



ДОКЛАД О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

2019

АО «Латвияс Газе»
Per. № 40003000642

СОДЕРЖАНИЕ

ДОКЛАД ПРАВЛЕНИЯ

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Структура управления

Документы, регламентирующие управление

ПРИМЕНЕНИЕ ПРИНЦИПОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ NASDAQ RIGA

I. Собрание акционеров

II. Правление

III. Совет

IV. Открытие информации

V. Внутренний контроль и управление рисками

VI. Политика вознаграждения

ПРИЛОЖЕНИЕ: Принципы корпоративного управления Nasdaq Riga

ДОКЛАД ПРАВЛЕНИЯ

Доклад о корпоративном управлении АО «Латвияс Газе» (далее – Латвияс Газе) за 2019 год (далее – Доклад) подготовлен на основании требований статьи 56² Закона о рынка финансовых инструментов и изданных в 2010 году АО «Nasdaq Riga» «Принципах корпоративного управления и рекомендациях по их введению» (приложение). Принципы разработаны с учетом рекомендаций Европейского Союза и OECD для корпоративного управления обществами капитала.

Ранее упомянутые принципы корпоративного управления применялись в деятельности Латвияс Газе, и в 2019 году предприятие полностью соблюдало почти все из них. Согласно принципу «соблюдай или объясни», в Докладе представлена информация по тем принципам, которые предприятие соблюдает в своей деятельности частично, и обстоятельства, которые это обосновывают.

Доклад опубликован одновременно с ревизованным финансовым отчетом 2019 года концерна Латвияс Газе (в который входят Латвияс Газе и [АО «Gaso»](#)) как составная часть годового отчета, и доступен на [интернет-странице Латвияс Газе](#) (на латышском, английском и русском языках), а также на [интернет-странице АО «Nasdaq Riga»](#) и [Официальной централизованной системе хранения регулируемой информации](#).

Дополнительно к упомянутому в Докладе, информация о корпоративном управлении Латвияс Газе доступна также в ревизованном финансовом отчете концерна Латвияс Газе за 2019 год, а также на [интернет-странице Латвияс Газе](#) в разделе [Инвесторам](#) и [О нас](#).

Доклад утвержден на заседании правления 1 апреля 2020 года. От имени Правления доклад подписывают:

Айгарс Калвитис

Председатель правления

Себастиан Греблингхофф

Заместитель председателя правления

Элита Дреймане

Член правления

СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ

В Латвияс Газе существует трехуровневая структура управления:

- Собрание [акционеров](#) (избирает совет)
- [Совет](#) (избирает правление)
- [Правление](#) (заведует и руководит предприятием)

В 2019 году продолжали работы два постоянных комитета совета:

- Консультативная группа

Основное задание – консультировать совет предприятия по вопросам бизнес-процессов и развития стратегического управления

Состав на 31.12.2019 г.: Николас Мериго-Кук, Юрис Савицкис, Маттиас Коленбах, Дмитрий Булгаков

- Ревизионный комитет

Основное задание – вести надзор за подготовкой годового отчета, чтобы была обеспечена его достоверность и объективность

Состав на 31.12.2019 г.: Юрис Савицкис, Бенита Кудоре, Анита Канепа

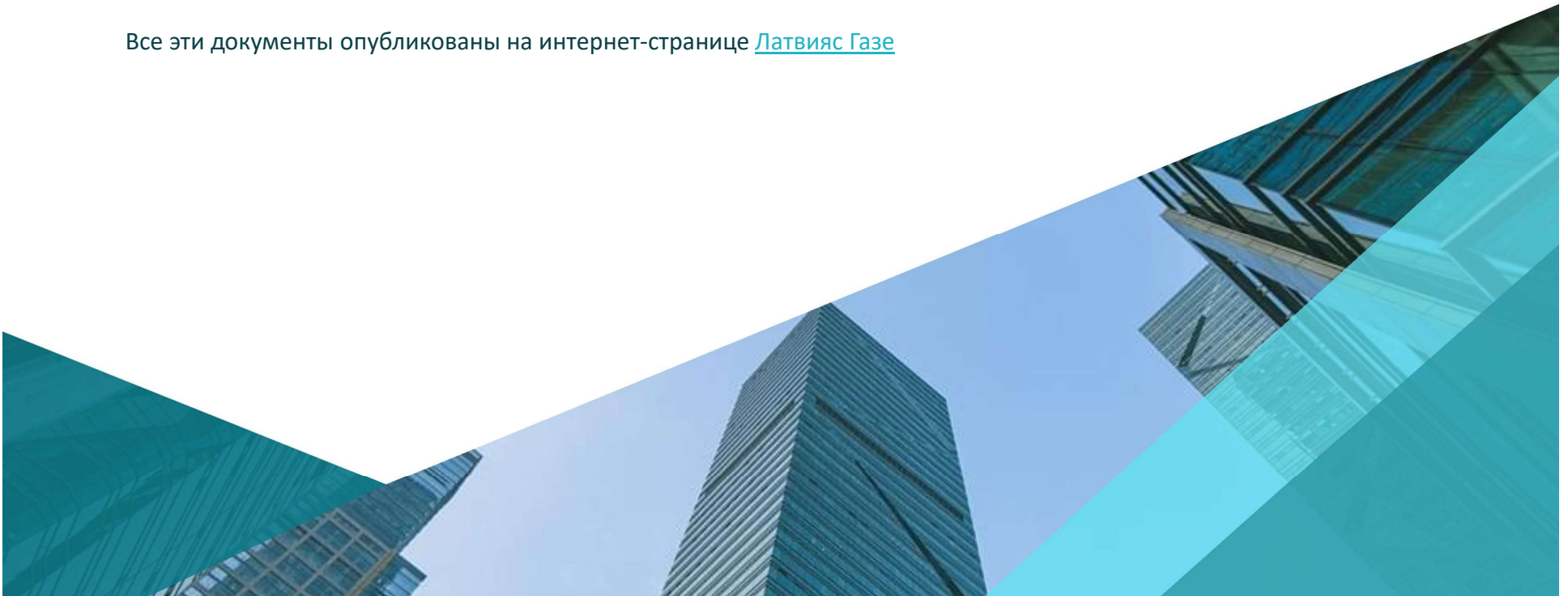


ДОКУМЕНТЫ, РЕГЛАМЕНТИРУЮЩИЕ УПРАВЛЕНИЕ

Избрание, деятельность и полномочия институций управления Латвияс Газе регулируют несколько документов:

- Устав
- Положение о совете
- Регламент правления

Все эти документы опубликованы на интернет-странице [Латвияс Газе](#)





СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

«Свои права участвовать в управлении Эмитентом акционеры претворяют на собрании акционеров. Согласно правилам правовых актов Эмитент созывает очередное собрание акционеров как минимум один раз в год.

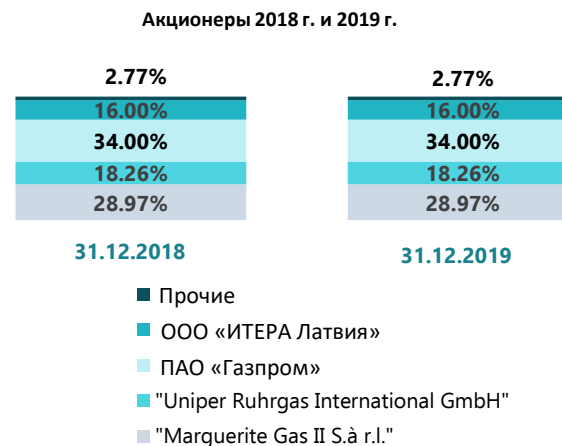
Внеочередные собрания акционеров созываются по необходимости.»

1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРАВ АКЦИОНЕРОВ И УЧАСТИЕ В СОБРАНИЯХ АКЦИОНЕРОВ

ПРИНЦИПЫ

- 1.1. Равные права для всех акционеров
- 1.2. Разработанная политика распределения прибыли
- 1.3. Созыв собрания акционеров и информация акционерам
- 1.4. Возможность участвовать в собрании акционеров
- 1.5. Объявление собрания акционеров
- 1.6. Своевременное информирование о проведении, месте, повестке дня и голосовании собрания
- 1.7. Доступность проектов решений хотя бы за 14 дней до собрания
- 1.8. Права выдвигать представителей для избрания в совет и на другие должности

ФАКТЫ



- Латвияс Газе обеспечивает равные права всем акционерам, ни один из акционеров не имеет особых прав контроля или ограничений прав голоса
- Все акционеры имеют права на пропорциональную часть прибыли (дивиденды), пропорционально числу акций. Дивидендная политика Латвияс Газе опубликована на интернет-странице [Латвияс Газе](#) в разделе Инвесторам

■ Принцип соблюден полностью; ■ Принцип соблюден частично; ■ Принцип не относится;

1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРАВ АКЦИОНЕРОВ И УЧАСТИЕ В СОБРАНИЯХ АКЦИОНЕРОВ

ПРИНЦИПЫ

- 1.9. Доступность информации о кандидатах в Члены совета и Ревизионного комитета
- 1.10. Права консультироваться между собой во время собрания
- 1.11. Разработанный регламент проведения собраний акционеров
- 1.12. Возможность задавать вопросы во время собрания
- 1.13. Протоколирование рассматриваемых на собрании вопросов

ФАКТЫ

- В 2019 году состоялось два собрания акционеров, их основные решения:
 - 1) утвердить чистую прибыль 2018 года в размере 23,19 миллиона EUR и выплатить в дивиденды 21,9 миллиона EUR
 - 2) ревизором отчетов за 2019 год избрать ООО «PricewaterhouseCoopers»
 - 3) утвердить новый состав совета (замена одного члена совета)
- Решения акционеров доступны на интернет-странице [Латвияс Газе](#) в разделе Собрания акционеров

2. УЧАСТИЕ ЧЛЕНОВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И ИХ КАНДИДАТОВ В СОБРАНИЯХ АКЦИОНЕРОВ

ПРИНЦИПЫ

- 2.1. Участие членов органов управления и ревизора в собраниях акционеров
- 2.2. Участие кандидатов должностных лиц в собраниях акционеров
- 2.3. Доступность информации о причинах неявки должностных лиц или кандидатов должностных лиц

ФАКТЫ

- В 2019 году в обоих собраниях акционеров Латвияс Газе участвовали три из четырех членов правления – председатель правления, который представлял доклад правления, заместитель председателя правления и один член правления. В очередном собрании акционеров участвовали также представители ревизора и ревизионного комитета. Таким образом была обеспечена возможность получить компетентную информацию по всем рассматриваемым на собрании вопросам.
- На собрании акционеров, на котором был переизбран совет, кандидат в члены совета не участвовал. О новом кандидате своевременно была опубликована информация (развернутое CV). Констатированный недостаток не имеет негативных последствий, потому на заседании было обеспечено обширное представительство управления и вся информация о сути решений, возможных рисках, а также даны ответы на все заданные акционерами вопросы.



ПРАВЛЕНИЕ

«Правление является исполнительным органом эмитента, который управляет и представляет эмитента в его ежедневной работе, поэтому эмитент должен обеспечить, чтобы правление было эффективным, дееспособным и ориентированным на повышение стоимости предприятия, четко определяя его обязанности и ответственность.»

3. ОБЯЗАННОСТИ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ПРАВЛЕНИЯ

ПРИНЦИПЫ

- 3.1. Выполнение обязанностей и ответственность за претворение целей и стратегии и результаты
- 3.2. Определение полномочий в положении о правлении и публичная доступность положения
- 3.3. Ответственность за соблюдение обязательных нормативных актов, управление рисками и финансовую деятельность
- 3.4. Выполнение установленных правлению заданий
- 3.5. Подтверждение эффективности процедур по контролю рисками и управлению рисками
- 3.6. Согласование целей и стратегий на совете

ФАКТЫ

- Правление Латвияс Газе состоит из четырех членов правления, которые руководят деятельностью общества. Все члены правления независимы в своей деятельности и принимают решения руководствуясь интересами всех акционеров
- Права правления эмитировать или откупать акции установлены в Коммерческом законе. Согласно Уставу правление имеет право эмитировать акции только по решению Собрания акционеров
- Правление действует систематически и согласно регламенту правления. Регламент правления доступен на интернет-странице [Латвияс Газе](#)
- Правление выполняло конкретные задания: управление корпоративной стратегией, бюджетом предприятия, управление рисками, управление персоналом и другие существенные функции правления

■ Принцип соблюден полностью; ■ Принцип соблюден частично; ■ Принцип не относится;

4. СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ И ВЫДВИГАЕМЫЕ К ЧЛЕНАМ ПРАВЛЕНИЯ ТРЕБОВАНИЯ

ПРИНЦИПЫ

- 4.1. Необходимые членам правления навыки, образование и опыт работы
- 4.2. Доступность информации о каждом члене правления в интернете
- 4.3. Доступность членам правления своевременной и точной информации о деятельности предприятия
- 4.4. Ограниченное число сроков для времени полномочий членов правления

ФАКТЫ

- Профессиональный опыт и образование членов правления Латвияс Газе полностью отвечают требованиям и они полноценно и постоянно вовлекаются в деятельность предприятия
- Члены правления не занимают должности и им не принадлежать доли в связанных обществах и обществах, которые являются бизнес-партнерами предприятия
- В августе отчетного года на второй срок полномочий на должность члена правления утвержден заместитель председателя правления [Себастиан Греблингхофф](#)
- Весь состав правления, сроки полномочий, образование и описание профессионального трудового опыта можно посмотреть на интернет-странице [Латвияс Газе](#) в разделе О нас / Руководство

5. ИДЕНТИФИКАЦИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ

ПРИНЦИПЫ

- 5.1. Предотвращение возможности возникновения конфликта интересов в деятельности членов правления
- 5.2. Сообщение о возможном конфликте интересов
- 5.3. Воздержание от участия в принятии таких решений, которые могут создать конфликт интересов

ФАКТЫ

- У членов правления не возникают конфликты интересов, и они действуют согласно высоким стандартам этики
- Не получена ни одна жалоба или доклад в связи с возможным конфликтом интересов Членов правления



СОВЕТ

«Согласно правовым актам совет является органом надзора Эмитента, который представляет интересы акционеров в промежутках между собраниями, в случаях установленных в законе и уставе Эмитента, наблюдает за деятельностью правления.»

6. ОБЯЗАННОСТИ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СОВЕТА

ПРИНЦИПЫ

- 6.1. Определение полномочий в положении о совете и его опубликование и доступность
- 6.2. Наблюдение за достижением целей предприятия
- 6.3. Ответственность за получение информации и обсуждение важных вопросов, связанных с деятельностью предприятия
- 6.4. Участие в заседаниях совета и пояснение о неучастии

ФАКТЫ

- Совет Латвияс Газе состоит из 11 членов совета, которые избираются на трехлетний срок полномочий
- В 2019 году состоялось пять заседаний совета, из которых два – письменно. Все члены совета участвовали во всех заседаниях совета, кроме по одному голосованию на двух заседаниях (удельный вес участия в заседаниях – 96,33%). С рабочими материалами по рассматриваемым вопросам члены совета ознакомлены как минимум за две недели до заседания, их доступность обеспечена на трех языках
- В Положении о совете не установлена обязанность членам совета давать пояснение в случае если он не может участвовать в заседании совета
- В положении о совете установлены четкие обязанности и ответственности, и он действует в интересах всех акционеров, полноценно вступая в надзор за предприятием. Положение о совете доступно на интернет-странице [Латвияс Газе](#)

■ Принцип соблюден полностью; ■ Принцип соблюден частично; ■ Принцип не относится;

7. СОСТАВ СОВЕТА И ВЫДВИГАЕМЫЕ К ЧЛЕНАМ СОВЕТА ТРЕБОВАНИЯ

ПРИНЦИПЫ

- 7.1. Доступность информации о членах совета
- 7.2. Время для успешного выполнения обязанностей
- 7.3. Соответствующая классификация членов совета
- 7.4. Независимое отношение в принятии решений и соблюдение принципов этики
- 7.5. Применение критериев независимости к членам совета
- 7.6. Удельный вес независимых членов совета
- 7.7. Интерпретация критериев независимости членов совета
- 7.8. Доклад о независимых членах совета

ФАКТЫ

- Квалификация членов совета и структура совета отвечает высоким стандартам. Ни один член совета не представлял контролирующих акционеров или само Латвияс Газе
- Два из 11 членов совета действовали и продолжают действовать в совете более 10 лет подряд. Все остальные члены совета полностью отвечают всем требованиям независимости
- Информацию о членах совета, в том числе образовании опыте, можно посмотреть на интернет-странице [Латвияс Газе](#) в разделе О нас / Руководство

8. ИДЕНТИФИКАЦИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА

ПРИНЦИПЫ

- 8.1. Предотвращение возможностей возникновения конфликта интересов
- 8.2. Сообщение о возможном возникновении конфликта интересов
- 8.3. Воздержание от участия в принятии таких решений, которые могут создать конфликт интересов

ФАКТЫ

- У членов совета не возникают конфликты интересов, и они действуют согласно высоким стандартам этики
- Не получена ни одна жалоба или доклад в связи с возможным конфликтом интересов Членов совета



ОТКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

«Хорошая практика корпоративного управления Эмитента, акции которого включены в регулируемый Биржей рынок, обозначает, что раскрываемая Эмитентом информация должна давать представление о хозяйственной деятельности Эмитента и ее финансовых результатах. Это способствует обоснованному определению цен финансовых инструментов, находящихся в публичном обращении, а также доверию рынкам финансов и капитала. Раскрытие информации тесно связано с отношениями инвесторов которые можно определить как процесс формирования отношений Эмитента с его потенциальными и существующими инвесторами и другими заинтересованными в деятельности Эмитента сторона»

9. ПРОЗРАЧНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ПРИНЦИПЫ

- 9.1. Четкая и понятная структура корпоративного управления
- 9.2. Раскрытие проверенной, четкой и недвусмысленной информации
- 9.3. Назначение контактных лиц для связи с прессой, СМИ, биржей и вкладчиками
- 9.4. Своевременная и отвечающая требованиям подготовка и открытие финансовых и годовых отчетов

ФАКТЫ

- Латвияс Газе обеспечивает обширную и полноценную информацию об управлении и деятельности предприятия
- Консолидированные Финансовые отчеты подготавливаются согласно МСФО и Закону о рынке финансовых инструментов, и они ежеквартально публикуются согласно [Финансовому календарю](#)
- Консолидированный [Доклад о корпоративной социальной ответственности](#) (составная часть Нефинансового отчета) подготавливается согласно руководящим линиям Global Compact ООН
- В 2019 году [«В TOP 101 наиболее ценных предприятий»](#) АО Латвияс Газе признано 11 наиболее ценным предприятием в Латвии, корпоративное управление предприятие оценено еще выше (8-10 место)

10. ИНВЕСТИРСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

ПРИНЦИПЫ

- 10.1. Предоставление точной и правдивой информации и обеспечение обратной связи
- 10.2. Доступность равной и понятной информации всем инвесторам
- 10.3. Обеспечение инвесторам различных каналов оборота информации
- 10.4. Основные принципы размещения информации в интернет-сети
- 10.5. Содержание информации, размещаемой в интернет-сети

ФАКТЫ

- Латвияс Газе обеспечило обширную информацию на интернет-странице предприятия и других каналах, она была равная и своевременная для всех акционеров. Предприятие обеспечило обратную связь инвесторских отношений
- В 2019 году Латвияс Газе возобновило регулярное представление финансовых результатов на виртуальных конференциях, отвечая там также на вопросы заинтересованных сторон
- На интернет-странице предприятия имеется постоянно доступная актуализированная информация о структуре акционеров, членах правления и совета, деятельности ревизионного комитета, финансовые отчеты, доклад о корпоративной социальной ответственности, документы, регулирующие деятельность органов управления и др. информация



ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

«Цель внутреннего контроля и управления рисками – обеспечение эффективной и успешной деятельности Эмитента, правдивости представляемой информации и соответствия соответствующим нормативным актам и принципам деятельности. Внутренний контроль помогает идентифицировать и устранить потенциальные риски и недостатки в управлении Эмитентом, а также способствует эффективному выполнению обязанности совета наблюдать за деятельностью правления.»

11. ПРИНЦИПЫ ДЕЙСТВИЯ ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО КОНТРОЛЯ

ПРИНЦИПЫ

- 11.1. Постоянный контроль за деятельностью предприятия и усовершенствование порядка внутреннего контроля
- 11.2. Выявление и надзор за рисками коммерческой деятельности
- 11.3. Обеспечение доступности информации для выполнения обязанностей ревизора
- 11.4. Обеспечение независимости деятельности ревизора

ФАКТЫ

- Внешний и внутренний контроль за деятельностью Латвijas Gāze происходит согласно установленному порядку, предусматривая регулярный и независимый надзор
- Внешний ревизор предоставляет предприятию только ревизионные услуги и установленная за это оплата отражена в решении очередного собрания акционеров. Отбор ревизора основан на следующих основных критериях: международно признанная аудиторская компания, которая в течение последних лет не оказывала предприятию консультационные услуги; ценовое предложение

11. ПРИНЦИПЫ ДЕЙСТВИЯ ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО КОНТРОЛЯ

ПРИНЦИПЫ

- 11.5. Проведение независимых внутренних проверок
- 11.6. Назначение отличающихся сроков полномочий ревизора и членов правления

ФАКТЫ

- Предприятие ввело эффективную систему внутреннего контроля, которая среди прочего обеспечивает контроль в процессе подготовки финансового отчета. В составе контроля имеется как превентивный контроль, который обеспечивает обоснованное принятие решений и среду, обращенную на оптимальное распределение ресурсов, так и обнаруживающий контроль, который обеспечивает своевременное обнаружение и исправление ошибок и неточностей. В составе системы превентивного контроля Латвияс Газе определило стратегию и цели, ввело структуру организации и утвердило ряд внутренних документов, которые устанавливают направления и процессы деятельности. Примеры этой системы – соблюдение принципа четырех глаз, регулярные отчеты внутреннего управления и установленное распределение обязанностей
- Управление рисками на предприятии интегрировано как в процессы разработки стратегии, так и в оперативной деятельности
- Функцию внутреннего контроля выполняет Отдел внутреннего аудита, а также органы управления – Совет и его Ревизионный комитет. В дочернем обществе «Латвияс Газе» – АО «Gasco» внутренний контроль ведет также Совет этого общества

12. РЕВИЗИОННЫЙ КОМИТЕТ

ПРИНЦИПЫ

- 12.1. Определение функций и ответственности ревизионного комитета в положении
- 12.2. Обеспечение эффективной деятельности ревизионного комитета
- 12.3. Доступность информации о методах финансового учета
- 12.4. Обеспечение информации для выполнения деятельности комитета
- 12.5. Ревизионный комитет отчитывается собранию акционеров

ФАКТЫ

- В ревизионном комитете Латвияс Газе три члена. Два из них независимые и один – член совета. Положение о Ревизионном комитете доступно на [интернет-странице предприятия в разделе Инвесторам / Корпоративное управление](#)
- Ревизионный комитет выполнял задания, которые выдвинуты ему [Регулой Европейского союза 537/2014](#) и [Законом о рынке финансовых инструментов](#)
- Комитет действовал согласно разработанному положению, в его составе были компетентные специалисты, и он получал всю необходимую информацию



ПОЛИТИКА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

13. ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ, ВИДЫ И КРИТЕРИИ УСТАНОВЛЕНИЯ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

ПРИНЦИПЫ

- 13.1. Разработана политика вознаграждения
- 13.2. Обособленность органов управления в процессе разработки политики
- 13.3. Привязка переменной части вознаграждения к результатам
- 13.4. Установлен максимальный размер переменной части вознаграждения
- 13.5. Принцип не относится (вознаграждение акциями)
- 13.6. Возможность запросить оплату переменной части, если она присвоена не обосновано
- 13.7. – 13.9. Принципы не относятся (вознаграждение акциями)
- 13.10. Установлены принципы компенсации расходов должностным лицам, если разрываются трудовые договоры
- 13.11. Установлен максимальный выплачиваемый размер в случае прекращения отношений

ФАКТЫ

- В 2019 году в Латвияс Газе была разработана и утверждена на правлении новая Политика вознаграждения членов правления и совета, в которой соблюдены все основные принципы, выдвигаемые к определению вознаграждения
- Размер вознаграждения также как прежде установлен, оценивая характеризующие предприятие показатели оборот, активы и число работников
- Политику вознаграждения планируется рассмотреть на собрании акционеров предприятия 30 марта 2020 года и ее проект будет доступен [на интернет-странице предприятия](#) 30 до собрания, и утвержденная редакция – постоянно
- Латвияс Газе не предусматривает систему вознаграждения, в которой в качестве вознаграждения предусмотрены акции

14. СООБЩЕНИЕ О ПОЛИТИКЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

ПРИНЦИПЫ

- 14.1. Опубликовано доклада о вознаграждении
- 14.2. Открытая информация о применении политики вознаграждения и размере вознаграждения органов управления
- 14.3. Обеспечено недублирование объема открытой информации
- 14.4. Если информация о вознаграждении – коммерчески чувствительна и не открывается, то упоминается причина ее неопубликования
- 14.5. Открытая информация о вознаграждении и других доходах каждого члена совета и правления
- 14.6. Принцип не относится (вознаграждение акциями)
- 14.7. Открытая информация о выплатах в планы частного пенсионного фонда
- 14.8. Принцип не относится (вознаграждение акциями)

ФАКТЫ

- Латвияс Газе обеспечивает информацию:
 - в финансовом отчете – об общем вознаграждении правления и совета и выплатах в частные пенсионные фонды;
 - в решениях собраний акционеров – информацию о фиксированном ежемесячном вознаграждении членам совета и относительном размере компенсаций членов совета покидая должность
- Информация о привязке вознаграждения к результатам работы, в том числе включена в Политику вознаграждения
- Детальную информацию о вознаграждении Латвияс Газе считает коммерчески чувствительной информацией, особенно при конкуренции, которая сейчас имеется среди торговцев природным газом. Все же предприятие приняло решение опубликовать расширенный Доклад о вознаграждении за финансовый год, который начался 1 января 2020 года

■ Принцип соблюден полностью; ■ Принцип соблюден частично; ■ Принцип не относится;



ПРИЛОЖЕНИЕ

Принципы корпоративного управления Nasdaq Riga и рекомендации по их введению .

СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Свои права участвовать в управлении Эмитентом акционеры воплощают на собрании акционеров. Согласно положениям правовых актов Эмитент созывает собрание акционеров как минимум один раз в год. Внеочередные собрания акционеров созываются по необходимости.

1. Обеспечение прав акционеров и участие в собраниях акционеров

Эмитент обеспечивает равное отношение ко всем акционерам – владельцам акций одной категории. Все акционеры должны иметь одинаковую возможность участвовать в управлении Эмитентом – участвовать в собраниях акционеров и получать информацию, необходимую акционерам для принятия решений.

1.1. Важно обеспечить, чтобы все собственники акций одной категории обладали равными правами, в том числе на получение доли прибыли Эмитента в виде дивидендов или какой-либо иной форме пропорционально числу принадлежащих им акций, если акции такое право предусматривают.

1.2. Эмитент разрабатывает политику распределения прибыли. В ходе разработки политики желательно принимать во внимание не только обеспечение сиюминутной выгоды акционерам Эмитента путем выплаты им дивидендов, но и целесообразное реинвестирование прибыли и таким образом приращение стоимости Эмитента в будущем. Желательно обсудить политику распределения прибыли на собрании акционеров, с тем, чтобы ознакомить с ней как можно большее число акционеров и обеспечить им возможность выразить свое мнение. В Докладе Эмитент указывает, где доступна политика распределения прибыли Эмитента.

1.3. Для достаточно эффективной защиты интересов акционеров Эмитента все рассмотренные в настоящих Рекомендациях вопросы, касающиеся созыва собраний акционеров и обеспечения акционеров необходимой информацией, призваны соблюдать в своей деятельности не только Эмитенты, но и любое другое лицо, которое в установленном правовыми актами порядке созывает, объявляет и организует собрание акционеров.

1.4. Акционерам Эмитента должна быть обеспечена возможность своевременно и регулярно получать всю необходимую информацию об Эмитенте, участвовать в собраниях и голосовать по вопросам повестки дня. Эмитент должен предпринять все необходимые действия, чтобы в собрании участвовало по возможности большее число акционеров, поэтому место и время проведения собрания не должны ограничивать явку акционеров на собрание. Также представляется недопустимым изменять место и время собрания незадолго до его проведения и таким образом затруднить или даже сделать невозможной явку на него акционеров.

1.5. Эмитент информирует акционеров о созыве собрания акционеров, объявляя о нем в порядке и сроки, которые установлены нормативными актами. Эмитенты призваны объявить о собрании акционеров незамедлительно после принятия решения о созыве собрания, это условие особенно относится к внеочередным собраниям акционеров. Информация о созыве собрания акционеров размещается и на сайте Эмитента в интернете, при этом по меньшей мере на одном из иностранных языков. Желательно, чтобы этим языком был английский для возможности использования сайта иностранными инвесторами. При опубликовании информации о созыве собрания акционеров указывается также инициатор созыва собрания.

1.6. Эмитент обеспечивает, чтобы акционерам до собрания своевременно была доступна полная информация, связанная с порядком, местом его проведения и голосованием по принимаемым решениям, а также информация о повестке дня и проектах решений, выносимых на голосование. Эмитент также информирует акционеров о том, куда они могут обращаться по любым вопросам о собрании акционеров и его повестке дня, и обеспечивает предоставление акционерам необходимой дополнительной информации.

1.7. Эмитент обеспечивает, чтобы не менее чем за 14 (четырнадцать) дней до собрания у акционеров имелась возможность ознакомиться с проектами решений по рассматриваемым на собрании вопросам, в том числе дополнительно внесенным уже после объявления собрания. Эмитент обеспечивает акционерам возможность ознакомиться с полным текстом проектов решений, особенно в отношении голосования по изменениям в уставе Эмитента, избранию должностных лиц, определению их вознаграждения, распределению прибыли Эмитента и другим вопросам.

1.8. Эмитент не должен никоим образом ограничивать право акционеров выдвигать своих представителей для избрания в совет, при этом кандидатуры членов совета и других должностных лиц должны выдвигаться своевременно, чтобы акционерам по меньшей мере за 14 (четырнадцать) дней до собрания акционеров была доступна информация об этих лицах хотя бы в объеме, определенном пунктом 1.9 настоящего раздела.

1.9. Особое внимание следует обратить на то, чтобы акционеры по меньшей мере за 14 (четырнадцать) дней до собрания имели возможность ознакомиться с информацией о кандидатах в члены совета, а также о кандидатах в члены ревизионного комитета, утверждение которых планируется на собрании акционеров. При опубликовании информации о кандидатах в члены совета раскрывается также краткая профессиональная биография этих лиц.

1.10. Эмитент не может ограничить право акционеров консультироваться между собой во время собрания, если это необходимо для принятия какого-либо решения или прояснения вопроса.

1.11. Для обеспечения акционеров достаточной информацией о ходе собрания акционеров Эмитент разрабатывает регламент проведения собрания акционеров, в котором определяет порядок его проведения и порядок разрешения различных связанных с собранием организационных вопросов (например, регистрации акционеров на собрании, порядок принятия решений по рассматриваемым на собрании вопросам, действия Эмитента в случае нерассмотрения какого-либо из вопросов повестки дня или невозможности принятия решения и т.п.). Процедуры, принятые Эмитентом, должны делать участие в голосовании доступным.

1.12. Эмитент должен обеспечить, чтобы акционерам во время проведения собрания была обеспечена возможность задавать вопросы избираемым на собрании кандидатам в должностные лица и другим присутствующим представителям Эмитента. Эмитент вправе определить разумные условия для задавания вопросов, например, исключив возможность использования одним акционером всего отведенного для задавания вопросов времени, и установить максимальный лимит времени для выступления одного лица.

1.13. При указании в протоколе собрания акционеров хода обсуждения и содержания всех рассматриваемых на собрании вопросов повестки дня руководитель собрания должен обеспечить, чтобы в случаях, если кто-либо из участников собрания этого требует, в протоколе были отражены отдельные дебаты либо к нему в письменной форме были приложены предложения или вопросы акционера.

2. Участие членов и кандидатов в члены органов управления Эмитента в собрании акционеров

В Собрании акционеров должны участвовать члены правления, ревизор, а также по возможности большее число членов совета Эмитента.

2.1. Участие в собрании членов органов управления и ревизора Эмитента необходимо в целях обеспечения обмена информацией между акционерами и членами органов управления Эмитента, а также обеспечения права акционеров получать ответы компетентных лиц на задаваемые вопросы. Присутствие ревизора на собрании акционеров, на котором не рассматриваются финансовые вопросы Эмитента, не является обязательным. Используя право задавать вопросы, акционеры могут получить более подробную информацию об обстоятельствах, влияющих на оценку финансового отчета и финансовой ситуации Эмитента.

2.2. В собрании должны участвовать кандидаты в должностные лица Эмитента, избрание которых планируется на собрании акционеров. Это особенно распространяется на членов совета. Если кандидат на должность члена совета или ревизора не может принять участие в собрании акционеров и на то имеется веская причина, допускается неявка соответствующего лица на собрание акционеров. В таком случае вся существенная информация о кандидате должна быть раскрыта до собрания.

2.3. Во время собрания акционеров участникам собрания должна быть предоставлена возможность получить информацию о должностных лицах или кандидатах в должностные лица, не явившихся на собрание, и причинах их неявки. Причины неявки должностных лиц Эмитента на собрание акционеров уместно зафиксировать в протоколе собрания.

ПРАВЛЕНИЕ

Правление является исполнительным органом эмитента, который управляет и представляет эмитента в его ежедневной работе, поэтому эмитент должен обеспечить, чтобы правление было эффективным, дееспособным и ориентированным на повышение стоимости предприятия, четко определяя его обязанности и ответственность.

3. Обязанности и ответственность правления

Эмитент должен четко и недвусмысленно определить обязанности, полномочия правления и ответственность его членов, таким образом обеспечив успешную деятельность правления и рост стоимости Эмитента.

3.1. Обязанность правления состоит в управлении деятельностью Эмитента, что включает также ответственность за реализацию определенных Эмитентом целей и стратегии и ответственность за достигнутые результаты. Правление подотчетно в этом совету, а также собранию акционеров. При выполнении своих обязанностей правление должно принимать решения руководствуясь интересами всех акционеров и избегать возможности появления конфликта интересов.

3.2. Полномочия правления определяются положением о правлении или аналогичным документом, который публикуется на сайте Эмитента в интернете. Этот документ должен быть доступен и в офисе Эмитента.

3.3. Правление также отвечает за соблюдение всех обязательных нормативных актов, за управление рисками и за финансовую деятельность Эмитента.

3.4. Правление должно выполнять определенные задачи, в том числе:

- 1) пересматривать и направлять корпоративную стратегию, исполнение планов действий, процедур контроля за рисками, годового бюджета и бизнес-планов, обеспечивать контроль за выполнением планов и достижением запланированных результатов;
- 2) подбирать ведущих работников Эмитента, назначать им вознаграждение, осуществлять контроль за их деятельностью и в случае необходимости заменять их согласно действующим внутренним процедурам (например, с учетом установленной Эмитентом кадровой политики; политики вознаграждения и т.п.);
- 3) обеспечивать представление своевременной и качественной отчетности, включая проведение внутренней ревизии, и контроль за открытостью информации.

3.5. В годовом отчете правление удостоверяет, что процедуры внутреннего контроля риска являются эффективными и что управление риском и внутренний контроль в течение всего года осуществлялись в соответствии с упомянутыми процедурами контроля.

3.6. Желательно, чтобы правление выносило на утверждение совета Эмитента решения, определяющие цели Эмитента и стратегию их достижения (участие в других обществах, приобретение или отчуждение собственности, расширение деятельности путем открытия представительств или филиалов, или расширения сферы деятельности и т.п.).

4. Состав правления и требования, предъявляемые к членам правления

Утвержденный состав правления Эмитента должен быть таким, чтобы мог обеспечить достаточно критическое и независимое отношение к оценке и принятию решений.

4.1. Формирование правления должно производиться с учетом наличия у каждого члена правления соответствующего образования и опыта работы. Эмитент составляет свод требований, предъявляемых к членам правления, в котором могут быть определены необходимые каждому члену правления навыки, образование, предыдущий опыт работы и другие критерии отбора.

4.2. На сайте Эмитента в интернете о каждом члене правления Эмитента должна быть размещена следующая информация: имя, фамилия, год рождения, образование, срок, на который избран член правления, занимаемая им должность, описание профессионального опыта за последние три года, число находящихся в его собственности акций/долей Эмитента или дочерних/материнских компаний, информация о занимаемых должностях в других обществах на капитале.

4.3. Для успешного выполнения обязанностей членам правления должна быть доступна своевременная и точная информация о деятельности Эмитента. Правление должно иметь возможность вынести объективную оценку деятельности Эмитента. Члены правления должны иметь достаточно времени для выполнения своих обязанностей.

4.4. Нежелательно избрание в правление одного и того же члена правления более четырех сроков подряд. Эмитент должен оценить, будет ли это способствовать развитию деятельности Эмитента и возможно ли будет избежать ситуации, когда в руках одного или отдельных лиц, с учетом их многолетней деятельности у Эмитента, концентрируется большая власть. Даже если такое избрание допускается, было бы уместно взвесить необходимость сменить переданную в ведение соответствующего члена правления область деятельности Эмитента.

5. Идентификация конфликта интересов в деятельности членов правления

Каждый член правления в своей деятельности должен избегать каких-либо конфликтов интересов и должен быть максимально независимым от внешних обстоятельств, с желанием брать на себя ответственность за принятые решения и учитывать общепринятые этические нормы, принимая любые решения, связанные с деятельностью Эмитента.

5.1. Обязанностью каждого члена правления является предотвратить возникновение любого, даже только кажущегося, конфликта интересов в своей деятельности. Принимая решения, член правления руководствуется интересами Эмитента и не использует предложения о сотрудничестве, поступающие Эмитенту, в целях извлечения личной выгоды.

5.2. О возникновении или только о возможности возникновения любого конфликта интересов член правления незамедлительно уведомляет остальных членов правления. Член правления уведомляет о любой сделке или любом договоре, которые Эмитент планирует заключить с лицом, имеющим с членом правления тесные отношения или являющимся по отношению к члену правления связанным лицом, а также информирует о возникновении любого конфликта интересов во время действия заключенных договоров.

Лицами, имеющими тесные отношения с членом правления, в толковании настоящих Рекомендаций признаются: супруг, родственник или свояк члена правления, считая родство до второй степени и свойство до первой степени, или лица, с которыми член правления по меньшей мере один год ведет совместное хозяйство. Лицами, связанными с членом правления, в толковании настоящих Рекомендаций признаются юридические лица, в которых член правления или тесно связанные с ним лица занимают должность члена правления или совета, осуществляют обязанности ревизора или занимают другую ведущую должность, находясь в которой они имеют возможность определять стратегию деятельности соответствующего юридического лица или влиять на нее.

5.3. Нежелательно, чтобы член правления участвовал в принятии таких решений, которые могут вызвать конфликт интересов.

СОВЕТ

Согласно правовым актам совет является органом надзора Эмитента, который представляет интересы акционеров в промежутках между собраниями, в случаях установленных в законе и уставе Эмитента, наблюдает за деятельностью правления.

6. Обязанности и ответственность совета

Целью деятельности совета Эмитента – действовать в интересах всех акционеров, обеспечивая увеличение стоимости Эмитента. Эмитент должен четко определить обязанности совета и ответственность членов совета, а также должен обеспечить, чтобы отдельные члены совета или их группы не могли занять доминирующую роль в принятии решений.

6.1. Функции совета определяются положением о совете или аналогичным регулирующим деятельность совета документом, который размещается на сайте Эмитента в интернете. Этот документ должен быть доступен и в офисе Эмитента.

6.2. Осуществляемое советом наблюдение за деятельностью правления включает надзор за достижением целей Эмитента, корпоративной стратегией и управлением рисками, процессом финансовой отчетности, предложениями правления по использованию прибыли Эмитента и за соответствием деятельности Эмитента требованиям нормативных актов. По каждому из упомянутых вопросов совету желательно проводить обсуждения и представлять свое мнение по меньшей мере один раз в год с соблюдением установленной нормативными актами регулярности созыва заседаний совета, а результаты обсуждений отразить в протоколах заседаний совета.

6.3. Совет и каждый член совета отвечает за то, чтобы в его распоряжении имелась вся необходимая для выполнения его обязанностей информация, получаемая от членов правления и внутренних ревизоров или, при необходимости, от работников эмитента и внешних консультантов. Для обеспечения обмена информацией председатель совета должен регулярно связываться с правлением Эмитента, в том числе его председателем, и обсуждать все важнейшие вопросы, касающиеся стратегии деятельности и развития, деловой активности и управления рисками Эмитента.

6.4. При определении функций совета следовало бы предусмотреть обязанность каждого члена совета давать Эмитенту объяснение в случаях, когда он не может участвовать в заседаниях совета. Желательно раскрывать информацию о том, кто из членов совета не посещал более половины заседаний совета в течение отчетного года, с указанием также причин непосещения.

7. Состав совета и требования, предъявляемые к членам совета

Установленная Эмитентом структура совета должна быть просматриваемой и понятной, и должна обеспечивать достаточно критичное и независимое отношение при оценке и принятии решений.

7.1. Эмитент должен потребовать от каждого члена совета, а также каждого кандидата в члены совета, избрание которого планируется на собрании акционеров, представления Эмитенту следующей информации о себе: имя, фамилия, год рождения, образование, срок занятия должности члена совета, описание профессионального опыта за последние три года, число находящихся в его собственности акций Эмитента или дочерних/материнских компаний, сведения о занимаемых должностях в других обществах на капитале. Эту информацию размещают на сайте Эмитента в интернете, указывая наряду с упомянутым также срок, на который избран член совета, занимаемую им должность, в том числе дополнительные должности и обязанности, если таковые имеются.

7.2. При установлении требований к членам и кандидатам в члены совета в отношении допустимого числа дополнительных должностей следует обратить внимание на то, что члены совета должны уделять достаточное время своим обязанностям, чтобы успешно их выполнять и полноценно действовать в интересах Эмитента.

7.3. При формировании совета Эмитента следовало бы учитывать квалификацию членов совета и периодически проводить ее оценку. Состав совета уместно формировать из членов, которые в совокупности обладают многообразием знаний, суждений и опыта, позволяющим совету успешно выполнять свои задачи.

7.4. Каждый член совета в своей деятельности должен быть максимально независим от всяких внешних обстоятельств и готов взять на себя ответственность за принятые решения, соблюдать общепринятые принципы этики в принятии любых связанных с деятельностью Эмитента решений.

7.5. Невозможно составить перечень, охватывающий все обстоятельства, представляющие угрозу независимости членов совета или используемые при оценке соответствия конкретного лица статусу независимого члена совета. Поэтому Эмитент при оценке независимости членов совета должен руководствоваться критериями независимости, приведенными в Приложении.

7.6. Желательно, чтобы не менее половины членов совета были независимы исходя из установленных в Приложении критериев независимости членов совета. В случае нечетного числа членов совета число независимых членов совета может быть на одного меньше тех, кто не соответствует указанным в Приложении критериям независимости.

7.7. Независимым признается лицо, которое соответствует указанным в Приложении критериям независимости члена совета. Если член совета не соответствует каким-либо из указанных в Приложении критериям независимости, но Эмитент тем не менее считает этого члена совета независимым, то Эмитент должен дать более подробное пояснение своей точки зрения на допущенные отступления.

7.8. Соответствие лица указанным в Приложении критериям независимости необходимо оценить уже при выдвижении соответствующего кандидата в члены совета для избрания в совет. Эмитент каждый год раскрывает в Сообщении информацию о членах совета, признаваемых независимыми.

8. Идентификация конфликта интересов в деятельности членов совета

Каждый член совета в своей деятельности должен избегать любых конфликтов интересов и должен быть максимально независимым от каких-либо внешних обстоятельств. Член совета, принимая какие-либо решения, связанные с деятельностью Эмитента, должен соблюдать общепринятые этические принципы и брать на себя ответственность за принятые решения.

8.1. Обязанностью каждого члена совета является предотвратить возникновение любого, даже только кажущегося, конфликта интересов в своей деятельности. Принимая решения, член совета руководствуется интересами Эмитента и не использует предложения о сотрудничестве, поступающие Эмитенту, в целях извлечения личной выгоды.

8.2. О возникновении или только о возможности возникновения любого конфликта интересов член совета должен незамедлительно уведомить остальных членов совета. Член совета уведомляет о любой сделке или любом договоре, которые Эмитент планирует заключить с лицом, имеющим с членом совета тесные отношения или являющимся по отношению к члену совета связанным лицом, а также информирует о возникновении любых конфликтов интересов во время действия заключенных договоров.

Лицами, имеющими тесные отношения с членом совета, в толковании настоящих Рекомендаций признаются: супруг, родственник или свояк члена совета, считая родство до второй степени и свойство до первой степени, или лица, с которыми член совета по меньшей мере один год ведет совместное хозяйство. Лицами, связанными с членом совета, в толковании настоящих Рекомендаций признаются юридические лица, в которых член совета или тесно связанные с ним лица занимают должность члена правления или совета, осуществляют обязанности ревизора или занимают другую ведущую должность, находясь в которой они имеют возможность определять стратегию деятельности соответствующего юридического лица или влиять на нее.

8.3. Члену совета, находящемуся в возможной ситуации конфликта интересов, нежелательно участвовать в принятии таких решений, которые могут быть связаны с возникновением этого конфликта интересов.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Хорошая практика корпоративного управления Эмитента, акции которого включены в регулируемый Биржей рынок, обозначает, что раскрываемая Эмитентом информация должна давать представление о хозяйственной деятельности Эмитента и ее финансовых результатах. Это способствует обоснованному определению цен финансовых инструментов, находящихся в публичном обращении, а также доверию рынкам финансов и капитала. Раскрытие информации тесно связано с отношениями инвесторов (далее – ОИ), которые можно определить как процесс формирования отношений Эмитента с его потенциальными и существующими инвесторами и другими заинтересованными в деятельности Эмитента сторонами.

9. Прозрачность деятельности Эмитента

Публикуемая Эмитентом информация должна быть своевременной и такой, чтобы позволить акционерам оценить, как действует управление Эмитента, давать представление о деятельности и финансовых результатах предприятия, а также позволить принимать обоснованные решения в отношении принадлежащих им акций.

9.1. Структура корпоративного управления должна обеспечивать своевременную и исчерпывающую информацию по всем существенным вопросам, касающимся Эмитента, включая его финансовую ситуацию, результаты деятельности и структуру собственников.

9.2. Раскрываемая информация должна быть проверенной, точной, недвусмысленной и подготовленной в соответствии с высокими стандартами качества.

9.3. Эмитент может назначить лицо, которое имеет право от имени Эмитента контактировать с прессой и другими СМИ, обеспечивая таким образом распространение единой информации, защищенной от противоречивых и недостоверных сведений, и с которым в случае необходимости могли бы поддерживать связь как Биржа, так и инвесторы.

9.4. Эмитент должен обеспечить подготовку и выпуск своевременных и соответствующих установленным требованиям финансовых и годовых отчетов. Порядок подготовки отчетов уместно предусмотреть во внутренних процедурах Эмитента

10. Инвесторские отношения

Учитывая то, что финансовые инструменты Эмитента предлагаются на регулируемом рынке, одинаково важно и такая область деятельности Эмитента, как инвесторские отношения (далее – ИО), их развитие и поддержание, уделяя особое внимание тому, чтобы всем инвесторам была доступна одинаковая, своевременная и достаточная информация.

10.1. Главными целями ИО является предоставление точной и достоверной информации о деятельности Эмитента участникам рынка финансов, а также обеспечение обратной связи, т.е. получение отзывов от нынешних и потенциальных инвесторов и других лиц. В процессе ИО не следует забывать, что целевая аудитория формируется не только за счет институциональных инвесторов и аналитиков финансового рынка. Все весомее становится доля индивидуальных инвесторов и поэтому все большее значение придается информированию других заинтересованных сторон – работников, кредиторов и деловых партнеров.

10.2. Эмитент обеспечивает всем инвесторам одинаковый и удобный доступ к важнейшей информации, связанной с Эмитентом, в том числе к информации о финансовом положении, структуре собственности и управлении Эмитента. Эмитент представляет информацию в четком и легко понятном виде, открывая как позитивную, так и негативную информацию, связанную с Эмитентом, таким образом обеспечивая вкладчиков полной и всесторонней информацией об Эмитенте, что позволило бы вкладчикам оценить всю информацию до принятия решения.

10.3. Для информационного оборота в сфере ИО используются самые различные каналы. При формировании стратегии ИО Эмитент должен использовать и возможности, предоставляемые технологиями (сайт в интернете), и отношения с СМИ, и связи с участниками рынка финансов. Благодаря степени развития и доступности современных технологий, в ИО любого современного предприятия используется интернет. Этот вид медиа для большинства инвесторов, особенно иностранных, стал одним из важнейших средств коммуникации.

10.4. Основные принципы, которые рекомендуется соблюдать Эмитенту при формировании раздела ИО на своем сайте:

1) раздел ИО на интернет-сайте должен восприниматься не только как хранилище информации или фактов, но и как одно из первостепенных средств коммуникации, с помощью которого возможно информировать нынешних и потенциальных акционеров;

2) все посетители раздела ИО на интернет-сайте должны иметь удобную возможность получить всю публикуемую на нем информацию. Информация сайта должна отражаться на всех иностранных языках, на которых Эмитент обычно распространяет свою информацию, чтобы никоим образом не дискриминировать иностранных инвесторов, однако с учетом того, что она должна быть открыта по меньшей мере на латышском и английском языках;

4) рекомендуется взвесить вариант решения, позволяющий нынешним и потенциальным инвесторам и другим интересующимся поддерживать связь с Эмитентом, используя раздел ИО на сайте, - задавать вопросы и получать ответы, заказывать новейшую информацию, высказывать мнение и т.п.;

5) размещенная на сайте информация должна регулярно обновляться; обеспечивается своевременное размещение обновлений, связанных с Эмитентом и его деятельностью. Недопустимо, чтобы на сайте находилась устаревшая информация, которая может ввести в заблуждение ее пользователей;

10.5. Эмитент должен обеспечить, чтобы на его сайте в разделе ИО была помещена по меньшей мере следующая информация:

1) общая информация об Эмитенте - история его создания и деятельности, регистрационные данные, характеристика отрасли, главные виды деятельности;

2) Сообщение Эмитента ("соблюдай или объясни") о введении принципов корпоративного управления;

3) число эмитированных и оплаченных финансовых инструментов с указанием, сколько из них включено в регулируемый рынок;

4) информация об организации собраний акционеров, рассматриваемых проектах решений, принятых решениях – по меньшей мере, за последний отчетный год;

5) устав Эмитента;

6) положение о правлении, совете Эмитента или другой аналогичный документ, регулирующий их деятельность, а также принятая Эмитентом политика вознаграждения и регламент проведения собрания акционеров, если такой был принят;

7) информация о работе, проделанной Ревизионным комитетом Эмитента;

8) информация о нынешних членах совета и правления Эмитента (о каждом отдельно): профессиональный опыт работы, образование, имеющиеся в собственности акции Эмитента (по состоянию на начало года, информация подлежит обновлению по необходимости, но не реже одного раза в год), должности в других предпринимательских обществах, а также сроки полномочий членов правления и совета;

9) акционеры Эмитента, которым принадлежит по меньшей мере 5% акций Эмитента, и информация о смене акционеров;

10) финансовые отчеты и годовой отчет Эмитента, подготовленные в соответствии с порядком, установленным правовыми актами и правилами Биржи;

11) любая другая информация, которая должна быть раскрыта Эмитентом, например, информация о существенных событиях, подготовленные Эмитентом сообщения для прессы, архивированная информация о финансовых и годовых отчетах Эмитента за предшествующие периоды и т.п.

ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Целью внутреннего контроля и управления рисками – обеспечение эффективной и успешной деятельности Эмитента, правдивости представляемой информации и соответствия соответствующим нормативным актам и принципам деятельности. Внутренний контроль помогает идентифицировать и устранить потенциальные риски и недостатки в управлении Эмитентом, а также способствует эффективному выполнению обязанности совета наблюдать за деятельностью правления.

11. Принципы действия внешнего и внутреннего контроля Эмитента

Для обеспечения успешной деятельности Эмитента необходимо предусмотреть регулярный ее контроль и установить порядок выполнения внутреннего и внешнего контроля (ревизий).

11.1. Эмитент для обеспечения успешной деятельности должен осуществлять ее постоянный контроль - в том числе дефинировать порядок внутреннего контроля.

11.2. Управление рисками имеет целью обеспечить выявление и мониторинг рисков, связанных с коммерческой деятельностью Эмитента. Для обеспечения эффективного управления рисками необходимо дефинировать основные принципы управления рисками. Рекомендуется дать характеристику наиболее существенных потенциальных и существующих рисков, связанных с деятельностью Эмитента.

11.3. Ревизору должен быть обеспечен доступ к необходимой для выполнения его обязанностей информации и возможность посещать заседания совета и правления, на которых рассматриваются финансовые результаты или иные вопросы.

11.4. Ревизор должен быть независим в своей деятельности, и его задачей является предоставлять Эмитенту независимые и объективные ревизионные и консультационные услуги с тем, чтобы способствовать эффективности его работы и оказывать поддержку руководству Эмитента в достижении поставленных целей, предлагая систематический доступ к оценке и улучшению процессов управления рисками и контроля.

11.5. Минимум один раз в год рекомендуется провести независимую внутреннюю проверку для оценки деятельности Эмитента, в том числе ее соответствия утвержденным Эмитентом процедурам.

11.6. При утверждении ревизора было бы желательно, чтобы срок полномочий одного ревизора не совпадал со сроком полномочий правления.

12. Ревизионный комитет эмитента

Ревизионный комитет создается решением собрания акционеров Эмитента, согласно требованиям правовых актов устанавливая принципы его деятельности и объем ответственности.

12.1. Функции и ответственность ревизионного комитета должны быть установлены в положении о комитете или приравненном к нему документе.

12.2. Для обеспечения эффективной деятельности Ревизионного комитета желательно, чтобы в его составе было по крайней мере три члена, которым необходимы знания в ведении бухгалтерии и подготовке финансовых отчетов, потому что одна из главных областей деятельности Ревизионного комитета это вопросы, связанные с финансовыми отчетами Эмитента и контролем.

12.3. Всем членам Ревизионного комитета должна быть доступна информация об используемых Эмитентом методах бухгалтерского учета. Правление информирует Ревизионный комитет о методах, которые используются при оценке важнейших и необычных сделок, где для сделок могут применяться различные методы, а также обеспечивает, чтобы Ревизионному комитету была доступна вся установленная правовыми актами информация.

12.4. Эмитент должен обеспечить, чтобы Ревизионный комитет имел возможность получить от должностных лиц, членов правления и других работников Эмитента информацию, необходимую для обеспечения работы комитета, а также права проводить независимое расследование, чтобы в рамках своей компетенции открывать нарушения в деятельности Эмитента.

12.5. Ревизионный комитет принимает решения в рамках своей компетенции и о своей деятельности отчитывается собранию акционеров.

ПОЛИТИКА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

13. Общие принципы, виды и критерии установления вознаграждения

Политика вознаграждения членов правления и совета – форма, структура и объем вознаграждения – одна из областей, в которой вовлеченные лица имеют потенциально наибольший риск попасть в ситуацию конфликта интересов. Для ее устранения, Эмитент разрабатывает политику вознаграждения, в которой устанавливает общие принципы, виды и критерии присваиваемого членам правления и совета вознаграждения.

13.1. Эмитент разрабатывает политику вознаграждения, в которой определяет главные принципы установления вознаграждения, возможные схемы вознаграждения и другие связанные с этим существенные вопросы. Разрабатывая политику вознаграждения, необходимо обеспечить, чтобы установленное членам правления и совета вознаграждение было соизмеримым с вознаграждением остальных должностных лиц и работников Эмитента.

13.2. Не ограничивая управляющую инстанцию Эмитента, которая отвечает за назначение, вознаграждения членам правления и совета, роль и деятельность в разработке проекта политики вознаграждения передается в ведение правления Эмитента, который во время подготовки ее проекта консультируется с советом Эмитента. В целях устранения конфликта интересов и для надзора за деятельностью правления в связи с политикой вознаграждения, Эмитенту желательно назначить работника, ответственного за разработку политики вознаграждения, имеющего достаточный опыт и знания в области определения вознаграждения.

13.3. Если в политике вознаграждения определяя структуру вознаграждения, предусмотрена и переменная часть вознаграждения, в которой в качестве вознаграждения предусмотрены акции или опции акций Эмитента или какие-либо другие дополнительные выплаты, в т.ч. премии, то она должна быть привязана к ранее установленным краткосрочным или долгосрочным целям и критериям ее выполнения. Привязка переменной части вознаграждения только к краткосрочным результатам не способствует заинтересованности в долгосрочном росте предприятия и улучшении результатов. Объем и структура вознаграждения должны зависеть от результатов деятельности предприятия, цен акций и других, связанных с Эмитентом условий.

13.4. Устанавливая переменную часть вознаграждения, необходимо установить максимально допустимый размер переменной части, причем учитывая условие о соизмеримости этой переменной части с неизменной частью вознаграждения, чтобы в случае необходимости было возможно удержать ранее выплаченную переменную часть вознаграждения.

13.5. Если в качестве переменной части вознаграждения предусмотрены акции, опции акций Эмитента или любые другие права получить акции Эмитента, то было бы желательно установить минимальный срок, в течение которого они не используются.

13.6. В политику вознаграждения необходимо включить условия, которые устанавливают, что Эмитент имеет право запросить оплатить ту переменную часть вознаграждения, которая была присвоена на основании критериев выполнения, для расчета которых использовались данные, которые очевидно неверны. Упомянутое в этом пункте условие необходимо включать и в трудовые договоры, которые Эмитент заключает с соответствующими должностными лицами.

13.7. Схемы вознаграждения, в которых в качестве вознаграждения предусмотрены акции Эмитента, теоретически могут нанести ущерб существующим акционерам Эмитента, потому что из-за эмиссии новых акций возможно снижение цен на акции. Поэтому перед разработкой и утверждением какого-либо такого вида вознаграждения необходимо оценить возможную прибыль или убытки.

13.8. Если в политике вознаграждения предусмотрена переменная часть, в которой в качестве вознаграждения предусмотрены акции или опции акций Эмитента, то необходимо указать, как в рамках утвержденной схемы вознаграждения, планируется обеспечить необходимое количество акций Эмитента – планируется ли получить их покупая из регулируемого рынка или проводя новую эмиссию акций.

13.9. Разрабатывая политику вознаграждения и предусматривая присвоение такой опции акций, которое дает права получить акции Эмитента, необходимо учитывать условия о присвоении опций акций, установленные Биржей.

13.10. Устанавливая принципы по которым вознаграждение присваивается членам совета и правления необходимо предусматривать и общие принципы по которым будет производится выплата каких-либо компенсаций или другого вида вознаграждения, если такие вообще планируется применять, в случаях, когда разрываются заключенные с упомянутыми должностными лицами договоры (выплаты по прекращению трудовых отношений). Если трудовые отношения прекращаются в результате несоответствующих результатов работы, не допустима выплата каких-либо выплат по прекращению трудовых отношений.

13.11. Желательно, чтобы для выплат по прекращению трудовых отношений был установлен соизмеримый максимальный размер. Чтобы платеж можно было считать соизмеримым, он не должен устанавливаться больше чем неизменная часть вознаграждения за двухлетний календарный период.

14. Сообщение о политике вознаграждения

Акционеры должны быть обеспечены четким и исчерпывающим отчетом о применяемой к членам управляющих инстанций Эмитента политике вознаграждений. Опубликование упомянутой информации позволило бы существующим и потенциальным акционерам всесторонне оценить подход Эмитента к вопросам вознаграждений, поэтому один раз в год ответственная инстанция Эмитента подготавливает и публикует Доклад о вознаграждении.

14.1. Обязанность Эмитента опубликовывать исчерпывающий отчет о политике вознаграждения членов управляющих инстанций Эмитента – Доклад о вознаграждении. Доклад о вознаграждении может быть оформлен как отдельный документ или может быть включен в виде отдельной части в Доклад, подготавливаемый Эмитентом согласно правилам пункта 9 Введения настоящих Рекомендаций. Подготовленный Доклад о вознаграждении размещается также и на интернет-сайте Эмитента.

14.2. Доклад о вознаграждении должен содержать по крайней мере такую информацию:

1) информацию о применении политики вознаграждения для членов правления и совета Эмитента в предыдущем финансовом году, особенно указав произведенные существенные изменения в политике вознаграждения Эмитента по сравнению с предыдущим отчетным годом;

2) применяемый удельный вес переменной и неизменной части вознаграждения для соответствующей категории должностных лиц в выплачиваемом вознаграждении, в том числе информация о периоде времени, которое лицо не может полноценно использовать присвоенные ему опции акции или другого вида переменную часть вознаграждения;

3) достаточную информацию о привязке вознаграждения к результатам работы. Чтобы информация могла считаться достаточной, желательно в доклад включить:

- пояснение, как избранные критерии выполнения, на основании которых присвоена переменная часть вознаграждения способствуют долгосрочным интересам Эмитента;

- пояснение о методах, использованных для определения соблюдены ли критерии выполнения;

4) информацию о политике Эмитента в отношении договоров, которые заключены с членами управленческих инстанций Эмитента, условиях (о сроках заключенных договоров, предыдущие сроки сообщения о прекращении трудовых договоров, в том числе платежах, выполняемых в случае прекращения договоров);

5) информацию о применяемой схеме премий и основных параметрах и обоснованиях любых других присуждаемых материальных благ;

6) описание любых применяемых пенсий или схем преждевременного выхода на пенсию;

7) отчет по каждому лицу, которое в течение соответствующего отчетного года занимало должность члена совета или правления, выплаченное вознаграждение или другие полученные в виде вознаграждения материальные блага, включая в нем как минимум упомянутую в пунктах 14.5, 14.6, 14.7 информацию.

14.3. Чтобы избежать дублирования информации, Эмитент в Докладе о вознаграждении может не указывать информацию, запрошенную в подпунктах с 1 по 7 пункта 14.2. настоящего раздела, если она уже упомянута в политике вознаграждения Эмитента. В этом случае в Докладе о вознаграждении дается отзыв на аналогичную политику и указание на то, где политика вознаграждения Эмитента доступна.

14.4. Если Эмитент считает, что в результате опубликования информации, упомянутой в пункте 14.2 настоящих рекомендаций, может быть открыта коммерчески чувствительная информация, что может негативно повлиять на стратегическую политику Эмитента, Эмитент упомянутую информацию не открывает, указывая соответствующую причину.

14.5. В отношении вознаграждения и/или других доходов, по каждому члену совета и правления открывается следующая информация:

- 1) общая за отчетный год сумма вознаграждения (зарплаты) выплаченная или полагающееся вознаграждение за выполнение обязанностей;
- 2) вознаграждение и другие преимущества, полученные от любого, связанного с Эмитентом предприятия. Используемый в этом пункте термин "связанное предприятие" соответствует пояснению термина связанного предприятия, данному в 1 статье закона о рынке финансовых инструментов;
- 3) вознаграждение, выплаченное в виде распределения прибыли или премий и обоснование присвоения таких выплат;
- 4) выплаты за деятельность, проведенную в дополнении к прямым обязанностям;
- 5) компенсации и другие выплаты, которые выплачиваются или которые получены оставившим в соответствующем отчетном году членом совета или правления;
- 6) общее значение любых материальных благ, полученных в качестве вознаграждения и которые не относятся к ранее перечисленным в подпунктах с 1) по 5) настоящего пункта.

14.6. В отношении акций и/или опций акций или других схем вознаграждения, согласно которым получают акции Эмитента, открывается следующая информация:

- 1) число акций или опций акций, дающих право на получение акций, присвоенных в течение отчетного года члену управленческих институций Эмитента и условия их использования.
- 2) число использованных в течение отчетного года опций, дающих право на получение акций Эмитента, по каждой из них указав полученное число акций и установленную цену акции или стоимость связанного с акциями доли вознаграждения члена управленческой инстанции в конце отчетного года;
- 3) число не использованных опций акций, дающих право на получение акций Эмитента на конец отчетного года, установленная в договоре цена акций, срок выполнения и основные правила использования упомянутой опции;
- 4) информация о проведенных в течение отчетного года изменениях в присвоении опций, дающих право на получение акций Эмитента, условиях договоров (напр. проведенные изменения использования опций, изменен срок использования опций и т.п.)

14.7. В отношении накоплений или взносов в пенсионные планы частных пенсионных фондов, необходимо открывать следующую информацию:

- 1) об объеме взносов, сделанных в пользу лиц в пенсионный план или планы и условиях выплаты пенсионного капитала;
- 2) о правилах применяемых к конкретному лицу, в том числе о сроках прекращения участия в соответствующем пенсионном плане.

14.8. Схемы вознаграждений, согласно которым определяется вознаграждение, присваивая Эмитенту акции, опции акций или каким-то образом давая право получить акции Эмитента, своим решением должно утверждать очередное собрание акционеров. Решая об утверждении схемы вознаграждения, собрание акционеров решает о его применении для конкретных персон.

ПРИЛОЖЕНИЕ

КРИТЕРИИ НЕЗАВИСИМОСТИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ЭМИТЕНТА

Независимым считается такой член совета Эмитента, который:

- 1) в предыдущие три года не был членом совета или правления Эмитента, связанного с ним предприятия или контролирующего Эмитента акционера и не занимает упомянутую должность и в течение промежутка времени, когда занимает пост члена совета. Под "связанными предприятиями" понимаются такие предприятия, которые были включены в финансовый отчет Эмитента или в консолидированные финансовые отчеты которых включен Эмитент;
- 2) не является работником Эмитента, связанного с ним предприятия или контролирующего Эмитента акционера, за исключением случаев, когда соответствующий кандидат в члены совета, был выдвинут для избрания в совет именно как представитель работников Эмитента;
- 3) дополнительно к вознаграждению, которое получает как член совета, не получает или не получал значительное дополнительное вознаграждение от Эмитента, связанного с ним предприятия или контролирующего Эмитента акционера;
- 4) ни прямым, ни косвенным образом не представляет контролирующих Эмитента акционеров;
- 5) ни в момент утверждения, ни в течение последнего года до утверждения лица членом совета, ни прямым, ни косвенным образом не имел никаких значительных сделок в отношениях с Эмитентом, связанным с ним предприятием или контролирующим Эмитента акционеров ни на прямую, ни как партнер, акционер или руководитель высшего уровня;
- 6) в течение последних трех лет не был контролером, ревизором или работником в обществе, которое выполняет функции внешнего ревизора у Эмитента, связанного с ним предприятия или контролирующего Эмитента акционера;
- 7) не является членом правления или другим руководящим работником в другом предприятии, в котором член правления Эмитента выполняет функции члена совета, и у него не было других существенных связей с членами правления Эмитента, сотрудничая в других обществах или организационных структурах (связанных между собой контролирующими отношениями);
- 8) не был членом совета Эмитента больше чем 10 (десять) лет подряд;
- 9) не является членом семьи (под членом семьи в данном пункте считаются, муж, жена, родители и дети) члена правления или лица, к которому относятся критерии, упомянутые в подпунктах с 1) по 8) настоящего приложения.