельности Наблюдательного совета, а также информация о сумме вознаграждения членам Наблюдательного совета.

7. Ответственность членов Наблюдательного совета.

7.1 Члены Наблюдательного совета несут ответственность за ненадлежащее исполнение ими своих обязанностей.

7.2 Устанавливается презумпция, что член Наблюдательного совета считается действующим разумно и добросовестно, если у него отсутствовала личная заинтересованность в

принятии решения, которое повлекло ущерб для Общества, и прямо противоположная презумпция, если в неудачном решении прослеживалась личная заинтересованность члена Наблюдательного совета. В то же время член Наблюдательного совета может быть привлечен к ответственности и без наличия в его действиях личной заинтересованности в случаях, когда его действия охарактеризованы как чрезвычайная некомпетентность или небрежность (халатность).

ГЛАВА 4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ОБЩЕСТВА.

На Исполнительный орган Общества возлагается руководство текущей деятельностью Общества, ответственность за реализацию целей, стратегии и политики Общества.

Исполнительный орган осуществляет руководство деятельностью Общества таким образом, чтобы обеспечить получение Обществом прибыли в соответствии с установленными планами при приемлемом уровне принимаемых на себя Обществом рисков, и создание возможностей для стабильного развития Общества.

Эффективная практика корпоративного управления обеспечивает создание условий, исключающих злоупотребления со стороны Исполнительного органа.

1. Компетенция Исполнительного органа.

1.1 Обществом создан единоличный исполнительный орган в лице Генерального директора, к компетенции которого относится решение наиболее сложных вопросов руководства текущей деятельностью Общества.

1.2 Основной массив вопросов, возникающих при ежедневном управлении текущей деятельностью Общества, отнесен к компетенции Генерального директора, который наделен полномочиями принимать по ним решения единолично.

1.3 Положением о Генеральном директоре Общества наиболее важные и сложные вопросы управления текущей деятельностью общества отнесены к компетенции Генерального директора и решения по ним могут быть приняты исключительно Генеральным директором на своем заседании.

1.4 Генеральный директор утверждает правила внутреннего трудового распорядка, положения о структурных подразделениях Общества, внутренний документ, регламентирующий наложение взысканий и предоставление поощрений, согласование условий материального вознаграждения и основных условий трудовых договоров с руководителями среднего звена, а также рассмотрение и принятие решений о заключении коллективных договоров и соглашений.

2. Требования, предъявляемые к кандидатам на должность Генерального директора.

2.1 Генеральный директор — это лицо, которому акционеры доверили руководство текущей деятельностью Общества, то есть ежедневное решение вопросов, возникающих в ходе его хозяйственной деятельности. Генеральный директор должен иметь достаточно времени для надлежащего исполнения возложенных на него обязанностей по руководству Обществом, чему может препятствовать занятость на других должностях или осуществление им иной деятельности.

2.2 Кандидатами на должность Генерального директора Общества могут выступать квалифицированные работники министерств, госкомитетов и ведомств Республики Узбекистан, а также иные лица, в том числе иностранные менеджеры, имеющие необходимую квалификацию и опыт работы в сфере строительно-монтажных работ энергетических объектов, электростанций гидротехнических, промышленных и социально-бытовых объектов.

2.3 Для исполнения обязанностей Генерального директора Общества физическое лицо должно обладать необходимой профессиональной квалификацией, быть полностью дееспособным и не иметь других ограничений, предполагающих невозможность занятия должности Генерального директора.

2.4 Кандидатами на должность Генерального директора не могут быть лица, которые:

2.4.1 не имеют высшего образования по соответствующей специальности;

2.4.2 не имеют, как минимум, пятилетнего стажа работы в соответствующей сфере;

2.4.3 исполняли функции единоличного Исполнительного органа, входили в состав коллегиального исполнительного органа или являлись учредителями юридического лица в момент прекращения действия лицензий на осуществление указанной деятельности за нарушения лицензионных требований и условий, допущенных по вине этих лиц, если с момента такого прекращения прошло менее трех лет;

2.4.4 имеют непогашенную судимость за преступления в сфере экономики или за преступления против порядка управления;

2.4.5 исполняли функции единоличного Исполнительного органа или входили в состав коллегиального исполнительного органа юридического лица в момент, когда такое лицо было признано банкротом и с момента признания не истекло два года;

2.4.6 находящиеся в отношениях родства или свойства с другим членом Наблюдательного совета или руководителем Исполнительного органа Общества.

3. Обязанности Генерального директора.

3.1 Генеральный директор разумно и добросовестно действует в интересах Общества.

3.2 Деятельность Генерального директора в интересах Общества исключает возможность оказания какого-либо постороннего влияния на Генерального директора с целью спровоцировать его на совершение действия (бездействия) или принятие решения в ущерб интересам Общества.

3.3 Генеральный директор Общества гарантирует, что деятельность Общества осуществляется с соблюдением норм, установленных законодательством, Уставом и иными внутренними документами Общества, а также с политикой, проводимой Наблюдательным советом Общества.

3.4 Генеральный директор Общества не допускает незаконных действий, выплат или методов работы, и незамедлительно докладывает о таких фактах в письменном виде Наблюдательному совету Общества.

3.5 Генеральный директор воздерживаться от действий, которые могут привести или потенциально способны привести к возникновению конфликта между его интересами и интересами Общества. А в случае наличия или возникновения такого конфликта - раскрывает информацию о нем Наблюдательному совету и принимает меры к соблюдению порядка совершения действий или заключения сделок, в которых у него есть заинтересованность.

3.6 Генеральный директор Общества не должен разглашать или использовать в личных корыстных интересах или в интересах третьих лиц конфиденциальную и инсайдерскую информацию об Обществе.

3.7 Генеральный директор Общества учитывает интересы третьих лиц для обеспечения эффективной деятельности Общества.

3.8 Генеральный директор Общества создает надлежащую систему мотивации работников Общества в эффективной работе Общества.

4. Вознаграждение Генерального директора Общества.

4.1 Порядок определения и выплаты вознаграждения Генерального директора устанавливается отдельным Положением, которое утверждается решением Общего собрания акционеров.

4.2 В годовом отчете Общества отражаются результаты оценки деятельности Генерального директора, а также информация о сумме вознаграждения Генерального директора.

5. Ответственность Генерального директора Общества.

5.1 Генеральный директор Общества несет ответственность за ненадлежащее исполнение своих обязанностей.

5.2 Устанавливается презумпция, что Генеральный директор считается действующим разумно и добросовестно, если у него отсутствовала личная заинтересованность в принятии решения, которое повлекло ущерб для Общества и обратная презумпция, если в неудачном решении прослеживалась личная заинтересованность Генерального директора.

5.3 Генеральный директор привлекается к ответственности даже при отсутствии в его действиях вины, если его действия будут сочтены чрезвычайно некомпетентными или необдуманными (халатными).

5.4 Наблюдательный совет должен не только принимать меры к прекращению полномочий Генерального директора, виновного в причинении ущерба Обществу, но и привлекать его к ответственности за нарушение своих обязательств перед Обществом.

ГЛАВА 5. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОБЩЕСТВЕ

Целью раскрытия информации об Обществе является донесение этой информации до сведения всех заинтересованных в ее получении лиц в объеме, необходимом для оценки финансового положения Общества и принятия взвешенного решения об участии в Обществе.

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

Информация, предоставляемая Обществом, должна носить сбалансированный характер.

При освещении своей деятельности Общество не должно уклоняться от раскрытия негативной информации о себе, которая является существенной для акционеров и потенциальных инвесторов.

При раскрытии информации должна быть обеспечена ее нейтральность, то есть исключено преимущественное удовлетворение интересов одних групп получателей информации перед другими.

1. Информационная политика общества.

1.1 Информационная политика Общества должна обеспечивать возможность свободного и необременительного доступа к информации об Обществе.

1.2 За раскрытие информации о деятельности Общества отвечает Генеральный директор Общества.

1.3 Для обеспечения прозрачности деятельности Обществом:

1.3.1 определяет ясные критерии отнесения информации к категориям конфиденциальной информации, коммерческой тайны, а также сведений, которые могут повлиять на изменение цены акций;

1.3.2 обеспечивает публикацию, подлежащую обязательному раскрытию информации на сайте Общества и в других источниках, предусмотренных законодательством, с переводом на английский, русский и другие языки, удобные акционерам и другим заинтересованным сторонам, в том числе иностранным инвесторам;

1.3.3 раскрывает на общем собрании акционеров размер вознаграждения и компенсаций исполнительного органа;

1.3.4 публикует на сайте АО сведения об исполнительном органе и оценке эффективности его деятельности;

1.3.5 публикует обоснования предлагаемого распределения чистой прибыли, размера дивидендов, оценки их соответствия принятой в Обществе дивидендной политике, а также, в случае необходимости, пояснения и экономические обоснования объемов направления определенной части чистой прибыли на нужды развития Общества;

1.3.6 представляет в разумные сроки по требованию акционеров иную информацию об Обществе (за исключением конфиденциальной информации, коммерческой тайны), которая необходима акционерам и инвесторам.

1.4 Наблюдательный совет Общества утверждает «Положение об информационной политике», которое содержит:

1.4.1 цели и принципы раскрытия Обществом открытой информации;

1.4.2 перечень информации, подлежащей обязательному раскрытию на сайте, сроки и порядок их раскрытия, в том числе информационные каналы, через которые должно осуществляться раскрытие, и формы раскрытия;

1.4.3 обязательства исполнительного органа по раскрытию подлежащей раскрытию информации об Обществе;

1.4.4 порядок обмена информацией между членами органов управления, должностными лицами, работниками Общества с акционерами и инвесторами, иными заинтересованными лицами, а также представителями средств массовой информации;

1.4.5 меры по обеспечению контроля за соблюдением информационной политики Общества.

1.5 Информация, составляющая коммерческую или служебную тайну.

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

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

1.5.3 В Обществе осуществляется контроль за использованием инсайдерской информации.

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

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

ГЛАВА 6.

КОНТРОЛЬ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА.

1. Цели внутреннего контроля

1.1 Основной целью внутреннего контроля является получение разумной уверенности в том, что Общество достигнет поставленных целей деятельности наиболее эффективным образом.

1.2 Внутренний контроль призван обеспечить в оперативном режиме:

1.2.1 сохранность активов, экономичное и эффективное использование ресурсов Общества;

1.2.2 соблюдение требований действующего законодательства, внутренних политик, стандартов и процедур Общества;

1.2.3 выполнение бизнес-планов Общества;

1.2.4 полноту и достоверность бухгалтерских записей, финансовой отчетности и управленческой информации Общества;

1.2.5 выявление, идентификацию и анализ рисков в момент их возникновения в деятельности Общества;

1.2.6 планирование и управление рисками в деятельности Общества, включая в себя принятие своевременных и адекватных решений по управлению риском до момента нанесения им максимального ущерба;

1.2.7 установление и поддержание хорошей репутации Общества в деловых кругах и у потребителей.

2. Принципы функционирования внутреннего контроля.

2.1 Политика внутреннего контроля в Обществе строится на следующих принципах:

2.2 Бесперебойное функционирование – постоянное и надлежащее функционирование системы внутреннего контроля позволяет Обществу своевременно выявлять любые отклонения от нормы и предупреждать их возникновение в будущем;

2.3 Подотчетность всех участников системы внутреннего контроля – качество выполнения контрольных функций каждым лицом контролируется другим участником системы внутреннего контроля;

2.4 Разделение обязанностей – Общество стремится не допустить дублирования контрольных функций, и эти функции должны распределяться между работниками таким образом, чтобы одно и то же лицо не объединяло функции, связанные с утверждением операций с определенными активами, учетом операций, обеспечением сохранности активов и проведением их инвентаризации;

2.5 Надлежащее одобрение и утверждение операций – Общество стремится установить порядок утверждения всех финансово-хозяйственных операций уполномоченными лицами в пределах их соответствующих полномочий;

2.6 Обеспечение организационной обособленности подразделения Общества или сотрудника, на которого возложены функции внутреннего контролера, осуществляющего ежедневный внутренний контроль;

2.7 Ответственность всех субъектов внутреннего контроля, работающих в Обществе, за надлежащее выполнение контрольных функций;

2.8 Осуществление внутреннего контроля на основе четкого взаимодействия всех подразделений и служб Общества;

2.9 Постоянное развитие и совершенствование – Общество стремится обеспечить условия для гибкой настройки системы внутреннего контроля, чтобы она могла быть адаптирована с учетом необходимости решать новые задачи, расширять и совершенствовать данную систему;

2.10 Своевременность передачи сообщений об отклонениях – в Обществе установлены максимально короткие сроки передачи соответствующей информации лицам, уполномоченным принимать решения об устранении отклонений;

2.11 Соответствие между уровнем сложности системы внутреннего контроля и уровнем сложности контролируемого объекта;

2.12 Определение приоритетности областей деятельности Общества, в которых налаживается контроль – выделяются стратегические направления, охватываемые системой внутреннего контроля, даже если эффективность их функционирования (соотношение «затраты – экономический эффект») трудно измерить;

2.13 Комплексный характер внутреннего контроля за объектами различных типов.

ГЛАВА 7. ДИВИДЕНДЫ

1. Определение размера дивидендов.

1.1 В Обществе установлен прозрачный и понятный акционерам механизм определения размера дивидендов и их выплаты.

1.2 Положением «О дивидендной политике» утвержден порядок выплаты дивидендов, которым руководствуется Наблюдательный совет Общества при подготовке рекомендаций Общему собранию акционеров Общества о размере и порядке выплаты дивидендов в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

1.3 Информация о принятии решения (об объявлении) о выплате дивидендов достаточна для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и порядке их выплаты.

1.4 Порядок определения размера дивидендов исключает возможность введения акционеров в заблуждение относительно их размера.

2. Выплата дивидендов.

2.1 Порядок выплаты дивидендов наилучшим образом способствует реализации права акционеров на их получение с наименьшими для себя затратами.