

**УТВЕРЖДЕН**  
**Приказом**  
**Министра сельского хозяйства**  
**Республики Казахстан**  
от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2006г. №\_\_\_

**КОДЕКС**  
**КОРПОРАТИВНОГО**  
**УПРАВЛЕНИЯ**

**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА**  
**«АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»**

Астана 2006

## **ВВЕДЕНИЕ**

1. Настоящий Кодекс Корпоративного управления АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее - Кодекс) является сводом правил и рекомендаций, которым АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее - Общество) следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях внутри компании и с другими участниками рынка.
2. Кодекс составлен с учетом существующего международного опыта в области Корпоративного управления и Рекомендаций по применению принципов корпоративного управления казахстанскими акционерными обществами, утвержденных решением Экспертного совета по вопросам рынка ценных бумаг при Национальном Банке Республики Казахстан от 24 сентября 2002 года (протокол № 19).
3. Кодекс разработан в соответствии с положениями действующего законодательства Республики Казахстан, а также с учетом развивающейся в Казахстане практики Корпоративного поведения, этических норм, потребностей и условий деятельности компаний на рынке капиталов на текущем этапе их развития.
4. Общество добровольно принимает и следует положениям настоящего Кодекса, в стремлении повысить привлекательность Общества для существующих и потенциальных инвесторов.

### **Глава 1. Принципы Корпоративного управления**

5. Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура Корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех лиц, заинтересованных в деятельности Общества и способствует успешной деятельности Общества, в том числе росту ее рыночной стоимости и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.
6. Принципы Корпоративного управления, изложенные в настоящей главе, направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Общества, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в последующих главах Кодекса.
7. основополагающими принципами настоящего Кодекса являются:
  - принцип защиты прав и интересов Акционера Общества;
  - принцип эффективного управления Обществом Советом директоров и Правлением Общества;
  - принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества;
  - принципы законности и этики;
  - принципы эффективной дивидендной политики;
  - охрана окружающей среды.

8. Структура Корпоративного управления должна соответствовать законодательству Республики Казахстан и четко определять разделение обязанностей между различными органами Общества.
9. Следование принципам Корпоративного управления должно содействовать созданию эффективного подхода для проведения объективного анализа деятельности Общества и получения соответствующих рекомендаций от аналитиков, финансовых консультантов, рейтинговых агентств.

## **1. ПРИНЦИП ЗАЩИТЫ ПРАВ И ИНТЕРЕСОВ АКЦИОНЕРА ОБЩЕСТВА**

10. Общество обеспечивает реализацию основных прав Акционера Общества (далее - Акционер):
  - 1) Право владения, пользования и распоряжения принадлежащими ему акциями;
  - 2) Право обращения в Общество с письменными запросами о ее деятельности и получения мотивированных ответов в сроки, установленные уставом Общества;
  - 3) Право принятия решений в соответствии со своей компетенцией, определенной законодательством Республики Казахстан, уставом Общества и настоящим Кодексом;
  - 4) Право выбора органов Общества в соответствии с установленной компетенцией;
  - 5) Право получения доли прибыли Общества (дивидендов).
11. Общество обеспечивает эффективное участие Акционера в принятии ключевых решений Корпоративного управления, таких как определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров Общества (далее – Совет директоров), избрание их членов и досрочное прекращение их полномочий.
12. Заинтересованные лица, а также работники Общества, должны иметь право свободно сообщать Совету директоров о незаконных и неэтичных действиях и их права не должны ущемляться.
13. Общество должно доводить до сведения своего Акционера информацию о деятельности Общества, затрагивающую интересы Акционера в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и уставом Общества.
14. Общество обеспечивает Акционера достоверной информацией о ее финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах. Особенно это касается сделок в области акционерного капитала (акций), которые должны быть максимально обоснованными и прозрачными для Акционера.

15. Правление Общества (далее - Правление) обязано обосновывать планируемое изменение в деятельности Общества и предоставлять конкретные перспективы сохранения и защита прав Акционера.

## **2. ПРИНЦИП ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВОМ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЕМ**

### **А) Принципы деятельности Совета директоров**

16. Деятельность Совета директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов Акционера и направлена на повышение рыночной стоимости Общества.
17. Совет директоров предоставляет Акционеру взвешенную и четкую оценку достигнутых результатов и перспектив Общества посредством объективного мониторинга состояния текущего бизнеса и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля и независимого аудита с целью сохранения инвестиций Акционера и активов Общества.
18. Совет директоров обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, контролирует и регулирует корпоративные конфликты.
19. Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Акционером.
20. Совет директоров осуществляет контроль над деятельностью Правления.
21. При вступлении в должность член Совета директоров принимает на себя обязательства в отношении своей деятельности перед Обществом.

### **Б) Принципы деятельности Правления**

22. Правление является исполнительным органом и осуществляет управление текущей деятельностью Общества и ее соответствие плану финансово-хозяйственной деятельности.
23. Деятельность Правления строится на основе принципа максимального соблюдения прав и интересов Акционера, полностью подотчетна решениям Акционера и Совета директоров.
24. Основными принципами деятельности Правления при обеспечении соблюдения интересов, а также исполнения решений Акционера и Совета директоров являются честность, добросовестность, разумность и осмотрительность.
25. В своей деятельности Правление четко следует принципам соблюдения требований законодательства Республики Казахстан, в том числе трудового законодательства об охране труда.
26. Правление обеспечивает соблюдение принципа извлечения максимальной прибыли при осуществлении Обществом своей деятельности при условии соблюдения законодательства Республики Казахстан, прав и интересов

Акционера и Совета директоров, обычаев делового оборота, нравственных принципов и правил деловой этики.

### **3. ПРИНЦИПЫ ПРОЗРАЧНОСТИ И ОБЪЕКТИВНОСТИ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА**

27. Раскрытие информации о деятельности Общества должно содействовать принятию решения о вхождении и участии в акционерном капитале со стороны новых акционеров Общества, а также способствовать позитивному решению инвесторов об участии в финансировании деятельности Общества.
28. Информационная открытость призвана обеспечить максимальную обоснованность и прозрачность управления Обществом.
29. Акционер или потенциальный инвестор должны иметь возможность свободного и необременительного доступа к информации об Обществе, необходимой для принятия соответствующего решения.
30. Общество своевременно раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, которая может существенно повлиять на имущественные и иные права Акционера и инвесторов, а также своевременно и в полном объеме отвечает на запросы Акционера.
31. Общество регулярно предоставляет информацию о существенных корпоративных событиях в деятельности Общества и в то же время следует строгим и надежным механизмам раскрытия и конфиденциальности внутренней (непубличной) информации, определенной Советом директоров.
32. Процедуры и правила финансового отчета и аудита направлены на обеспечение доверия со стороны Акционера и инвесторов к деятельности Общества.
33. Ведение финансовой отчетности и проведение аудита строятся на следующих принципах:
  - 1) полнота и достоверность;
  - 2) непредвзятость и независимость;
  - 3) профессионализм и компетентность;
  - 4) регулярность и эффективность.
34. Правление несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой финансовой информации.
35. Совет директоров разграничивает компетенцию входящих в систему контроля над финансово-хозяйственной деятельностью органов и лиц в зависимости от их отношения к процессам разработки, утверждения, применения и оценки системы внутреннего контроля.

#### **4. ПРИНЦИПЫ ЗАКОННОСТИ И ЭТИКИ**

36. Общество действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами (обычаями) деловой этики и внутренними документами. Внутренние документы Общества разрабатываются на основе требований законодательства и норм корпоративной и деловой этики.
37. Отношения между Акционером, членами Совета директоров и Правлением строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.

#### **5. ПРИНЦИПЫ ЭФФЕКТИВНОЙ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ**

38. Общество следует принципу дивидендной политики в соответствии с требованиями постановления Правительства Республики Казахстан от 25 апреля 2005 года № 404 «О дивидендах на государственные пакеты акций и доходах на государственные доли участия в организациях» и иных нормативных правовых актов Республики Казахстан, что обеспечивает прозрачность механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты.
39. Выплата дивидендов строится на достоверной информации о наличии условий для начисления и выплаты дивидендов на основе реального состояния бизнеса Общества.

#### **6. ПРИНЦИПЫ ОХРАНЫ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ**

40. Общество обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде в процессе осуществления своей деятельности.

### **Глава 2. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ (ГОСУДАРСТВО КАК ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР)**

41. Учитывая то, что все акции общества принадлежат одному акционеру – Правительству Республики Казахстан, представленного уполномоченным государственным органом в лице Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан, общие собрания в Обществе не проводятся.
42. Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан осуществляет права владения и пользования государственным пакетом акций Общества, представляет интересы государства как Акционера по вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания акционеров в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

43. Решения по вопросам, отнесенным Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и уставом Общества к исключительной компетенции общего собрания акционеров, принимаются Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан, подлежат оформлению в письменном виде и принимаются должностными лицами Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан, обладающими правом на принятие таких решений в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставом Общества.
44. Правительством Республики Казахстан устанавливается перечень вопросов, по которым государственные органы, осуществляющие владение и пользование государственными пакетами акций в акционерных обществах, обязаны обеспечивать предварительное письменное согласование проектов решений, предлагаемых для принятия на общих собраниях акционеров с участием государства, с Правительством Республики Казахстан и/или государственным органом, уполномоченным на распоряжение государственной собственностью.

### **ГЛАВА 3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ**

#### **1. ФУНКЦИИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ**

45. Совет директоров обеспечивает реализацию интересов и защиту прав Акционера.
46. Совет директоров определяет приоритетные направления развития Общества и устанавливает основные ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу.
47. Совет директоров производит объективную оценку следования утвержденным приоритетным направлениям с учетом рыночной ситуации, финансового состояния Общества и других факторов, оказывающих влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества.
48. Компетенция Совета директоров определяется уставом Общества и Положением о Совете директоров.

#### **2. ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ**

49. Деятельность Совета директоров основывается на принципах разумности, эффективности, активности, добросовестности, честности, ответственности и аккуратности.
50. Процедура избрания членов Совета директоров должна быть прозрачной и ясной, обеспечивающей реализацию прав и защиту интересов Акционера.
51. Процесс избрания членов Совета директоров осуществляется в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и уставом Общества.

52. Кандидаты и члены Совета директоров должны иметь позитивные достижения и репутацию в деловой и отраслевой среде.
53. В Совет директоров привлекаются профессионалы с опытом и реальными навыками руководящей работы.

### **3. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ**

54. Заседания Совета директоров проводятся исходя из принципа рациональности, эффективности и регулярности.
55. Проведение заседаний Совета директоров предусматривается в очной и заочной формах.
56. Очная форма заседаний Совета директоров является наиболее эффективной. Очная форма заседаний обязательна при рассмотрении вопросов и принятия решений по особо важным, ключевым, стратегическим решениям по деятельности Общества.
57. В особых случаях возможно сочетание обеих форм заседания Совета директоров. Это касается ситуации, когда один или несколько членов Совета директоров (не более 30%) не имеют возможности лично присутствовать на заседании Совета директоров. При этом отсутствующий член Совета директоров может участвовать в обсуждении рассматриваемых вопросов, используя технические средства связи и должен предоставить свое мнение в письменной форме.
58. Общество раскрывает сведения о размере вознаграждений членов Совета директоров для всех заинтересованных лиц в проспекте выпуска объявленных акций. Сведения о размерах вознаграждений членов Совета директоров за отчетный период подлежат обязательному раскрытию в годовом отчете.
59. Члены Совета директоров имеют право проводить мониторинг состояния Общества и поддерживать постоянные контакты с другими органами и должностными лицами Общества.

## **Глава 4. ПРАВЛЕНИЕ**

### **1. ПРИНЦИПЫ РАБОТЫ ПРАВЛЕНИЯ**

60. Правление четко следует утвержденным Советом директоров внутренним положениям о назначении, порядке организации и деятельности членов Правления.
61. Основными принципами действия Правления являются честность, добросовестность, разумность, осмотрительность, регулярность.
62. Основные направления деятельности Правления определяется уставом Общества.

## **2. ФОРМИРОВАНИЕ ПРАВЛЕНИЯ**

63. При назначении на должности в Правление Совет директоров следует требованиям законодательства Республики Казахстан, определяющим квалификационные требования к кандидатам на эти должности.
64. Кандидаты на должности в Правление должны иметь позитивную репутацию и пользоваться доверием большинства членов Совета директоров.
65. На должности в Правление привлекаются профессионалы с большим опытом и навыками руководящей работы, в том числе финансовых организациях.
66. Отбор и назначение членов Правления производится на основе максимально прозрачного и четкого механизма.

## **3. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРАВЛЕНИЯ**

67. Правление осуществляет руководство текущей деятельностью по любым вопросам, не отнесенным Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и уставом к компетенции других органов и должностных лиц Общества.
68. Членами Правления могут быть акционеры и работники Общества, не являющиеся его акционерами.
69. Заседания Правления проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в месяц. Заседания Правления созываются Председателем Правления Общества по его собственной инициативе, по требованию любого члена Правления, Совета директоров, Службы внутреннего аудита.
70. Кворумом для проведения заседания Правления является присутствие половины от числа членов Правления. При решении вопросов на заседании Правления каждый член Правления обладает одним голосом.
71. Решения Правления принимаются простым большинством голосов его членов, присутствующих на заседании или принимающих участие в заочном голосовании. При равенстве голосов решающим является голос Председателя Правления Общества.

## **Глава 5. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ ОБЩЕСТВА**

72. Строгое соблюдение органами и должностными лицами Общества процедур, направленных на обеспечение прав и интересов Акционера, а также следование Общества положениям и нормам законодательства Республики Казахстан, положениям Устава и иными внутренним документам обеспечивается введением института Корпоративного секретаря Общества.
73. Данный институт может быть реализован в виде отдельной должностной единицы – Корпоративного секретаря Общества.

74. Особую роль Корпоративный секретарь Общества играет при соблюдении порядка подготовки материалов, необходимых для принятия решений Акционером, Советом директоров, хранении, раскрытии и предоставлении информации об Обществе, поскольку несоблюдение именно этих процедур влечет за собой большинство нарушений прав и интересов Акционера.
75. Корпоративный секретарь Общества отвечает за корпоративную политику и корпоративные процессы в Обществе, призван обеспечить разрешение конфликтных ситуаций в Обществе во взаимоотношениях акционеров и других органов управления.
76. Корпоративный секретарь Общества обеспечивает надлежащее рассмотрение соответствующими органами Общества обращений Акционера и разрешение конфликтов, связанных с нарушением прав Акционера. Контроль за своевременным рассмотрением органами и подразделениями Общества таких обращений возлагается на Корпоративного секретаря Общества.
77. Статус, функции и обязанности Корпоративного секретаря Общества определяются соответствующими внутренними положениями Общества, утверждаемыми Правлением.
78. Назначение Корпоративного секретаря Общества относится к компетенции Правления по согласованию с Советом директоров.

## **Глава 6. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ**

79. Существенные корпоративные события – ряд событий, которые могут привести к фундаментальным изменениям в деятельности Общества. К существенным корпоративным событиям относятся: реорганизация Общества, приобретение или продажа десяти и более процентов голосующих акций, совершение крупных сделок, внесение изменений в устав и т.п.
80. Значимость существенных корпоративных событий предопределяет необходимость создания атмосферы открытости и доверия при их реализации, установления простой и прозрачной процедуры их осуществления.

### **1. РЕОРГАНИЗАЦИЯ ОБЩЕСТВА**

81. Ввиду того, что процесс реорганизации Общества определен законодательством, дополнительно разрабатывается механизм широкого и доверительного обсуждения события на уровне Совета директоров и Правления. Совет директоров обязан предоставить Акционеру детальное обоснование реорганизации Общества.

## **2. ЛИКВИДАЦИЯ ОБЩЕСТВА**

82. В случае ликвидации Общества Совет директоров совместно с Правлением представляют Акционеру и заинтересованным лицам обоснование необходимости проведения ликвидации Общества.

## **Глава 7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ**

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

84. Система раскрытия информации должна удовлетворять принципам максимальной доступности информации об Обществе и полной защите корпоративной (внутренней) информации Общества.

### **1. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ**

85. Информационная открытость Общества должна обеспечивать возможность свободного и необременительного доступа к публичной информации об Обществе.

86. Раскрытие публичной информации необходимо производить регулярно на основе использования средств массовой информации. Общество может использовать и другие способы предоставления информации.

### **2. ЗАЩИТА ВНУТРЕННЕЙ ИНФОРМАЦИИ**

87. Наряду с доступностью информации Общество обеспечивает сохранность и защиту корпоративной (внутренней) информации.

88. В Обществе должна применяться эффективная система контроля за использованием служебной и внутренней информацией.

89. В индивидуальном трудовом договоре заключаемом между Обществом и работниками предусматривается обязательство о неразглашении внутренней (служебной) информации, признаваемой конфиденциальной, на время осуществления ими трудовой деятельности.

90. После прекращения трудовых отношений с Обществом работники не вправе разглашать какую-либо информацию об Обществе, которая стала им известна во время осуществления трудовой деятельности в Обществе.

## **Глава 8. КОНТРОЛЬ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

### **1. СИСТЕМА КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА**

91. Работа системы контроля финансово-хозяйственной деятельности выстраивается на четко регулируемой основе Советом директоров.
92. Совет директоров предоставляет информацию о результатах проведенных проверок финансово-хозяйственной деятельности Общества Акционеру, уполномоченным государственным органам и должностным лицам.

### **2. СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА**

93. Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества образовывается Служба внутреннего аудита. Вопросы деятельности Службы внутреннего аудита Общества регламентируется законодательством Республики Казахстан, уставом Общества и Положением о Службе внутреннего аудита, утверждаемым Советом директоров.

### **3. ВНЕШНИЙ АУДИТ**

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

## **Глава 9. КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА**

95. Система Корпоративного управления призвана содействовать строгому исполнению законодательства о труде в сферах охраны труда и здоровья работников, оплаты труда, обеспечения социальной защиты.
96. Одним из приоритетов в деятельности Общества является организация обучения и повышения квалификации сотрудников.
97. Общество следует принципу сохранения рабочих мест и улучшения условий труда.
98. Общество максимально стимулирует процесс создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе.

## **Глава 10. КОНФЛИКТЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

99. Члены Совета директоров и Правления, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно, с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и его

Акционера, максимально избегая конфликта интересов. Необходимо, чтобы они действовали в полном соответствии не только с требованиями законодательства, но и с этическими стандартами и общепринятыми нормами деловой этики.

100. При разрешении конфликтов Общество руководствуется принципами и нормами настоящего Кодекса, максимально отвечающими интересам Общества и Акционера.
101. В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав Акционера, так и деловой репутации Общества.
102. При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они разрешаются строго в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
103. В случае возникновения корпоративных конфликтов между Акционером и Советом директоров, Общество должно предпринять активное участие в их урегулировании. При этом Правление должно активно содействовать разрешению подобных конфликтных ситуаций.
104. Председатель Правления Общества от имени Общества должен осуществлять урегулирование корпоративных конфликтов по всем вопросам, принятие решений по которым не отнесено к компетенции иных органов Общества, а также самостоятельно определять порядок ведения работы по урегулированию корпоративных конфликтов.
105. Совет директоров осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции.

## **Глава 11. ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

106. Следование принятым в настоящем Кодексе правилам и рекомендациям требует от Общества разработки и принятия дополнительных внутренних нормативных документов и положений, направленных на адаптацию и применение принципов Корпоративного управления, раскрытых в Кодексе.

**Председатель правления**

**А. Каражигитов**