

# **АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"**

---

---

**У т в е р ж д е н**

решением внеочередного  
общего собрания акционеров  
АО "Казахстанская фондовая биржа"  
(протокол от 11 февраля 2016 года № 27)

## **КОДЕКС**

**корпоративного управления**  
**АО "Казахстанская фондовая биржа"**

---

---

г. Алматы

2016

## **ЛИСТ ПОПРАВК**

### **1. Изменения и дополнения № 1:**

- утверждены решением внеочередного общего собрания акционеров АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 29 ноября 2017 года № 30);
- введены в действие с 29 ноября 2017 года.

Настоящий Кодекс определяет правила деловой этики, которыми должны руководствоваться органы АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) и члены коллегиальных органов Биржи (далее вместе – участники корпоративных отношений) при осуществлении деятельности, относящейся к корпоративному управлению Биржи.

## Глава 1. ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

### Статья 1. Общие положения

1. Для целей настоящего Кодекса под корпоративными отношениями понимаются отношения по вопросам корпоративного управления:
  - 1) между органами Биржи;
  - 2) между членами любого коллегиального органа Биржи;
  - 3) между любым членом какого-либо коллегиального органа Биржи и другим органом Биржи;
  - 4) между любым членом какого-либо коллегиального органа Биржи и любым членом другого коллегиального органа Биржи.
2. Любой участник корпоративных отношений Биржи должен строить свое поведение в этих отношениях исходя из следующих задач:
  - 1) обеспечение успешной деятельности и роста рыночной стоимости Биржи, поддержание ее финансовой стабильности и прибыльности;
  - 2) обеспечение инвестиционной привлекательности акций Биржи для существующих и потенциальных акционеров Биржи;
  - 3) обеспечение образцового положения Биржи как акционерного общества и как листинговой компании (в случае листинга акций Биржи) с учетом того, что Биржа, будучи организатором торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, предъявляет определенные требования, в том числе по корпоративному управлению, к эмитентам ценных бумаг, включаемых в официальный список Биржи и находящихся в нем;
  - 4) обеспечение высокого авторитета Биржи в обществе с учетом уникальности и значимости Биржи в экономике Республики Казахстан.
3. Любой участник корпоративных отношений Биржи должен строить свое поведение в этих отношениях на основах профессионализма, честности, справедливости, добросовестности, компетентности и ответственности.
4. Любой участник корпоративных отношений Биржи должен строить свое поведение в этих отношениях на следующих принципах, описанных в статьях 2–6 настоящего Кодекса ("принципах корпоративного управления"):
  - 1) защиты прав и интересов акционеров Биржи;
  - 2) эффективного управления Биржей общим собранием ее акционеров, Советом директоров Биржи и Правлением Биржи;
  - 3) прозрачности, своевременности и объективности раскрытия информации о Бирже и ее деятельности;
  - 4) законности и этики;
  - 5) эффективной дивидендной политики.
5. Соблюдение норм настоящего Кодекса не должно являться самоцелью и препятствовать операционной деятельности Биржи либо негативно влиять на ее финансовое состояние.

**Статья 2. Принцип защиты прав и интересов акционеров Биржи**

1. Принцип защиты прав и интересов акционеров Биржи заключается в том, что:
  - 1) Биржа не препятствует своим акционерам в осуществлении ими прав собственности в отношении акций Биржи, если только эти права не ограничены в соответствии с применимым законодательством, договорными отношениями или односторонними обязательствами акционеров Биржи;
  - 2) Биржа обеспечивает в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставом Биржи реализацию таких прав своих акционеров как:
    - право обращения на Биржу с письменными запросами о ее деятельности и получения содержательных ответов на такие запросы;
    - право участия в общих собраниях акционеров Биржи и голосования на них;
    - право участия в формировании органов Биржи;
    - право получения дивидендов по акциям Биржи;
  - 3) Биржа в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом Биржи, настоящим Кодексом, решениями общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи обеспечивает полноценное участие своих акционеров в принятии решений по вопросам, относящимся к компетенции соответствующих органов Биржи, а также предоставляет своим акционерам возможность высказать свои мнения по данным вопросам до принятия решений по ним;
  - 4) заинтересованные лица, в том числе работники Биржи, имеют право свободно сообщать Совету директоров Биржи о незаконных и неэтичных, по их мнению, действиях членов Правления и руководителей структурных подразделений Биржи;
  - 5) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и уставом Биржи, Биржа доводит до сведения своих акционеров информацию о своей деятельности, затрагивающую интересы акционеров Биржи;
  - 6) Биржа обеспечивает справедливое отношение ко всем своим акционерам.
2. Акционеры Биржи имеют право консультировать друг друга по вопросам соблюдения основных прав акционеров Биржи.
3. Порядок и механизмы обеспечения принципа защиты прав и интересов акционеров Биржи установлены законодательством Республики Казахстан и уставом Биржи.

**Статья 3. Принцип эффективного управления Биржей общим собранием ее акционеров, Советом директоров Биржи и Правлением Биржи**

1. Принцип эффективного управления Биржей общим собранием ее акционеров заключается в том, что Биржа:
  - 1) ежегодно созывает и проводит годовые собрания акционеров Биржи в целях утверждения ее годовой финансовой отчетности и порядка распределения ее чистого дохода (прибыли) за истекший финансовый

- год, принятия решений о выплате дивидендов по акциям Биржи, утверждения размера дивиденда в расчете на одну акцию Биржи;
- 2) регулярно созывает и проводит собрания акционеров Биржи в целях определения количественного состава и срока полномочий Совета директоров Биржи, избрания его членов;
  - 3) по мере необходимости, исходя из соображений рациональности, оперативности и эффективности, созывает и проводит внеочередные общие собрания акционеров Биржи.
2. Некоторые сведения об управлении Биржей общим собранием ее акционеров приведены в главе 2 настоящего Кодекса.
  3. Принцип эффективного управления Биржей Советом директоров Биржи заключается в том, что:
    - 1) деятельность Совета директоров Биржи строится на основе максимального соблюдения интересов акционеров Биржи и направлена на повышение эффективности деятельности Биржи и ее рыночной стоимости;
    - 2) Совет директоров Биржи осуществляет взвешенную и четкую оценку результатов, достигнутых Биржей, и перспектив Биржи посредством объективного мониторинга ее текущей деятельности и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы контроля за деятельностью Биржи с целью сохранения инвестиций ее акционеров в акции Биржи и активов Биржи;
    - 3) Совет директоров Биржи обеспечивает эффективную оценку подверженности Биржи различным рискам, участвует в урегулировании конфликтов в корпоративных отношениях;
    - 4) Совет директоров Биржи обеспечивает прозрачность своей деятельности перед акционерами Биржи.
  4. В составе Совета директоров Биржи должны присутствовать независимые директора с учетом требования законодательства Республики Казахстан об акционерных обществах.

Биржа определяет собственные критерии независимости директоров, основанные на базовых нормах закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах", исходя из того, что основной характерной чертой независимого директора Биржи является его независимость от крупных акционеров Биржи, ее Правления и государства.
  5. Система оценки деятельности Совета директоров Биржи и его отдельных членов и вознаграждения членов Совета директоров Биржи должна стимулировать их работу в интересах Биржи и всех ее акционеров.
  6. Совет директоров Биржи разрабатывает и постоянно совершенствует методы и критерии оценки деятельности Правления Биржи, а также осуществляет контроль над деятельностью Правления Биржи.
  7. Уставом Биржи либо решением общего собрания акционеров Биржи или Совета директоров Биржи может быть установлено, что при вступлении в должность член Совета директоров Биржи должен принять на себя обязательства перед Биржей.
  8. Некоторые сведения об управлении Биржей Советом директоров Биржи и его контроле за деятельностью Биржи приведены в главе 3 и статьях 18 и 20 настоящего Кодекса.

9. Принцип эффективного управления Биржей ее Правлением заключается в том, что:
  - 1) Правление Биржи осуществляет текущее управление Биржей и контроль за ежедневной деятельностью Биржи;
  - 2) деятельность Правления Биржи строится на основе максимального соблюдения интересов акционеров Биржи;
  - 3) Правление Биржи подотчетно общему собранию ее акционеров и Совету директоров Биржи.

**Статья 4. Принцип прозрачности, своевременности и объективности раскрытия информации о Бирже и ее деятельности**

1. Принцип прозрачности, своевременности и объективности раскрытия информации о Бирже и ее деятельности заключается в том, что Биржа раскрывает информацию о себе и своей деятельности в целях:
  - 1) укрепления доверия к Бирже со стороны ее акционеров и других субъектов финансового рынка;
  - 2) содействия принятию инвестиционных решений о приобретении и удержании акций Биржи;
  - 3) обеспечения максимальной обоснованности при принятии решений общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи;
  - 4) обеспечения прозрачности управления Биржей.
2. Биржа раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, а также своевременно и в полном объеме отвечает на запросы ее акционеров в порядке, установленном уставом Биржи.
3. Биржа раскрывает информацию о существенных корпоративных событиях в своей деятельности и в то же время использует строгие и надежные механизмы обеспечения конфиденциальности информации, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну Биржи.
4. Ведение и аудит финансовой отчетности Биржи направлены на обеспечение доверия к Бирже со стороны ее акционеров и инвесторов и строятся на следующих принципах:
  - 1) полнота и достоверность;
  - 2) непредвзятость и независимость;
  - 3) профессионализм и компетентность;
  - 4) регулярность и эффективность.
5. Правление Биржи несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой Биржей финансовой информации.
6. Некоторые сведения о раскрытии информации о Бирже и ее деятельности приведены в статье 17 настоящего Кодекса.

**Статья 5. Принцип законности и этики**

Принцип законности и этики заключается в том, что:

- 1) Биржа действует в строгом соответствии с применимым законодательством, уставом Биржи и своими внутренними документами, обычаями делового оборота и деловой этикой;

- 2) внутренние документы Биржи разрабатываются на основе применимого законодательства и деловой этики;
- 3) отношения между участниками корпоративных отношений строятся на взаимном доверии и уважении.

**Статья 6. Принцип эффективной дивидендной политики**

1. Принцип эффективной дивидендной политики заключается в том, что:
  - 1) Биржа использует только достоверную и доказуемую информацию о реальном и перспективном состоянии своей операционной деятельности и реальном и перспективном финансовом состоянии Биржи в целях определения наличия или отсутствия условий для начисления и выплаты дивидендов по ее акциям;
  - 2) Биржа обеспечивает прозрачность механизма определения размера дивидендов по ее акциям и порядка их выплаты.
2. Основные подходы Биржи к вопросам выплаты дивидендов по ее акциям, а также условия и порядок выплаты дивидендов Биржей определяются ее внутренним документом "Дивидендная политика" (*данный пункт изменен решением внеочередного общего собрания акционеров Биржи от 29 ноября 2017 года*).

**Глава 2. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ БИРЖИ**

**Статья 7. Общие требования к подготовке и проведению общего собрания акционеров Биржи**

Подготовка и проведение общего собрания акционеров Биржи должны удовлетворять следующим требованиям:

- 1) справедливое и равноправное отношение ко всем акционерам Биржи;
- 2) доступность участия в общем собрании акционеров Биржи для всех ее акционеров (представителей всех акционеров Биржи);
- 3) предоставление акционерам Биржи максимально полной организационной и отчетной информации, относящейся к общему собранию акционеров Биржи;
- 4) простота и прозрачность проведения общего собрания акционеров Биржи.

**Статья 8. Подготовка общего собрания акционеров Биржи**

1. Акционеры Биржи должны быть извещены о предстоящем проведении общего собрания ее акционеров в срок, достаточный для изучения ими порядка проведения этого собрания и материалов по вопросам его повестки дня, подготовки ими интересующих вопросов и выработки ими собственных позиций по вопросам повестки дня этого собрания.
2. Биржа извещает своих акционеров о проведении общего собрания акционеров Биржи в соответствии с ее уставом; однако, поскольку Биржа должна стремиться к тому, чтобы о проведении общего собрания акционеров Биржи были своевременно извещены все ее акционеры, Биржа вправе:
  - 1) продублировать это извещение;
  - 2) использовать дополнительные способы доведения этого извещения до сведения акционеров Биржи.

3. Вопросы повестки дня общего собрания акционеров Биржи должны быть сформулированы максимально четко и исключать возможность их неоднозначного толкования.

4. Материалы по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Биржи должны быть систематизированы по этим вопросам и обеспечивать акционерам Биржи максимально полное представление о сути этих вопросов, получение ответов на их возможные интересующие вопросы, возможность принятия обоснованных решений по этим вопросам.

В числе материалов по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Биржи ее акционерам могут предоставляться дополнительные сведения о планах, достижениях и проблемах деятельности Биржи, аналитические исследования и материалы других лиц о деятельности Биржи.

В случае включения в повестку дня общего собрания акционеров Биржи вопроса об избрании каких-либо лиц, например, членов Совета директоров Биржи, материалы по вопросам повестки дня этого собрания должны содержать информацию о кандидатах, предлагаемых к такому избранию, в составе и объеме, необходимых и достаточных для объективной оценки данных кандидатов.

В то же время при формировании материалов по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Биржи она не должна нести излишние временные и трудовые затраты или неоправданные расходы.

Биржа должна использовать максимально простой и необременительный порядок ознакомления акционеров Биржи с материалами по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Биржи.

5. Процесс голосования на общем собрании акционеров Биржи должен быть максимально простым и удобным для акционеров Биржи.

## **Статья 9. Проведение общего собрания акционеров Биржи**

1. Время регистрации участников общего собрания акционеров Биржи должно быть достаточным для того, чтобы все акционеры (представители акционеров) Биржи, прибывшие для участия в этом собрании, имели возможность зарегистрироваться.

Акционеры (представители акционеров) Биржи, прибывшие для участия в общем собрании акционеров Биржи после его открытия, имеют право участвовать в этом собрании при условии прохождения ими процедуры регистрации участников этого собрания.

2. Все акционеры Биржи обладают равными правами на участие в общем собрании акционеров Биржи.

Акционер Биржи вправе участвовать в общем собрании акционеров Биржи и голосовать по вопросам его повестки дня лично или без своего личного присутствия (через своего представителя, действующего на основании доверенности, которая может быть выдана любому третьему лицу или, например, представителю номинального держателя, обслуживающего данного акционера Биржи).

Голоса акционера Биржи, поданные им при голосовании по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Биржи лично или без его личного присутствия, имеют равную силу.

3. На общем собрании акционеров Биржи должны присутствовать все лица, чьи объяснения и комментарии могут потребоваться при рассмотрении вопросов повестки дня этого собрания, а в случае их обоснованного

отсутствия – заместители данных лиц и/или лица, компетентные в вопросах, которые находятся (находились) в ведении данных лиц.

4. Общее собрание акционеров Биржи может установить свой регламент, определяющий время выступлений должностных лиц Биржи и ее акционеров (представителей акционеров) по вопросам повестки дня этого собрания.

Регламент общего собрания акционеров Биржи должен быть основан на принципе разумной достаточности и создавать возможность полноценного обсуждения вопросов повестки дня этого собрания и принятия обоснованных решений по ним.

5. Председатель общего собрания акционеров Биржи должен стремиться к тому, чтобы акционеры (представители акционеров) Биржи, участвующие в этом собрании, получили ответы на интересующие их вопросы непосредственно в ходе проведения этого собрания. Если же сложность таких вопросов не позволяет ответить на них незамедлительно, лица, которым они были заданы, должны предоставить письменные ответы на них в кратчайшие сроки после закрытия общего собрания акционеров Биржи.
6. Процедура избрания каких-либо лиц, например, членов Совета директоров Биржи, общим собранием акционеров Биржи должна быть максимально прозрачной и не оставляющей сомнений в обоснованности такого избрания.
7. Процедура сбора и подсчета голосов на общем собрании акционеров Биржи должна быть максимально простой и прозрачной; акционеры Биржи должны быть удостоверены в исключении возможности какого-либо искажения результатов их голосования. В этих целях общее собрание акционеров Биржи может избрать представителей акционеров Биржи для осуществления контроля за правильностью подсчета голосов (если только общее собрание акционеров Биржи не избрало счетную комиссию).

### **Глава 3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ БИРЖИ**

#### **Статья 10. Функции и принципы деятельности Совета директоров Биржи**

1. Основные функции и полномочия Совета директоров Биржи определены законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" и уставом Биржи, из которых следует, что Совет директоров Биржи должен, в том числе:
  - 1) обеспечивать защиту прав и интересов акционеров Биржи;
  - 2) следить за тем, насколько текущая деятельность Биржи соотносится с определенными Советом директоров Биржи приоритетными направлениями ее деятельности;
  - 3) оценивать подверженность Биржи различным рискам и принимать решения в целях исключения или минимизации такой подверженности либо в целях контроля этих рисков;
  - 4) инициировать разработку изменений и дополнений во внутренние документы Биржи или новых внутренних документов Биржи;
  - 5) оценивать и, в случае положительной оценки, утверждать разработанные Правлением Биржи изменения и дополнения в ее внутренние документы или новые внутренние документы Биржи;

- 6) оценивать и, в случае положительной оценки, утверждать разработанные Правлением Биржи сметы ее доходов и расходов, а также отчеты об исполнении смет доходов и расходов Биржи;
  - 7) оценивать эффективность деятельности Правления Биржи и определять условия и размеры премирования членов Правления Биржи.
2. В своей деятельности Совет директоров Биржи должен стремиться к достижению таких целей как:
    - 1) создание для Биржи атмосферы стабильности и предсказуемости, равномерности в ее деятельности;
    - 2) обеспечение конструктивного взаимодействия с Правлением Биржи;
    - 3) обеспечение разумного компромисса между интересами акционеров Биржи, коммерческими интересами Биржи и личными интересами ее работников.
  3. Лица, избранные членами Совета директоров Биржи как акционеры Биржи (представители интересов акционеров Биржи), при осуществлении функций и полномочий членов Совета директоров Биржи должны вести себя так, чтобы не восприниматься со стороны как выразители интересов сугубо отдельных акционеров Биржи или их групп.

Совет директоров Биржи должен осуществлять свою деятельность таким образом, чтобы восприниматься со стороны как место концентрации наиболее профессиональных, честных, справедливых и добросовестных представителей финансового рынка Республики Казахстан, обладающих безупречной деловой и моральной репутацией.
  4. Осуществляя свою деятельность Совет директоров Биржи не должен противопоставлять себя ни общему собранию акционеров Биржи, ни Правлению Биржи и Председателю Правления Биржи, равно как не должен предпринимать какие-либо действия, которые могли бы быть истолкованы как признак такого противопоставления.
  5. Совет директоров Биржи в своей деятельности должен создавать и поддерживать среди работников Биржи свою репутацию как:
    - 1) рубеж защиты Биржи от неблагоприятных внешних факторов (с учетом возможных расхождений между интересами акционеров Биржи, коммерческими интересами Биржи и личными интересами ее работников);
    - 2) орган, способный эффективно урегулировать конфликт между членами Правления Биржи либо между всеми или отдельными работниками Биржи и членами ее Правления (если Правление Биржи не сумело урегулировать такой конфликт или воздержалось от его урегулирования).
  6. Оценка деятельности Совета директоров Биржи и его отдельных членов осуществляется общим собранием акционеров Биржи, которое вправе использовать в этих целях в соответствии с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" и уставом Биржи такие рычаги воздействия как:
    - 1) право избрания какого-либо лица членом Совета директоров Биржи неограниченное число раз;
    - 2) право досрочного прекращения полномочий всех или отдельных членов Совета директоров Биржи;
    - 3) определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров Биржи.

7. В соответствии с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" информация о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров Биржи подлежит оглашению на общем собрании акционеров Биржи.

#### **Статья 11. Формирование Совета директоров Биржи**

1. Лицо, предлагаемое к избранию членом Совета директоров Биржи:
  - 1) должно соответствовать требованиям, установленным законодательством Республики Казахстан в отношении руководящих работников организаторов торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;
  - 2) должно соответствовать требованиям, установленным уставом Биржи.
2. Любой акционер Биржи вправе предлагать кандидата в члены Совета директоров Биржи при условии соблюдения норм, установленных законодательством Республики Казахстан и уставом Биржи.

Акционер Биржи вправе предлагать несколько кандидатов в члены Совета директоров Биржи, в том числе для избрания независимых директоров Биржи.

Акционеры Биржи вправе объединяться в целях совместного предложения кандидатов в члены Совета директоров Биржи.

При предложении кандидата в члены Совета директоров Биржи акционер Биржи должен указать, в каком качестве предлагается данный кандидат – как акционер Биржи (представитель интересов какого-либо акционера (каких-либо акционеров) Биржи) или как независимый директор Биржи.

3. Совет директоров Биржи действующего состава вправе рекомендовать общему собранию акционеров Биржи оптимальный, по его мнению, новый количественный и персональный состав Совета директоров Биржи из числа предложенных акционерами Биржи кандидатов в члены Совета директоров Биржи.

В случае досрочного прекращения полномочий члена Совета директоров Биржи Совет директоров Биржи также вправе рекомендовать общему собранию акционеров Биржи кандидата (кандидатов) для избрания нового члена Совета директоров Биржи.

При избрании членов Совета директоров Биржи акционеры Биржи вправе учитывать рекомендации Совета директоров Биржи, отклоняться или отказываться от них.

4. Законодательством Республики Казахстан и уставом Биржи может быть установлена обязательность членства в Совете директоров Биржи для определенных лиц. В этом случае голосование по избранию этих лиц членами Совета директоров Биржи не проводится.
5. Для обеспечения наличия независимых директоров Биржи в составе Совета директоров Биржи (как в целях соблюдения требований законодательства Республики Казахстан о наличии независимых директоров Биржи, так и с учетом того предположения, что независимый директор Биржи должен обеспечивать в Совете директоров Биржи защиту прав и интересов всех акционеров Биржи, особенно тех акционеров, представители интересов которых не были избраны в Совет директоров Биржи) голосование на общем собрании акционеров Биржи по избранию независимых директоров Биржи проводится отдельно от голосования по избранию остальных членов Совета директоров Биржи.
6. При избрании членов Совета директоров Биржи общее собрание акционеров Биржи должно стремиться к тому, чтобы обеспечить

регулярное и активное участие вновь избранных членов Совета директоров Биржи в его деятельности. В этих целях Правление Биржи представляет общему собранию акционеров Биржи статистические данные об участии членов Совета директоров Биржи в его деятельности, а акционерам Биржи следует учитывать эти данные при голосовании по избранию членов Совета директоров Биржи.

7. Общее собрание акционеров Биржи вправе определить какую-либо структуру Совета директоров Биржи, например, количественный паритет в Совете директоров Биржи представителей интересов определенных групп акционеров Биржи. В этом случае бюллетени для голосования по вопросу об избрании членов Совета директоров Биржи должны содержать указания на принадлежность кандидатов в члены Совета директоров Биржи к тем или иным структурным группам, а голосование по избранию членов Совета директоров Биржи, принадлежащих к различным структурным группам, может проводиться отдельно.
8. При избрании членов Совета директоров Биржи общее собрание акционеров Биржи, как правило, должно стремиться к тому, чтобы обеспечить в Совете директоров Биржи представительство интересов максимально большого количества различных групп акционеров Биржи, а при равенстве доводов в пользу представительства в Совете директоров Биржи нескольких групп акционеров Биржи отдавать предпочтение избранию независимых директоров Биржи.
9. В целях обеспечения прозрачности и ясности процедуры избрания членов Совета директоров Биржи председатель общего собрания акционеров Биржи (если только общее собрание акционеров Биржи не избрало счетную комиссию) выступает на нем перед таким избранием с разъяснениями по этой процедуре.
10. Вопросы формирования Совета директоров Биржи, не урегулированные законодательством Республики Казахстан, уставом Биржи и настоящим Кодексом, подлежат разрешению в соответствии с решениями общего собрания акционеров Биржи.

## **Статья 12. Организация деятельности Совета директоров Биржи**

1. Порядок деятельности Совета директоров Биржи устанавливается законодательством Республики Казахстан, уставом Биржи, ее внутренними документами и решениями общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи.
2. Совет директоров Биржи вправе принимать решения как на своих заседаниях, так и посредством заочного голосования.

Выбор конкретного способа принятия решений Совета директоров Биржи осуществляется Правлением Биржи исходя из соображений рациональности, оперативности и эффективности, с учетом наличия или отсутствия необходимости очного обсуждения вопросов. Проведение заседаний Совета директоров Биржи признается как наиболее эффективная форма его деятельности и является обязательным при рассмотрении вопросов, принятие решений по которым посредством заочного голосования прямо запрещено уставом Биржи, ее внутренними документами или решениями общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи.

3. Личное участие члена Совета директоров Биржи в его заседании может осуществляться при его отсутствии по месту проведения заседания Совета директоров Биржи с использованием технических средств связи.
4. Если иное не предусмотрено уставом Биржи, ее внутренними документами или решениями общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров

Биржи, допускается сочетание обеих форм работы Совета директоров Биржи, когда один член или несколько членов Совета директоров Биржи (но не более 30 % от общего числа членов Совета директоров Биржи) не могут принять личное участие в заседании Совета директоров Биржи. В этом случае отсутствующий член Совета директоров Биржи должен предоставить корпоративному секретарю Биржи в письменной форме свое личное мнение по вопросам, вынесенным на рассмотрение Совета директоров Биржи.

5. Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров создаются комитеты Совета директоров.

Комитеты Совета директоров рассматривают следующие вопросы:

- 1) стратегического планирования;
  - 2) кадров и вознаграждений;
  - 3) внутреннего аудита;
  - 4) социальные вопросы;
  - 5) иные вопросы согласно законодательству Республики Казахстан, Положению о комитетах Совета директоров и другим внутренним документам Биржи.
6. В целях мониторинга текущей деятельности Биржи члены Совета директоров Биржи имеют право устанавливать и поддерживать контакты с другими органами и работниками Биржи.
  7. Совет директоров Биржи вправе установить срок давности по неразглашению членами Совета директоров Биржи информации о Бирже и ее деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну.

#### **Глава 4. ПРАВЛЕНИЕ БИРЖИ**

##### **Статья 13. Функции и принципы деятельности Правления Биржи**

1. В соответствии с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" и уставом Биржи ее Правление:
  - 1) вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Биржи, не отнесенным законодательством Республики Казахстан и уставом Биржи к исключительной компетенции общего собрания акционеров Биржи, Совета директоров Биржи и Председателя Правления Биржи;
  - 2) вправе принимать решения по вопросам, отнесенным внутренними документами Биржи к компетенции ее Правления;
  - 3) исполняет решения общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи.
2. Из основных функций и полномочий Правления Биржи, указанных в пункте 1 настоящей статьи, следует, что Правление Биржи должно, в том числе:
  - 1) организовывать соблюдение норм применимого законодательства и внутренних документов Биржи;
  - 2) следить за актуальностью внутренних документов Биржи и разрабатывать необходимые изменения и дополнения в них или новые внутренние документы Биржи.
3. В своей деятельности Правление Биржи должно стремиться к достижению таких целей как:

- 1) обеспечение стабильности и расширения операционной деятельности Биржи;
  - 2) обеспечение устойчивости и улучшения финансового состояния Биржи;
  - 3) обеспечение поддержки и повышения деловой и общественной репутации Биржи.
4. Правление Биржи должно осуществлять свою деятельность таким образом, чтобы не нарушать права акционеров Биржи и, по возможности, в максимальной степени сочетать их интересы с коммерческими интересами Биржи и личными интересами ее работников.

#### **Статья 14. Формирование Правления Биржи**

1. Лицо, предлагаемое к избранию членом Правления Биржи:
  - 1) должно соответствовать требованиям, установленным законодательством Республики Казахстан в отношении руководящих работников организаторов торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;
  - 2) должно обладать положительной репутацией на финансовом рынке Республики Казахстан и пользоваться доверием большинства членов Совета директоров Биржи;
  - 3) должно в максимальной степени соответствовать условиям, установленным пунктами 2 и 3 настоящей статьи.
2. Для избрания на должность члена Правления Биржи привлекаются, как правило, профессионалы в сфере финансового рынка с навыками руководящей работы.
3. Кандидаты для избрания членами Правления Биржи представляются Совету директоров Биржи, как правило, Председателем Правления Биржи.
4. При избрании членов Правления Биржи Совет директоров Биржи должен стремиться к тому, чтобы обеспечить прозрачность и обоснованность такого избрания.
5. Вопросы формирования Правления Биржи, не урегулированные законодательством Республики Казахстан, уставом Биржи и настоящим Кодексом, подлежат разрешению в соответствии с решениями Совета директоров Биржи.

### **Глава 5. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

#### **Статья 15. Корпоративный секретарь Биржи**

1. Строгое соблюдение органами и должностными лицами Биржи процедур, направленных на обеспечение прав и интересов ее акционеров, а также следование Биржи применимому законодательству, уставу Биржи и ее внутренним документам обеспечивается наличием института корпоративного секретаря Биржи, который назначается Советом директоров Биржи и подотчетен ему.
2. Компетенция корпоративного секретаря Биржи и порядок осуществления его деятельности определяются его функциями, а также применимым законодательством, уставом Биржи, ее внутренними документами, решениями общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи; кроме того, корпоративный секретарь Биржи:

- 1) ведет переписку с акционерами Биржи по вопросам корпоративного управления (без права подписи писем от имени Биржи);
- 2) обеспечивает надлежащее рассмотрение органами Биржи обращений ее акционеров на действия Биржи и ее должностных лиц;
- 3) готовит ответы на обращения акционеров на действия Биржи и ее должностных лиц;
- 4) может быть привлечен к участию в урегулировании конфликтов в корпоративных отношениях.

#### **Статья 16. Существенные корпоративные события в деятельности Биржи**

1. К существенным корпоративным событиям в деятельности Биржи относятся события, которые могут привести к фундаментальным изменениям в ее деятельности, например:
  - 1) приобретение Биржей акций (долей участия в уставном капитале) другого юридического лица в количестве, составляющем 10 и более процентов от их общего количества;
  - 2) увеличение обязательств Биржи на величину, составляющую 10 и более процентов от размера ее собственного капитала;
  - 3) заключение крупной сделки;
  - 4) реорганизация Биржи;
  - 5) ликвидация Биржи.
2. Поскольку существенные корпоративные события в деятельности Биржи в критической степени затрагивают интересы ее акционеров, решения, влекущие за собой такие события, должны приниматься общим собранием акционеров Биржи и Советом директоров Биржи в пределах их компетенции (за исключением, установленным абзацем вторым настоящего пункта).

В случае резких конъюнктурных изменений, подразумевающих неожиданное существенное корпоративное событие в деятельности Биржи и не оставляющих времени для подготовки и реализации необходимого решения общего собрания акционеров Биржи или Совета директоров Биржи, Правление Биржи вправе, избегая нарушения исключительной компетенции общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи, предпринять действия в рамках немедленной адекватной реакции на такие изменения, одновременно иницируя созыв чрезвычайного заседания Совета директоров Биржи.
3. При подготовке и реализации решения общего собрания акционеров Биржи или Совета директоров Биржи, относящегося к существенному корпоративному событию в деятельности Биржи, Правление Биржи и Совет директоров Биржи должны обеспечить откровенное и всестороннее обсуждение проекта этого решения и установить прозрачные и понятные механизм и процедуру его реализации (насколько такая откровенность, всесторонность, прозрачность и понятность возможны с учетом имеющейся у Биржи информации и сочетаются с коммерческими интересами Биржи в отношении этого решения).
4. В рамках требований, установленных пунктом 3 настоящей статьи, Правление Биржи и Совет директоров Биржи должны обращать особое внимание на:
  - 1) предварительные оценку и одобрение существенных корпоративных событий в деятельности Биржи;

- 2) определение механизмов и процедур реализации существенных корпоративных событий в деятельности Биржи;
  - 3) глубокий анализ и обсуждение существенных корпоративных событий в деятельности Биржи.
5. Правление Биржи и Совет директоров Биржи должны особо тщательно готовить решение общего собрания акционеров Биржи по вопросу о ее реорганизации или ликвидации ввиду необратимости или трудной обратимости такого существенного корпоративного события в деятельности Биржи.

#### **Статья 17. Раскрытие информации о Бирже и ее деятельности**

1. В отношении информации о Бирже и ее деятельности Биржа придерживается разделения такой информации на публичную (открытую) и непубличную (закрытую).
2. Является публичной информацией о Бирже и ее деятельности:
  - 1) общая информация о Бирже как о юридическом лице, например, ее место нахождения и контактные реквизиты, состав Совета директоров Биржи и Правления Биржи, устав Биржи и изменения и дополнения в него;
  - 2) общая информация о Бирже как об акционерном обществе, например, проспект выпуска акций Биржи и изменения и дополнения в него, отчеты об итогах размещения акций Биржи;
  - 3) иная информация о Бирже и ее деятельности, признаваемая в соответствии с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" как:
    - подлежащая опубликованию в средствах массовой информации;
    - затрагивающая интересы акционеров Биржи;
    - подлежащая предоставлению акционерам Биржи;
  - 4) информация, которая содержится в документах, касающихся деятельности Биржи;
  - 5) информация, содержащаяся во внутренних документах Биржи (за исключением информации, которая содержится во внутренних документах Биржи, принимаемых ее Правлением в целях организации деятельности Биржи);
  - 6) информация, получаемая Биржей от членов Биржи, эмитентов ценных бумаг, допущенных к обращению на проводимых Биржей торгах (к обращению на Бирже), и иных лиц в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи и подлежащая распространению в соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними документами Биржи и заключенными Биржей договорами, а также иная информация, которая относится к эмитентам ценных бумаг, допущенных к обращению на Бирже;
  - 7) иная информация, генерируемая Биржей в процессе ее деятельности по организации и проведению торгов финансовыми инструментами и подлежащая распространению Биржей в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи.
3. Раскрытие публичной информации о Бирже и ее деятельности осуществляется в соответствии с законодательством Республики

Казахстан, уставом Биржи и внутренними документами Биржи таким образом, чтобы:

- 1) доступ к этой информации был свободным и необременительным;
  - 2) такое раскрытие обеспечивало создание благоприятного имиджа Биржи как акционерного общества, способствующего привлечению Биржей дополнительного капитала, формированию высокой деловой и общественной репутации Биржи;
  - 3) такое раскрытие полностью соответствовало собственным требованиям Биржи по раскрытию информации, предъявляемым ею как организатором торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами к эмитентам ценных бумаг, включаемых в официальный список Биржи и находящихся в нем.
4. Любая иная информация о Бирже и ее деятельности, не являющаяся публичной в соответствии с пунктом 2 настоящей статьи, классифицируется Биржей как непубличная.

Кроме того, является непубличной информация о Бирже и ее деятельности, которая хотя и соответствует признакам, приведенным в пункте 2 настоящей статьи, но содержит сведения, составляющие государственные секреты, или составляет служебную или коммерческую тайну Биржи и других лиц.

5. Биржа обеспечивает сохранность и защиту непубличной информации о себе и своей деятельности, применяя в этих целях, например, такие меры как:
- 1) определение информации о Бирже и ее деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
  - 2) определение перечня работников Биржи, которые обладают доступом к информации, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
  - 3) возложение на работников Биржи обязательства по неразглашению непубличной информации о Бирже и ее деятельности на время осуществления ими трудовой деятельности на Бирже и в течение определенного срока после прекращения ими этой деятельности *(данный подпункт изменен решением внеочередного общего собрания акционеров Биржи от 29 ноября 2017 года)*;
  - 4) отказ от удовлетворения запроса на раскрытие информации о Бирже и ее деятельности, если запрашиваемая информация составляет служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну *(данный подпункт включен решением внеочередного общего собрания акционеров Биржи от 29 ноября 2017 года)*.
6. Совет директоров Биржи утверждает ее внутренний документ, определяющий основные подходы Биржи к ее информационной политике, в том числе общие принципы раскрытия информации Биржи, основные положения о порядке раскрытия информации Биржи и ее информационного взаимодействия с другими лицами, об использовании бренда Биржи другими лицами *(данный пункт включен решением внеочередного общего собрания акционеров Биржи от 29 ноября 2017 года)*.

## **Статья 18. Контроль за деятельностью Биржи**

1. Совет директоров Биржи вправе всякий раз по своему усмотрению затребовать, а Правление или Председатель Правления Биржи обязано (обязан) предоставить отчет о любой деятельности Биржи.

2. В целях контроля за деятельностью Биржи Совет директоров Биржи вправе:
  - 1) поручить своему члену осуществить проверку деятельности Биржи по какому-либо вопросу;
  - 2) создать для проверки деятельности Биржи по какому-либо вопросу временную комиссию из числа своих членов и других лиц.
3. Работники Биржи, в том числе члены Правления Биржи, обязаны оказывать всяческое содействие лицам, осуществляющим проверку деятельности Биржи в соответствии с пунктом 2 настоящей статьи, в осуществлении ими такой проверки и обеспечивать их необходимой информацией, объяснениями и комментариями.
4. Любая проверка деятельности Биржи, осуществляемая в соответствии с пунктами 1 и 2 настоящей статьи, должна осуществляться таким образом, чтобы:
  - 1) не быть сопряженной с нарушением применимого законодательства, внутренних документов Биржи, решений общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи, договорных и односторонних обязательств Биржи;
  - 2) не препятствовать операционной деятельности Биржи и не влечь с собой и за собой нанесение ущерба ее финансовому состоянию;
  - 3) не допустить нанесение ущерба чести, достоинству, деловой и общественной репутации Биржи;
  - 4) не нарушить компетенцию Правления и Председателя Правления Биржи по управлению ею;
  - 5) не допустить необоснованного затягивания этой проверки.
5. Поскольку Биржа является организатором торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и предъявляет к эмитентам ценных бумаг, включаемым в официальный список Биржи и находящихся в этом списке, требования по аудиту, аудит самой Биржи должен проводиться только теми аудиторскими организациями, которые соответствуют указанным требованиям.

**Статья 19.** *(Данная статья исключена решением внеочередного общего собрания акционеров Биржи от 29 ноября 2017 года).*

**Статья 20. Урегулирование конфликтов в корпоративных отношениях**

1. При возникновении конфликта в корпоративных отношениях (далее – корпоративный конфликт) Биржа должна стремиться к его урегулированию таким образом, чтобы такое урегулирование:
  - 1) было основано на применимом законодательстве, уставе Биржи, ее внутренних документах, решениях общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи, обычаях делового оборота, деловой этике, логике и здравом смысле;
  - 2) не было сопряжено с нарушением применимого законодательства, устава Биржи, ее внутренних документов, решений общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров Биржи, обычаев делового оборота, деловой этики, логики и здравого смысла;
  - 3) не препятствовало операционной деятельности Биржи и не наносило ущерб ее финансовому состоянию;

- 4) не наносило ущерб чести, достоинству, деловой и общественной репутации Биржи;
  - 5) в максимальной степени учитывало интересы всех участников корпоративного конфликта.
2. Участники корпоративных отношений должны стремиться к тому, чтобы корпоративный конфликт был, как правило, урегулирован путем переговоров в соответствии с пунктами 3–6 настоящей статьи и только в случае невозможности такого урегулирования рассматривался судом.
  3. При согласии участников корпоративного конфликта на его урегулирование путем переговоров данный конфликт в зависимости от уровня его участников, его характера и наличия возможных конфликтов интересов подлежит урегулированию Председателем Правления Биржи, Правлением Биржи, Советом директоров Биржи или общим собранием акционеров Биржи (с учетом особенностей, установленной пунктом 6 настоящей статьи), а при безрезультативности такого урегулирования или выявления конфликта интересов в ходе такого урегулирования передается для урегулирования вышестоящему органу Биржи.
  4. В целях урегулирования корпоративного конфликта, находящегося в ведении Совета директоров Биржи, он вправе создать из числа своих членов и других лиц постоянную или временную комиссию, возглавляемую, как правило, независимым директором Биржи.
  5. Председатель Правления Биржи, Правление Биржи, Совет директоров Биржи или общее собрание акционеров Биржи, рассматривая находящийся в его ведении корпоративный конфликт, обязан (обязано) быть максимально объективным, следовать принципам, изложенным в пункте 1 настоящей статьи, и стремиться к тому, чтобы урегулирование данного конфликта не порождало новый корпоративный конфликт.
  6. Председатель Правления Биржи, или Правление Биржи, или Совет директоров Биржи должен (должно), как правило, воздерживаться от урегулирования корпоративного конфликта между акционерами Биржи, если только у него нет полного понимания сути данного конфликта и осознания способности его урегулировать.

Председатель Правления

Алдамберген А.Ө.