

Утверждено
общим собранием акционеров
АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)»
29 июня 2006 года

КОДЕКС

КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ акционерного общества "Досжан темир жолы (ДТЖ)"

ВВЕДЕНИЕ

Настоящий Кодекс Корпоративного управления (далее – Кодекс) является сводом правил и рекомендаций, которым АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее - Общество) следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества.

Кодекс составлен с учетом существующего международного опыта в области Корпоративного управления и Рекомендаций по применению принципов корпоративного управления казахстанскими акционерными обществами, утвержденных решением Экспертного совета по вопросам рынка ценных бумаг при Национальном Банке Республики Казахстан от 24 сентября 2002 года (протокол № 19).

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

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

Глава 1. ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Принципы корпоративного управления, изложенные в настоящей главе, направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Обществом, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в последующих главах Кодекса.

Основополагающими принципами настоящего Кодекса являются:

- принцип защиты прав и интересов акционеров;
- принцип эффективного управления Обществом;
- принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества;
- принципы законности и этики;
- принципы эффективной дивидендной политики;
- принципы эффективной кадровой политики;
- охрана окружающей среды;
- политика регулирования корпоративных конфликтов.

1. Принцип защиты прав и интересов акционеров

Общество признает неотъемлемое право акционера на участие в управлении Обществом и обеспечивает реализацию основных прав акционеров:

1. Право владения, пользования и распоряжения принадлежащими им акциями;
2. Право обращения в Общество с письменными запросами о его деятельности и получения мотивированных ответов в сроки, установленные уставом Общества;
3. Право участия и голосования на общих собраниях акционеров;
4. Право участия в выборах органов управления;
5. Право получения дивидендов.

Общество обеспечивает эффективное участие акционеров в принятии ключевых решений корпоративного управления, таких как назначение и выборы членов Совета директоров. Акционеры должны иметь возможность высказать свое мнение о политике вознаграждения для членов Совета директоров.

Общество должно доводить до сведения своих акционеров информацию о своей деятельности, затрагивающей интересы акционеров Общества в порядке, предусмотренном уставом Общества.

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.

Правление обязано обосновывать планируемое изменение в деятельности Общества и предоставлять конкретные перспективы сохранения и защиты прав акционеров.

Общество обеспечивает справедливое отношение ко всем акционерам.

2. Принцип эффективного управления Обществом Советом директоров, Правлением

а) Принципы деятельности Совета Директоров

Деятельность Совета Директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров.

Совет Директоров предоставляет акционерам 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 акционеров и активов Общества.

Совет Директоров обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, контролирует и регулирует корпоративные конфликты.

Совет Директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед акционерами.

Совет Директоров несет ответственность по раскрытию информации и информационному освещению деятельности Общества, и обязан обосновать классификацию информации и обеспечить защиту и сохранность внутренней (служебной) информации.

В составе Совета Директоров обязательно должны присутствовать независимые директора. Характерной чертой независимого директора является его независимость от контрольного акционера, менеджмента Общества.

Система оценки работы и справедливого вознаграждения членов Совета Директоров должна обеспечивать стимулирование их работы в интересах Общества и всех акционеров.

Совет Директоров разрабатывает механизм оценки своей деятельности и работы отдельных директоров, создает и регулярно пересматривает методы и критерии оценки деятельности членов Совета Директоров и Правления, а также осуществляет контроль над деятельностью Правления.

б) Принципы деятельности Правления.

Правление осуществляет ежедневную работу Общества и ее соответствие финансово-хозяйственному плану.

Деятельность Правления строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров и полностью подотчетна решениям Общего собрания акционеров Общества и Совета директоров.

3. Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества

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

Информационная открытость призвана обеспечить максимальную обоснованность и прозрачность управления Обществом.

Информационная открытость Общества строится на основе соответствующего корпоративного положения, разработанного и утвержденного Советом Директоров.

Акционер или потенциальный инвестор должны иметь возможность свободного и необременительного доступа к информации об Обществе, необходимой для принятия соответствующего решения.

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

Общество регулярно предоставляет информацию о существенных корпоративных событиях в его деятельности.

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

Ведение финансовой отчетности и проведение аудита строятся на следующих принципах:

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

Правление несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой финансовой информации.

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

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.

Отношения между акционерами, членами Совета Директоров и Правлением строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.

5. Принцип эффективной кадровой политики

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

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

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

6. Принципы охраны окружающей среды

Общество обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде в процессе деятельности Общества.

7. Политика регулирования корпоративных конфликтов

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 акционеров, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства и принципам настоящего Кодекса, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.

В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их

решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав акционера, так и деловой репутации Общества.

При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они должны разрешаться строго в соответствии с законодательством.

Глава 2. СИСТЕМА ОРГАНОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ

Органами, образующими систему корпоративного управления и контроля Общества являются:

- общее собрание акционеров
- Совет директоров
- Правление во главе с Председателем Правления
- Служба внутреннего аудита
- Внешний аудитор.

Наиболее важные решения, связанные с деятельностью Общества, принимают общее собрание акционеров в пределах своей компетенции, определенной Уставом, и Советом директоров Общества. Решения, связанные с руководством текущей деятельностью Общества, принимаются Правлением и Председателем Правления Общества.

I. Общее собрание акционеров

Организация и порядок проведения Общего собрания акционеров должны удовлетворять следующим требованиям:

1. Справедливое и равноправное отношение ко всем акционерам;
2. Доступность участия в общем собрании для всех акционеров;
3. Предоставление максимальной организационной и отчетной информации;
4. Простота и прозрачность проведения Общего собрания акционеров.

1. Организация проведения Общего собрания акционеров

- 1) Срок уведомления о созыве Общего собрания должен быть достаточным для того, чтобы Акционер имел возможность для изучения порядка проведения и материалов предстоящего собрания, подготовки интересующих вопросов и выработки собственной позиции по вопросам повестки дня, но не менее срока, установленного законодательством;
- 2) Информация и материалы, предоставляемые акционерам до проведения общего собрания, а также порядок ее предоставления должны обеспечить максимально полное представление о сути обсуждаемых вопросов, получение ответов на все интересующие вопросы и возможность принять обоснованные решения по вопросам повестки дня.
- 3) Способы информирования о созыве Общего собрания должны обеспечить своевременное оповещение всех акционеров. При необходимости дублируется как само оповещение, так и используются разные способы оповещения.
- 4) Все акционеры должны иметь возможность ознакомления со списком лиц, участвующих в работе Общего собрания. Список акционеров, имеющих право принимать участие в общем собрании акционеров, составляется регистратором Общества на основании данных реестра держателей акций Общества с обязательным раскрытием номинальными держателями собственников акций.
- 5) Информационные материалы, распространяемые при подготовке Общего собрания, должны быть систематизированы по отношению к повестке дня Общего собрания. Должен быть установлен максимально простой и необременительный порядок получения или ознакомления с этими материалами.
- 6) Кроме нормативного перечня информации, участникам Общего собрания могут предоставляться дополнительные сведения о планах, достижениях и проблемах деятельности Общества. Требования раскрытия информации не должны возлагать на

- Общество излишнего административного бремени или неоправданных расходов.
- 7) Процесс рассмотрения и принятия существенных изменений в деятельности и управлении Обществом на Общем собрании будет обеспечиваться дополнительными материалами по обоснованию таких изменений.
 - 8) При необходимости акционерам предоставляются аналитические исследования и материалы других организаций о деятельности Общества.
 - 9) В случае включения в повестку дня Общего собрания вопросов о выборе членов органов управления и контроля, должна быть представлена максимально полная информация о кандидатах на данные должности.
 - 10) Вопросы повестки дня должны быть максимально четкими и исключать возможность различного их толкования. Из повестки дня исключаются вопросы с формулировкой «разное», «иное», «другие» и т.п.
 - 11) Процесс голосования на Общем собрании должен быть максимально простым и удобным для акционера с использованием всех возможных способов голосования.

2. Проведение Общего собрания акционеров

- 1) Порядок проведения Общего собрания обеспечивает всем акционерам равную возможность реализации прав на участие в Общем собрании. Акционер может голосовать лично или без личного присутствия (по доверенности, выданной лично акционером третьему лицу либо представителю номинального держателя) причем голоса, поданные и лично, и без личного присутствия, должны иметь равную силу.
- 2) Регламент работы Общего собрания основывается на разумной достаточности и возможности широкого обсуждения вопросов повестки дня и принятия обоснованных решений по ним.
- 3) Вырабатывается четкий регламент выступлений для отчетов должностных лиц Общества и акционеров.
- 4) Значимость Общего собрания в жизнедеятельности Общества подразумевает обязательное участие всех должностных лиц, участвующих в управлении Обществом и контроле над его деятельностью. В случае обоснованного отсутствия данных лиц необходимо присутствие их заместителей и/или лиц, компетентных в этих вопросах.
- 5) Время регистрации должно быть достаточным для того, чтобы все участники могли зарегистрироваться, при этом время регистрации не ограничивается началом работы Общего собрания акционеров, т.е. участники, прибывшие после начала Общего собрания акционеров должны быть включены в дальнейшую работу Общего собрания.
- 6) Председатель собрания должен стремиться к тому, чтобы акционеры получили ответы на все существенные вопросы непосредственно на Общем собрании. Если сложность вопросов не позволяет ответить на них незамедлительно, лицо (лица), которому они заданы, предоставляет письменные ответы на заданные вопросы в кратчайшие сроки после завершения Общего собрания.
- 7) Выборы в Совет Директоров, Правление и иные органы управления и контроля Общества должны быть максимально прозрачными и обоснованными.
- 8) Процедура сбора и подсчета голосов должна быть максимально простой и прозрачной, акционеры должны быть удостоверены в исключении возможности какого-либо искажения результатов голосования.
- 9) Дата и время проведения общего собрания акционеров устанавливаются таким образом, чтобы в собрании могло принять участие наибольшее количество лиц, имеющих право в нем участвовать. Общее собрание акционеров проводится по месту нахождения исполнительного органа.

II. Совет директоров

Совет директоров - орган Общества, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством и Уставом Общества к исключительной компетенции Общего собрания

акционеров. Совет директоров действует на основании Устава Общества.

1. Функции Совета директоров

Основные функции Совета директоров:

- 1) обеспечение реализации интересов и защита прав акционеров.
- 2) определение приоритетных направлений деятельности Общества
- 3) утверждение внутренних процедур деятельности Общества.

К функциям Совета директоров также относится:

предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;

избрание руководителя и членов службы внутреннего аудита Общества, досрочное прекращение их полномочий;

определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита.

2. Формирование Совета директоров

- 1) Процедура избрания членов Совета Директоров должна быть прозрачной и ясной для всех акционеров. Процесс избрания членов Совета Директоров реализуется с учетом мнения и интересов всех акционеров.
- 2) Кандидаты и члены Совета Директоров должны иметь позитивные достижения и репутацию в деловой и отраслевой среде.
- 3) Члены Совета Директоров должны пользоваться доверием большинства акционеров Общества.
- 4) В Совет Директоров привлекаются профессионалы с опытом и реальными навыками руководящей работы.
- 5) Совет Директоров должен включать независимых директоров, количество которых не должно превышать лимит, установленный законодательством.

3. Организация деятельности Совета директоров

- 1) Деятельность Совета Директоров основывается на принципах разумности, эффективности, активности, добросовестности, честности, ответственности и аккуратности.
- 2) Заседания Совета Директоров проводятся исходя из принципа рациональности, эффективности и регулярности.
- 3) Проведение заседаний Совета Директоров предусматривается в очной и заочной формах.
- 4) Очная форма заседаний Совета Директоров Общества является наиболее эффективной. Очная форма заседаний обязательна при рассмотрении вопросов и принятия решений по особо важным, ключевым, стратегическим решениям по деятельности Общества.
- 5) Общество раскрывает сведения о размере вознаграждений членов Совета Директоров для всех заинтересованных лиц в проспекте выпуска объявленных акций.

4. Оценка деятельности Совета директоров

Оценка результатов деятельности членов Совета Директоров осуществляется общим собранием акционеров.

III. Правление

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется коллегиальным исполнительным органом - Правлением.

Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Общества, не отнесенным законодательством и Уставом Общества к компетенции других органов и должностных лиц Общества.

1. Принципы работы Правления

- 1) Основными принципами действия Правления являются честность, добросовестность, разумность, осмотрительность, регулярность.
- 2) Основными направлениями деятельности Правления являются:
 - реализация уставных целей и задач Общества.
 - обеспечение выполнения решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества,
 - обеспечение устойчивого финансово-экономического состояния Общества,
 - планирование;
 - определение внутреннего трудового распорядка;
- 3) Правление Общества принимает все меры по обеспечению сохранности и защиты внутренней (непубличной) информации Общества.
- 4) Важным направлением деятельности Правления является обеспечение соблюдения требований законодательства, в том числе трудового и законодательства об охране труда, правил техники безопасности.

2. Формирование Правления

- 1) Кандидаты на должности в Правление Общества должны иметь позитивную репутацию и пользоваться доверием большинства членов Совета Директоров.
- 2) На должности в исполнительный орган привлекаются профессионалы с большим опытом и навыками руководящей работы.

IV. СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Уставом Общества предусмотрено создание Службы внутреннего аудита.

Деятельность Службы внутреннего аудита регламентирована требованиями законодательства Республики Казахстан о порядке проведения внутреннего аудита, положениями Устава Общества.

Служба внутреннего аудита проводит проверки финансово-хозяйственной деятельности и формирует независимое квалифицированное суждение о состоянии дел в Общества.

Служба внутреннего аудита избирается Советом директоров, непосредственно подчиняется ему и отчетывается перед ним о своей работе.

Работники Службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и Правления Общества.

Порядок проведения проверок службой внутреннего аудита Общества обеспечивает эффективный механизм контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

V. ВНЕШНИЙ АУДИТ

Независимый аудитор Общества утверждается общим собранием акционеров.

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

Глава 3. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

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

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

1. Раскрытие информации

- 1) Информационная открытость Общества должна обеспечивать возможность свободного и необременительного доступа к публичной информации об Обществе.
- 2) Раскрытие публичной информации необходимо производить регулярно посредством использования всех современных средств связи и массовой информации, включая электронные.

2. Защита внутренней информации

- 1) Наряду с доступностью информации Общество обеспечивает сохранность и защиту корпоративной (внутренней) информации.
- 2) В Обществе предусматривается подписание работниками обязательства о неразглашении внутренней (служебной) информации, признаваемой конфиденциальной, на время осуществления ими трудовой деятельности, а также устанавливается срок давности по неразглашению указанной информации после прекращения ими трудовой деятельности в Обществе.

Глава 4. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Общество создано для реализации проекта по строительству и эксплуатации железной дороги "Станция Шар – Усть-Каменогорск", предусмотренного Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2010 года, утвержденным Указом Президента Республики Казахстан от 4 декабря 2001 года № 735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть-Каменогорск", утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 января 2005 года № 21.

В связи с чем дивиденды выплачиваются при условии достижения Обществом положительных результатов по условиям Концессионного соглашения на основании решения, принятого общим собранием акционеров Общества.

Дивидендная политика определяет принципы и механизмы ее реализации.

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

Глава 5. КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

- 1) Система Корпоративного управления призвана содействовать строгому исполнению законодательства о труде в сферах охраны труда и здоровья работников, оплаты труда, обеспечения социальной защиты.
- 2) Общество следует принципу сохранения рабочих мест и улучшения условий труда.
- 3) Общество максимально стимулирует процесс создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе.

Глава 6. ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Современное развитие деловой активности в мире характеризуется ростом значимости вопросов охраны окружающей среды. Состояние дел в области охраны окружающей среды становится актуальными критериями в оценке деятельности Общества.

В своей деятельности Общество следует принципам максимально бережного и

рационального отношения к окружающей среде.

Глава 7. КОНФЛИКТЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

- 1) Члены Совета Директоров и Правления Общества, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно, с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и ее акционеров, максимально избегая конфликта интересов. Необходимо, чтобы они действовали в полном соответствии не только с требованиями законодательства, но и с этическими стандартами и общепринятыми нормами деловой этики.
- 2) 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.
- 3) При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они разрешаются строго в соответствии с законодательством.
- 4) В случае возникновения корпоративных конфликтов между акционерами, Общество должно предпринять активное участие в их урегулировании. При этом Правление Общества должно активно содействовать разрешению подобных конфликтных ситуаций.
- 5) Председатель Правления от имени Общества должен осуществлять урегулирование корпоративных конфликтов, а также самостоятельно определять порядок ведения работы по урегулированию корпоративных конфликтов.

Глава 8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

Настоящий Кодекс корпоративного управления вступает в действие с момента его утверждения общим собранием акционеров Общества.

Положения настоящего Кодекса обязательны к исполнению акционерами Общества, должностными лицами и работниками Общества.

Отдельные Положения настоящего Кодекса содержатся в Уставе и внутренних нормативных документах Общества.

Общество пересматривает и дорабатывает настоящий Кодекс корпоративного управления по мере изменения обстоятельств и накопления опыта работы.