

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н

решением годового
общего собрания акционеров
АО "Казахстанская фондовая биржа"
(протокол от "29" мая 2025 года № 42)

КОДЕКС корпоративного управления АО "Казахстанская фондовая биржа"

г. Алматы

2025

ПРЕДИСЛОВИЕ

Уважаемые коллеги и партнеры,

Принципы корпоративного управления вот уже более 17 лет успешно применяются в деятельности KASE и заключаются в том, чтобы обеспечить прозрачность управления KASE с надлежащим уровнем ответственности, подотчетности и эффективности, чтобы максимизировать ценность KASE и другие выгоды для всех групп акционеров.

KASE совершенствует стандарты своей деятельности с целью повышения привлекательности биржевого рынка Казахстана и старается быть примером для других его участников по вопросам корпоративного управления и информационной прозрачности.

KASE признает, что следование принципам и лучшим практикам корпоративного управления – важнейшие условия ее успешного развития.

KASE является членом Международной федерации бирж (WFE), Федерации Евро-Азиатских фондовых бирж (FEAS) и других международных и отечественных профессиональных объединений, а также участником инициативы ООН "Фондовые биржи за устойчивое развитие".

KASE последовательно продвигает повестку ESG на казахстанском биржевом рынке, являясь одной из нескольких десятков бирж по всему миру, присоединившихся к инициативе ООН "Устойчивые биржи". Биржа участвует в формировании "зеленой" и циклической экономики, активно развивая ESG-финансирование – выпуск и размещение ценных бумаг для финансирования проектов, направленных в том числе на уменьшение воздействия на окружающую среду и внедрению наилучших доступных технологий.

От имени Совета директоров KASE выражаю искреннюю благодарность всем, кто внес значительный вклад в процесс пересмотра принципов корпоративного управления. Особая признательность – членам Совета директоров и Правления KASE за их высокий профессионализм, активную позицию и неоценимую поддержку в продвижении финансового рынка Республики Казахстан и идей устойчивого развития.

***Председатель Совета директоров
Молдабекова Алия Мейрбековна***

О KASE

Акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа/KASE)¹ –единственная в Республике Казахстан многофункциональная биржевая площадка по торговле ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, иностранной валютой, а также иными инструментами денежного рынка. KASE является головной компанией Группы KASE, в состав которой входит подконтрольное Бирже акционерное общество "Клиринговый центр KASE", обеспечивающее оказание на организованном рынке услуги клиринга, расчетов и функций центрального контрагента на рынках KASE.

Основной миссией KASE является содействие экономическому росту Республики Казахстан посредством обеспечения широкого спектра инструментов для привлечения финансирования отечественными эмитентами, обеспечения платформы для перераспределения ликвидности в финансовой системе и предоставления прозрачной инвестиционной среды для локальных и иностранных инвесторов.

Исторически сложившееся партнерство KASE с профессиональными участниками – членами Биржи, которые в большинстве своем являются ее акционерами, позволяет находить взаимоприемлемый баланс между интересами Биржи как коммерческой компании и потребителей ее услуг.

Уникальность KASE заключается в том, что она, с одной стороны, является публичной компанией, акции которой находятся в свободном обращении и могут обращаться на организованном рынке, а с другой – основной элемент инфраструктуры фондового рынка и рынка ценных бумаг, играет ключевую роль в усовершенствовании корпоративного управления посредством создания и применения листинговых требований и критериев к эмитентам, обеспечивает качество правил в сфере фондового рынка Республики Казахстан.

Первая версия Кодекса корпоративного управления KASE была принята в 2008 году общим собранием акционеров KASE. Его положения до сих пор являются основополагающим инструментом развития корпоративного управления и необходимым условием для успешного функционирования KASE и призывают каждого участника корпоративных отношений Биржи строить свое поведение на основах профессионализма, честности, справедливости, транспарентности, добросовестности, компетентности и ответственности.

¹ После введения национальной валюты – тенге 17 ноября 1993 года для организации и развития национального валютного рынка была создана Казахстанская межбанковская валютная биржа, которая спустя несколько лет была переименована в Казахстанскую фондовую биржу.

Глава 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящий Кодекс определяет основные стандарты и принципы, применяемые в процессе управления KASE, включая корпоративные отношения между акционерами, Советом директоров, Правлением и заинтересованными лицами Биржи, порядок функционирования и принятия решений органами Биржи и внутри Группы KASE.
2. Настоящий Кодекс является публичным документом, соответствует законодательству Республики Казахстан, разработан в соответствии с рекомендациями уполномоченного органа, Типовым кодексом, с учетом принципов корпоративного управления G20/ОЭСР (2015), казахстанской и международной практик корпоративного управления и дополняет систему корпоративного управления Биржи процедурами, соответствующими высоким стандартам в области корпоративного управления.
3. Основными целями применения стандартов корпоративного управления являются защита интересов акционеров KASE, долгосрочное устойчивое развитие и рост стоимости KASE при соблюдении разумного баланса интересов ключевых заинтересованных сторон, создание действенной системы обеспечения сохранности предоставленных акционерами средств и их использования, основанного на эффективном управлении рисками.
4. Основными задачами корпоративного управления Биржи являются:
 - 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 высокого авторитета Биржи в обществе с учетом уникальности и значимости Биржи в экономике Республики Казахстан.
5. При этом отступление от положений настоящего Кодекса может быть оправдано при определенных обстоятельствах, учитывая статус, этап развития, а также характер встающих перед KASE рисков. Допускается отступление от положений настоящего Кодекса только после тщательного анализа соответствующих обстоятельств и рассмотрения такого допускаемого отступления Советом директоров. В случае вынужденного отступления Биржа отражает информацию в годовом отчете KASE и включает пояснения о причинах несоблюдения каждого из положений.
6. Подконтрольное KASE акционерное общество "Клиринговый центр KASE" осуществляет свою деятельность в соответствии с принципами корпоративного управления, установленными настоящим Кодексом, при этом руководствуется собственным Кодексом корпоративного управления, разработанным с учетом особенностей его деятельности.
7. Биржа подтверждает, что практика корпоративного управления подвержена постоянному развитию и совершенствованию. Совет директоров будет регулярно пересматривать настоящий Кодекс с учетом законодательства Республики Казахстан, казахстанской и международной практик корпоративного управления.
8. Контроль за исполнением KASE настоящего Кодекса возлагается на Совет директоров KASE. Корпоративный секретарь KASE ведет мониторинг исполнения настоящего Кодекса и консультирует Совет директоров и Правление по вопросам надлежащего соблюдения настоящего Кодекса, а также на ежегодной основе готовит отчет о соблюдении/несоблюдении его принципов и положений и выносит данный отчет на рассмотрение Совета директоров.
9. В настоящем Кодексе используются следующие определения и сокращения, иные термины применяются в том значении, в котором они используются в законодательстве Республики Казахстан, Уставе Биржи и внутренних документах Биржи:
 - 1) **корпоративное управление** – совокупность процессов, обеспечивающих стратегическое руководство, управление и контроль за деятельностью Биржи и включающих систему взаимоотношений между акционерами, Советом директоров, Правлением, иными органами Биржи и заинтересованными лицами в интересах акционеров Биржи. Система корпоративного управления позволяет организовать распределение полномочий и ответственности, построить процесс принятия корпоративных решений, а также контролировать деятельность руководства Биржи;

- 2) **корпоративные события** – события, оказывающие существенное влияние на деятельность эмитента, затрагивающие интересы держателей ценных бумаг и инвесторов эмитента, определенные законом Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг";
- 3) **корпоративный конфликт** – разногласия или спор между акционерами и органами Биржи; членами Совета директоров и исполнительного органа, между структурными подразделениями;
- 4) **заинтересованные стороны** – физические и юридические лица, осуществляющие взаимодействие с Биржей, включая акционеров, инвесторов, работников, клиентов, поставщиков услуг, уполномоченного органа и другие государственные органы;
- 5) **правила раскрытия информации** – Руководство по раскрытию информации по критериям экологичности, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG) для Биржи, как финансовой организации²;
- 6) **типовой кодекс** – Кодекс корпоративного управления Республики Казахстан, одобренный решением Президиума Национальной палаты Предпринимателей Республики Казахстан "Атамекен" от 27 апреля 2021 года № 4;
- 7) **ESG** (Environmental, Social, Governance) – учет экологических, социальных и управленческих факторов наряду с финансовыми факторами в процессе принятия инвестиционных решений;
- 8) **МСФО** – Международные стандарты финансовой отчетности;
- 9) **ОЭСР** – Организация экономического сотрудничества и развития;
- 10) **ключевые работники** – работники KASE, занимающие должности, предполагающие существенное влияние на стратегические решения, операционную деятельность и управление рисками, в том числе, но не ограничиваясь, члены исполнительного органа, руководители ключевых структурных подразделений, а также иные работники, обладающие уникальными компетенциями.

Глава 2. ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Статья 1. Принципы корпоративного управления Биржи

1. Принципы корпоративного управления – это основные нормы и подходы, направленные на эффективное и ответственное управление Группой KASE, которыми руководствуется Биржа в процессе функционирования и совершенствования системы корпоративного управления в интересах всех заинтересованных сторон.
2. Корпоративное управление Группы KASE строится на основах справедливости, честности, ответственности, открытости, прозрачности, профессионализма и компетентности и направлено на достижение роста эффективности деятельности Биржи, в том числе роста ее активов, поддержание финансовой стабильности и прибыльности Биржи.
3. Основопологающими принципами корпоративного управления KASE являются:
 - 1) обеспечение основы для эффективной структуры корпоративного управления;
 - 2) обеспечение защиты прав акционеров, равного отношения ко всем акционерам, ключевых функций собственности;
 - 3) раскрытие информации и прозрачность;
 - 4) эффективное управление Биржей общим собранием ее акционеров, Советом директоров и Правлением; обязанности Совета директоров;

² Приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 28 апреля 2023 года № 291 "Об утверждении Руководства по раскрытию информации в области экологического, социального и корпоративного управления (Environmental, Social and Corporate Governance, ESG) для банков и других финансовых организаций".

- 5) устойчивость и жизнеспособность;
- 6) обеспечение взаимодействия профессиональных участников финансового рынка Республики Казахстан в системе корпоративного управления.

Статья 2. Обеспечение основы для эффективной структуры корпоративного управления

1. Принцип обеспечения основы для эффективной структуры корпоративного управления заключается в том, что Биржа, как основной элемент инфраструктуры фондового рынка и рынка ценных бумаг:
 - 1) играет значительную роль в усовершенствовании корпоративного управления листинговых компаний посредством установления листинговых требований и критериев к эмитентам, а также раскрытия информации, в том числе кодекса корпоративного управления и годовых отчетов;
 - 2) способствует устойчивому развитию компаний и формирует прозрачные рынки капитала внедряя стандарты ESG (экология, социальная ответственность управление) – раскрытие нефинансовых отчетов, ESG-рейтинги и индексы, поддержка долгосрочных инвестиций;
 - 3) взаимодействует с регулируемыми органами в целях установления стандартов, осуществления надзора и правоприменения в сфере фондового рынка и правил о корпоративном управлении;
 - 4) участвует в развитии международного сотрудничества с другими фондовыми биржами для обмена информацией, в том числе и по лучшим практикам корпоративного управления;
 - 5) устанавливает дополнительные требования к раскрытию информации и осуществляет мониторинг соблюдения листинговых требований и критериев;
 - 6) обеспечивает непрерывность своей деятельности, применяя соответствующие международные стандарты.
2. Руководствуясь данным основополагающим принципом, KASE принимает меры для установления четкой, прозрачной и устойчивой системы управления, которая обеспечит баланс интересов всех заинтересованных сторон: общего собрания акционеров, Совета директоров, Правления Биржи и других участников корпоративных отношений путем осуществления следующих задач:
 - 1) установление четкого разграничения полномочий между органами Биржи: общим собранием акционеров, Советом директоров и Правлением для снижения риска конфликтов и содействия эффективному управлению;
 - 2) включение в количественный состав Совета директоров достаточного числа независимых директоров, обладающих опытом и квалификацией для стратегического контроля, оценки деятельности менеджмента, компетенциями по вопросам IT-продуктов и кибербезопасности;
 - 3) внедрение эффективных механизмов внутреннего аудита, внутреннего контроля и управления рисками для обеспечения прозрачности и защиты прав и интересов всех категорий акционеров;
 - 4) формирование четкой структуры, соответствующей законодательству Республики Казахстан и поддерживающей надежное управление активами, дочерними структурами и связями с инвесторами;
 - 5) обеспечение механизмов обратной связи с акционерами, возможности участия в управлении и обеспечение защиты их прав.

Статья 3. Обеспечение защиты прав акционеров, равного отношения ко всем акционерам, ключевых функций собственности

1. Принцип обеспечения защиты прав акционеров, равное отношение ко всем акционерам и ключевые функции собственности заключается в том, что Биржа:
 - 1) 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) соблюдает порядок созыва и проведения общих собраний акционеров, позволяющий довести информацию о проведении общего собрания акционеров до сведения акционеров Биржи, надлежащим образом подготовиться к участию в общем собрании акционеров, ознакомиться со списком лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров в объеме и порядке, определенных законодательством Республики Казахстан;
 - 3) в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом Биржи, настоящим Кодексом, решениями общего собрания акционеров и Совета директоров 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) обеспечивает акционерам реальную возможность участвовать в распределении чистого дохода Биржи (распределении дивидендов) посредством следующих мер, предусмотренных Дивидендной политикой:
 - установление прозрачного и понятного акционерам механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты;
 - предоставление информации по финансовым результатам Биржи для формирования у акционеров точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов;
 - предоставление акционерам возможности доступа к финансовой отчетности Биржи и годовым отчетам Группы KASE;
 - своевременная и полная выплата дивидендов акционерам Биржи с учетом принятого решения общим собранием ее акционеров;
 - 5) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и Уставом Биржи, Биржа доводит до сведения своих акционеров информацию о своей деятельности, затрагивающую интересы акционеров Биржи, касающуюся финансового положения Биржи, экономических показателей, результатов деятельности, структуры управления Биржей, для принятия обоснованных решений акционерами Биржи путем:
 - предоставления акционерам подробной информации по каждому вопросу повестки дня при подготовке общих собраний акционеров в целях выработки у акционеров правильного представления по вопросам повестки дня;
 - включения в годовой отчет, представляемый акционерам, необходимой информации, позволяющей оценить итоги деятельности Биржи за год;
 - соблюдения требований законодательства Республики Казахстан по раскрытию информации, подлежащей обязательному доведению до сведения акционеров;
 - установления единого, четкого и доступного порядка получения акционерами Биржи интересующей их информации;
 - контролирования исполнения требований законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Биржи в части использования и представления конфиденциальной информации, информации,

составляющей предмет коммерческой, банковской или иной охраняемой законом тайны;

- 6) обеспечивает справедливое и равное отношение ко всем своим акционерам путем:
 - создания необходимых условий для участия всех акционеров в управлении Биржей путем принятия решений на общих собраниях акционеров в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, Уставом Биржи и настоящим Кодексом;
 - предоставления акционерам, участвующим в общих собраниях акционеров, равную возможность высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы;
 - обеспечения равного доступа всем акционерам Биржи к информации и обеспечение единого порядка представления информации всем акционерам;
 - установления прозрачной процедуры избрания членов Совета директоров Биржи, предусматривающую представление всем акционерам необходимой информации в отношении таких лиц;
 - принятия всех возможных мер для урегулирования конфликтов между органами Биржи и ее акционерами, а также между акционерами, если такой конфликт затрагивает интересы Биржи;
 - 7) соблюдает установленные законодательством Республики Казахстан и Уставом Биржи условия для выдвижения кандидатур для избрания в Совет директоров Биржи, неукоснительного соблюдения порядка кумулятивного голосования при избрании членов Совета директоров Биржи, что является залогом для обеспечения защиты прав на участие в управлении Биржей, прежде всего, миноритарных акционеров.
2. Порядок и механизмы обеспечения принципа защиты прав и интересов акционеров Биржи установлены законодательством Республики Казахстан и Уставом Биржи.

Статья 4. Раскрытие информации и прозрачность

1. Принцип раскрытия информации и прозрачность заключается в обеспечении открытости и доступности информации о деятельности Биржи путем ее размещения на интернет-ресурсе Биржи. Основные аспекты этого принципа включают:
 - 1) своевременное раскрытие финансовой и нефинансовой информации, включая годовую финансовую отчетность, с учетом международных стандартов (IFRS / МСФО), результаты деятельности и структуры управления Биржей;
 - 2) раскрытие информации о структуре собственности, системе управления рисками;
 - 3) строгое соблюдение требований законодательства Республики Казахстан и правил раскрытия информации, подлежащей обязательному доведению до сведения акционеров;
 - 4) открытость в процессе принятия решений и публикация решений общего собрания акционеров, Совета директоров по ключевым решениям, таким как изменения в управлении, стратегии и дивидендная политика;
 - 5) раскрытие информации о членах Совета директоров Биржи, в том числе независимых директорах Биржи, включая информацию об их квалификации, опыте работы, членстве в советах директоров в других компаниях;
 - 6) обеспечение доступа к информации для акционеров.
2. Принцип прозрачности, своевременности и объективности раскрытия информации о Бирже и ее деятельности заключается в том, что Биржа в соответствии

с законодательством Республики Казахстан, Уставом Биржи и внутренними документами Биржи 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.
3. 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.
4. Биржа раскрывает информацию о существенных корпоративных событиях в своей деятельности и одновременно использует строгие и надежные механизмы обеспечения конфиденциальности информации, составляющей коммерческую, банковскую или иную охраняемую законом тайну.
5. Ведение и аудит финансовой отчетности Биржи направлены на обеспечение доверия к Бирже со стороны ее акционеров и строятся на следующих принципах:
- 1) полнота и достоверность;
 - 2) непредвзятость и независимость;
 - 3) профессионализм и компетентность;
 - 4) регулярность и эффективность.
6. Правление Биржи несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой Биржей финансовой информации.
7. Дополнительные сведения о раскрытии информации о Бирже и ее деятельности приведены в статье 22 настоящего Кодекса.

Статья 5. Эффективное управление Биржей общим собранием ее акционеров, Советом директоров Биржи и Правлением Биржи

1. Принцип эффективного управления Биржей общим собранием акционеров, Советом директоров и Правлением базируется на признанных международных стандартах корпоративного управления и включает следующие ключевые положения:
 - 1) определение обязанностей и полномочий каждого участника процесса управления, включая Правление и Совет директоров, с целью недопущения дублирования функций и обеспечения подотчетности каждого органа в рамках своей компетенции;
 - 2) обеспечение эффективного взаимодействия между общим собранием акционеров, Советом директоров и Правлением на основе механизмов, способствующих стратегической согласованности и операционной эффективности;
 - 3) обеспечение прозрачности в процессах принятия решений;
 - 4) подотчетность Совета директоров общему собранию акционеров, включая обязанность регулярно отчитываться о результатах своей деятельности, принятых решениях и достигнутых целях;
 - 5) ведение отчетности по ключевым показателям деятельности Биржи с возможностью их сопоставления и анализа со стороны заинтересованных сторон;
 - 6) обеспечение наличия систем управления рисками и внутреннего контроля;

- 7) создание условий для активного участия акционеров в обсуждениях и голосованиях на общих собраниях акционеров;
 - 8) упрощение процедур голосования и обеспечение равного доступа участников корпоративного управления к необходимой и достоверной информации;
 - 9) регулярный пересмотр и совершенствование практик корпоративного управления, включая мониторинг соответствия действующим международным рекомендациям и стандартам;
 - 10) адаптация и улучшение процессов управления на основе полученных результатов;
 - 11) оценка эффективности работы Совета директоров и Правления путем принятия мер по установлению эффективного контроля за деятельностью Совета директоров и Правления и установления порядка представления отчетности Правлением перед Советом директоров и Советом директоров перед общим собранием акционеров;
 - 12) установление порядка, обеспечивающего активное участие членов Совета директоров и Правления в заседаниях их органов с четкой регламентацией процедурных вопросов;
 - 13) принятие органами Биржи в пределах их компетенции решений, направленных на создание долгосрочной стоимости для акционеров, и учет их интересов в процессе управления;
 - 14) создание комитетов Совета директоров, в функции которых входит рассмотрение вопросов бюджетного и стратегического планирования, управления рисками, кадров и вознаграждений, внутреннего аудита, социальных и иных вопросов, которые предоставляют рекомендации Совету директоров в соответствии с положением о комитетах, утвержденным Советом директоров;
 - 15) соблюдение законодательства Республики Казахстан при принятии решений.
2. Принцип эффективного управления Биржей общим собранием акционеров заключается в том, что Биржа:
- 1) ежегодно созывает и проводит годовые общие собрания акционеров Биржи в целях утверждения ее аудированной годовой финансовой отчетности и порядка распределения ее чистого дохода (прибыли) за истекший финансовый год, принятия решений по вопросу о выплате дивидендов по простым акциям Биржи, утверждения размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Биржи;
 - 2) регулярно созывает и проводит общие 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;
 - 4) обеспечивает своевременное и полное информирование акционеров о существенных решениях, финансовых результатах и стратегических направлениях развития Биржи, обеспечивающее реализацию их прав на участие в управлении.
3. Принцип эффективного управления Биржей Советом директоров заключается в том, что:
- 1) деятельность Совета директоров строится на основе максимального соблюдения интересов акционеров Биржи и направлена на повышение эффективности деятельности Биржи и ее рыночной стоимости;
 - 2) Совет директоров осуществляет взвешенную и четкую оценку результатов, достигнутых Биржей, и перспектив ее дальнейшего развития посредством объективного мониторинга ее текущей деятельности и обеспечивает

поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля за деятельностью Биржи с целью сохранения инвестиций ее акционеров в акции Биржи и активов Биржи;

- 3) Совет директоров обеспечивает соответствие системы управления рисками и внутреннего контроля требованиям законодательства Республики Казахстан, участвует в урегулировании конфликтов интересов в корпоративных отношениях;
 - 4) Совет директоров обеспечивает прозрачность своей деятельности перед акционерами Биржи;
 - 5) Совет директоров регулярно и по мере необходимости запрашивает у Правления отчеты о финансовом состоянии Биржи и принимает необходимые решения в рамках своих полномочий;
 - 6) Совет директоров обеспечивает функционирование системы контроля за деятельностью Правления в целях наиболее эффективного осуществления Правлением возложенных на него функций, в том числе за исполнением Правлением Биржи положений стратегии ее развития;
 - 7) Совет директоров контролирует эффективность практики корпоративного управления, в рамках которой действует Совет директоров, и по мере необходимости актуализирует ее.
4. В составе Совета директоров Биржи должны присутствовать независимые директора с учетом требований законодательства Республики Казахстан об акционерных обществах.
 5. Биржа определяет собственные критерии независимости независимых 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.
 6. 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.
 7. Совет директоров Биржи разрабатывает механизм оценки своей деятельности и постоянно совершенствует методы и критерии оценки деятельности Правления Биржи, а также осуществляет контроль над деятельностью Правления Биржи и служб, подотчетных Совету директоров.
 8. При вступлении в должность член Совета директоров Биржи принимает на себя обязательства по добросовестному и надлежащему исполнению своих обязанностей.
 9. Отдельные сведения об управлении Биржей Советом директоров и его контроле за деятельностью Биржи приведены в главе 3 настоящего Кодекса.
 10. Принцип эффективного управления Биржей ее Правлением заключается в том, что Правление:
 - 1) осуществляет текущее управление Биржей и контроль за ежедневной деятельностью Биржи, соответствующей ее стратегическим задачам;
 - 2) осуществляет свою деятельность на основе максимального соблюдения прав и законных интересов акционеров Биржи;
 - 3) обеспечивает целостность систем бухгалтерского учета и финансовой отчетности Биржи, включая проведение независимого аудита, а также обеспечивает организацию систем управления рисками и внутреннего контроля и соответствие деятельности Биржи законодательству Республики Казахстан;
 - 4) исполняет в установленные сроки решения общего собрания акционеров и Совета директоров;

- 5) контролирует и предотвращает потенциальные конфликты интересов членов Правления и иных работников, а также структурных подразделений Биржи;
- 6) осуществляет подбор ключевых работников, контролирует их деятельность, в случае необходимости производит их ротацию, следит за планированием кадрового обновления, пересматривает оплату труда работников Биржи с учетом их квалификации и реальному вкладу в результаты деятельности Биржи, обеспечивает соблюдение установленных правил и прозрачности в процессе выдвижения ключевых работников Биржи на руководящие должности;
- 7) контролирует эффективность практики корпоративного управления, в рамках которой действует Правление Биржи, и по мере необходимости вносит в нее изменения;
- 8) контролирует процесс раскрытия и распространения инсайдерской информации, служебной, коммерческой, банковской или иной охраняемой законом тайны.

Статья 6. Принцип устойчивости и жизнеспособности

1. Корпоративное управление для достижения устойчивого развития Биржи должно быть ориентировано на следующее:
 - 1) долгосрочная финансовая устойчивость, выраженная в извлечении прибыли при соблюдении принципов ответственности;
 - 2) социальная ответственность, направленная на принятие во внимание интересов окружающих;
 - 3) экологическая устойчивость, связанная с рациональным использованием ресурсов и принятие мер по минимизации воздействия на окружающую среду;
 - 4) внедрение принципов устойчивого развития в бизнес-стратегию и операционные процессы.
2. Органы Биржи в ходе осуществления своей деятельности обязаны обеспечить баланс между экономическими, социальными и экологическими интересами Биржи.
3. Устойчивое развитие, как неотъемлемая часть стратегии Биржи, должно включать в себя:
 - 1) включение экологических, социальных и управленческих (ESG) факторов в долгосрочные стратегические цели Биржи;
 - 2) оценку экологических рисков, социального воздействия и управления как ключевых элементов для принятия стратегических решений;
 - 3) принятие решений, которые соответствуют долгосрочным интересам не только акционеров, но и всех заинтересованных сторон, включая работников и клиентов.
4. Биржа придерживается принципов и международных стандартов управления непрерывностью деятельности. Учитывая важность наличия системы управления непрерывностью деятельности, Биржа управляет своей деятельностью, определяя необходимые условия и предоставляя необходимые ресурсы для эффективного развития системы управления непрерывностью деятельности.
5. Совет директоров утверждает политику в области управления непрерывностью деятельности.
6. Правление обеспечивает реализацию политики в области управления непрерывностью деятельности и организует систему управления непрерывностью деятельности путем разработки и реализации планов восстановления ключевых направлений деятельности.

7. В целях эффективного управления непрерывностью деятельности и определения перечня критически важных видов деятельности Биржа проводит анализ влияния на деятельность и анализ и оценку рисков прерывания бизнес-процессов.
8. Корпоративное управление Биржи содействует строгому соблюдению трудового законодательства Республики Казахстан.
9. Одним из приоритетов кадровой политики Биржи является организация обучения и повышения квалификации работников Биржи.
10. Биржа следует принципу сохранения рабочих мест и улучшения условий труда и максимально стимулирует процесс создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе Биржи.
11. В сфере соблюдения прав человека и инклюзивности Группа KASE последовательно соблюдает и защищает права человека в рамках собственной деятельности и по всей цепочке поставок. В своей деятельности KASE предъявляет соответствующие требования к контрагентам, клиентам и иным деловым партнерам, обеспечивая ответственное ведение бизнеса на всех уровнях.
12. Внутри группы KASE Биржа активно поддерживает принципы инклюзивности и формирует безбарьерную среду, предоставляет равные возможности для профессионального роста и самореализации всех сотрудников, поддерживая ценности культурного многообразия и равенства.

Статья 7. Обеспечение взаимодействия профессиональных участников финансового рынка Республики Казахстан в системе корпоративного управления

1. Биржа содействует развитию эффективного корпоративного управления на рынке ценных бумаг путем:
 - 1) установления листинговых требований и критериев к эмитентам ценных бумаг, входящим в официальный список KASE;
 - 2) раскрытия информации о корпоративных и значимых событиях листинговых компаний;
 - 3) установления запрета инсайдерской торговли и манипулирование рынка и мониторинга за исполнением установленных Биржей правил и процедур.
2. Биржа предоставляет профессиональным участникам, в том числе являющимся институциональными инвесторами, прямой доступ к торговой системе Биржи для приобретения и владения ценными бумагами, торгуемыми на торговой площадке KASE как выраженными в тенге, так и номинированные в иностранной валюте. Действующая система DMA (комплекс программно-технических средств члена Биржи) ориентирована на институциональных инвесторов и трейдеров, реализующих алгоритмические и высокочастотные стратегии, в том числе для предоставления доступа своим клиентам посредством собственных решений на всех доступных рынках.
3. Биржа обеспечивает справедливое и эффективное выявление цены финансовых инструментов в рамках свободного биржевого ценообразования, что способствует эффективному корпоративному управлению.
4. Биржа участвует в развитии эффективного корпоративного управления путем:
 - 1) предоставления возможности собственникам ценных бумаг осуществлять мониторинг и оценку своих корпоративных инвестиций посредством сравнения рыночной информации с информацией компании о ее перспективах и результатах деятельности;
 - 2) обеспечения качественной рыночной информации и доступ к ней, включая в себя справедливое и эффективное выявление цены финансовых инструментов в рамках свободного биржевого ценообразования, касающихся их инвестиций.

5. Биржа, участвуя в инвестиционной цепочке как организатор торгов, содействует развитию эффективного корпоративного управления внутри группы KASE путем четкой регламентации корпоративных процедур по раскрытию информации согласно статье 4 настоящего Кодекса.

Глава 3. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ БИРЖИ

Статья 8. Общие требования к подготовке и проведению общего собрания акционеров Биржи

1. Порядок созыва, подготовки и проведения общего собрания акционеров, применяемый Биржей, обеспечивает равное отношение ко всем акционерам Биржи и дает равную возможность каждому акционеру Биржи реализовать свои права на участие в общем собрании акционеров.
2. Подготовка и проведение общего собрания акционеров Биржи должны удовлетворять следующим требованиям:
 - 1) справедливое и равное 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 вопросам повестки дня общего собрания акционеров Биржи;
 - 4) простота и прозрачность проведения общего собрания акционеров Биржи.

Статья 9. 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 содержать исчерпывающий перечень конкретно сформулированных вопросов, выносимых на обсуждение.
4. Материалы по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Биржи должны быть готовы и доступны по местонахождению Правления Биржи для ознакомления акционеров не позднее чем за десять дней до даты проведения собрания, а при наличии запроса акционера - направлены ему в течение трех рабочих дней со дня получения запроса; расходы за изготовление копий документов и доставку документов несет акционер, если иное не предусмотрено Уставом Биржи.
5. 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.
6. 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.

7. При формировании материалов по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Биржи она не должна нести излишние временные и трудовые затраты или неоправданные расходы.
8. Биржа должна использовать максимально простой и необременительный порядок ознакомления акционеров Биржи с материалами по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Биржи.

Статья 10. 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.
2. 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.
3. Все акционеры Биржи обладают равными правами на участие в общем собрании акционеров Биржи.
4. 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). Работники Биржи не имеют права выступать в качестве представителей акционеров на общем собрании акционеров, за исключением случаев, когда такое представительство основано на доверенности, содержащей четкие указания о голосовании по всем вопросам повестки дня общего собрания акционеров.
5. Голоса акционера Биржи, поданные им при голосовании по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Биржи лично или без его личного присутствия, имеют равную силу.
6. 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.
7. 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.
8. 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.
9. 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 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.
10. Процедура сбора и подсчета голосов на общем собрании акционеров Биржи должна быть максимально прозрачной. 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).

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

Глава 4. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ БИРЖИ

Статья 11. **Функции и принципы деятельности Совета директоров Биржи**

1. Основные функции и полномочия Совета директоров определены законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" и Уставом Биржи.
2. Совет директоров Биржи должен придерживаться следующих принципов:
 - 1) рациональность и осмотрительность: принимать взвешенные и добросовестные решения на основе полной информации, действуя в интересах устойчивости и надежности Биржи;
 - 2) лояльность и недопущение конфликта интересов: ставить интересы Биржи выше личных интересов и интересов третьих лиц, предотвращать и раскрывать возможные конфликты интересов, обеспечивая доверие участников рынка;
 - 3) вовлеченность и стратегическая осведомленность: активно участвовать в управлении, отслеживать рыночные и регуляторные изменения, своевременно реагировать на вызовы и содействовать долгосрочному развитию Биржи;
 - 4) вовлеченность в цифровую стратегию: участвовать в формировании и контроле стратегии IT-развития, быть в курсе технологических трендов, киберугроз и цифровых возможностей, обеспечивая устойчивость и конкурентоспособность Биржи, способствовать цифровой трансформации Биржи и снижать технологические риски.
3. При осуществлении своей деятельности Совет директоров обязан:
 - 1) обеспечивать защиту прав и интересов акционеров Биржи, действуя в соответствии с принципами прозрачности, подотчетности и справедливости, обеспечивая надлежащий доступ к информации и участие акционеров в ключевых решениях;
 - 2) осуществлять регулярный мониторинг текущей деятельности Биржи с учетом приоритетных направлений, установленных Советом директоров, и обеспечивать их соответствие долгосрочным целям и стратегическим интересам Биржи;
 - 3) определять принципы и подходы к организации системы управления рисками, в том числе по идентификации и оценке рисков, с которыми сталкивается Биржа, включая финансовые, операционные и репутационные риски, и принятию мер для их минимизации с учетом лучших международных практик управления рисками;
 - 4) инициировать разработку и внедрение изменений в существующие внутренние документы Биржи, а также создание новых внутренних документов, которые соответствуют международным стандартам и обеспечивают соблюдение принципов корпоративного управления;
 - 5) оценивать и при положительной оценке утверждать изменения и дополнения во внутренние документы Биржи, подготовленные Правлением Биржи, с учетом требований корпоративного управления, этических стандартов и соблюдения законодательства;
 - 6) оценивать и при положительной оценке утверждать бюджеты доходов и расходов, капитальных затрат Биржи, а также отчеты об их исполнении, в соответствии с принципами финансовой прозрачности, подотчетности и в соответствии с международными стандартами бухгалтерского учета;

- 7) оценивать эффективность работы Правления Биржи, включая установление прозрачных и объективных критериев оценки, а также определять условия и размеры премирования членов Правления, соответствующие принципам справедливости, мотивации и корпоративной ответственности.
4. В своей деятельности Совет директоров должен стремиться к достижению следующих целей, соответствующих международным принципам корпоративного управления:
 - 1) создание для Биржи атмосферы стабильности, предсказуемости и равномерности в ее деятельности в целях долгосрочной ценности и устойчивости Биржи;
 - 2) обеспечение конструктивного взаимодействия с Правлением Биржи в целях эффективного управления и повышения прозрачности корпоративных процессов;
 - 3) обеспечение разумного компромисса между интересами акционеров Биржи, коммерческими интересами Биржи и личными интересами ее работников с учетом соблюдения этических норм и справедливости в принятии решений в целях соответствия принципам ответственности и учета интересов всех заинтересованных сторон.
5. Совет директоров Биржи должен осуществлять свою деятельность в соответствии с высокими стандартами профессионализма, этики и прозрачности, стремясь к формированию репутации органа, в котором сосредоточены наиболее квалифицированные, честные и добросовестные представители финансового рынка Республики Казахстан, обладающие безупречной деловой репутацией в целях повышения доверия со стороны акционеров, инвесторов и других заинтересованных сторон, а также соответствия принципам ответственности, прозрачности и справедливости в принятии управленческих решений.
6. В процессе своей деятельности Совет директоров Биржи должен действовать в духе сотрудничества и взаимодействия с общим собранием акционеров, Правлением Биржи и Председателем Правления, обеспечивая соблюдение принципов корпоративной гармонии и прозрачности. Совет директоров не должен предпринимать шаги, которые могут быть восприняты как противопоставление или конфликт с указанными органами в целях соответствия принципам уважения, ответственности и согласованности в принятии управленческих решений.
7. 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).
8. 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 меры воздействия как:
 - 1) право избрания какого-либо лица членом Совета директоров Биржи неограниченное число раз, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан и Уставом Биржи;
 - 2) право досрочного прекращения полномочий всех или отдельных членов Совета директоров Биржи;
 - 3) определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров Биржи.

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

Статья 12. 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 финансовых организаций;
 - 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.
3. Акционер Биржи вправе предлагать несколько кандидатов в члены Совета директоров Биржи, в том числе для избрания независимых директоров Биржи.
4. Акционеры Биржи вправе объединяться в целях совместного предложения кандидатов в члены Совета директоров Биржи.
5. При предложении кандидата в члены Совета директоров Биржи акционер Биржи должен указать, в каком качестве предлагается данный кандидат – как представитель акционера Биржи (представитель интересов какого-либо акционера (каких-либо акционеров) Биржи) или как независимый директор Биржи.
6. Совет директоров Биржи действующего состава вправе рекомендовать общему собранию акционеров Биржи оптимальный, по его мнению, новый количественный состав Совета директоров Биржи из числа предложенных акционерами Биржи кандидатов в члены Совета директоров Биржи.
7. 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.
8. При избрании членов Совета директоров Биржи акционеры Биржи вправе учитывать рекомендации Совета директоров Биржи, отклоняться или отказываться от них.
9. 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.
10. 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.
11. При избрании членов Совета директоров Биржи общее собрание акционеров Биржи 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.
12. В целях обеспечения прозрачности и ясности процедуры избрания членов Совета директоров Биржи секретарь 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.

13. 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 13. Независимые директора

1. Независимость Совета директоров является одним из основополагающих принципов корпоративного управления. Биржа должна стремиться обеспечить достаточное количество независимых директоров, что позволит принимать решения, свободные от влияния заинтересованных сторон, и действовать в интересах Биржи и всех участников в ее деятельности.
2. Независимым директором Биржи признается лицо, соответствующее требованиям законодательства Республики Казахстан, а также следующим критериям:
 - 1) **отсутствие личной или имущественной заинтересованности** – независимый директор не должен иметь существенных личных, имущественных или семейных связей с:
 - акционерами, владеющими значительным пакетом акций (более 5 %);
 - членами Правления Биржи или Совета директоров Биржи;
 - лицами, прямо или косвенно способными оказывать влияние на принимаемые решения;
 - 2) **финансовая независимость** – независимый директор получает от Биржи исключительно вознаграждение, связанное с выполнением обязанностей члена Совета директоров и его комитетов, без дополнительной компенсации, способной повлиять на его независимое суждение;
 - 3) **отсутствие представительства интересов акционеров** – независимый директор не является представителем какого-либо конкретного акционера или группы акционеров и действует исключительно в интересах всех акционеров и иных заинтересованных сторон;
 - 4) **ограничение по сроку пребывания в должности** – срок непрерывного пребывания в должности независимого директора Биржи, как правило, не должен превышать девяти лет. При избрании на срок свыше указанного периода должно быть представлено обоснованное разъяснение необходимости такого решения с учетом пункта 3 статьи 16 настоящего Кодекса;
 - 5) **независимость суждений и действий** – независимый директор Биржи должен обладать способностью формулировать и отстаивать независимую точку зрения, свободную от влияния внутренних и внешних интересов, и обеспечивать объективность принимаемых Советом директоров решений;
 - 6) **независимость от основного акционера** – независимый директор Биржи не является представителем, делегированным или предложенным контролирующим акционером (или группой), если не доказано, что он способен осуществлять независимое и объективное суждение.
3. Независимый директор обязан добросовестно поддерживать свой статус независимости и не предпринимать действий, в результате которых он может его утратить. В случае возникновения обстоятельств, способных поставить под сомнение его независимость, директор обязан незамедлительно уведомить об этом Совет директоров, представив соответствующее заявление с описанием причин. Совет директоров, руководствуясь принципами прозрачности и подотчетности, информирует акционеров о потере статуса независимости, а при необходимости инициирует созыв внеочередного общего собрания акционеров для избрания нового независимого директора.

4. Срок пребывания независимого директора в составе Совета директоров не должен превышать девяти лет подряд (например, три последовательных трехлетних срока) в целях соответствия международной практике ограничения сроков для сохранения независимости и объективности. Повторное избрание на срок свыше девяти лет возможно исключительно при наличии убедительных оснований, при этом Совет директоров обязан предоставить общему собранию акционеров обоснованное объяснение целесообразности такого решения с учетом оценки вклада данного независимого директора и его соответствия критериям независимости.

Статья 14. Организация деятельности Совета директоров Биржи

1. Порядок деятельности Совета директоров устанавливается законодательством Республики Казахстан, Уставом Биржи, ее внутренними документами и решениями общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров.
2. Председатель Совета директоров отвечает за общее руководство Советом директоров, обеспечивает полную и эффективную реализацию Советом директоров его основных функций и построение конструктивного диалога между членами Совета директоров, акционерами и Правлением.
3. Совету директоров должна своевременно предоставляться информация, достаточная для выполнения им своих обязанностей.
4. Председатель и члены Правления, руководители структурных подразделений Биржи, в том числе через корпоративного секретаря, своевременно представляют необходимую и достоверную информацию по вопросам повестки дня заседаний Совета директоров и по запросам любого члена Совета директоров.
5. Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров создаются комитеты Совета директоров.
6. Комитеты Совета директоров рассматривают следующие вопросы:
 - 1) стратегического планирования;
 - 2) кадров, вознаграждений;
 - 3) внутреннего аудита, управления рисками и внутреннего контроля;
 - 4) социальные вопросы;
 - 5) иные вопросы согласно законодательству Республики Казахстан, Положению о комитетах Совета директоров и другим внутренним документам 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, с учетом разумных сроков, соответствующих требованиям законодательства Республики Казахстан.

Статья 15. Ответственность Совета директоров

1. Председатель Совета директоров отвечает за организацию и эффективное руководство деятельностью Совета, обеспечивая выполнение всех возложенных на него функций.
2. В обязанности Председателя Совета директоров входит поддержание эффективного взаимодействия с акционерами, содействие активному участию независимых директоров, а также обеспечение конструктивных отношений между независимыми директорами, членами Совета директоров и Правлением Биржи.
3. Председатель Совета директоров и члены Совета директоров несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение ими своих обязанностей.

4. Председатель Совета директоров и члены Совета директоров несут предусмотренную законодательством ответственность перед Биржей за убытки, причиненные Бирже их виновными действиями.
5. Вновь избранным членам Совета директоров оказывается всесторонняя поддержка, со стороны Председателя Совета директоров, членов Совета директоров, Правления Биржи и корпоративного секретаря по вопросам, входящим в круг их компетенций, и направленная на успешную интеграцию в процесс работы Совета директоров и принятия стратегических решений. Это включает организацию ознакомительных встреч, обучение корпоративным процедурам и стратегиям, а также предоставление необходимой информации для эффективного выполнения их обязанностей.
6. Биржа стремится обеспечить постоянное профессиональное развитие членов Совета директоров, способствуя повышению их квалификации и компетенций, а также организует доступ к необходимым образовательным ресурсам и тренингам с учетом изменения внешней среды и корпоративных потребностей. Биржа уделяет особое внимание тому, чтобы члены Совета директоров своевременно получали полную и достоверную информацию о деятельности и результатах Биржи, включая данные о стратегических, финансовых и рисковых аспектах, которые необходимы для принятия обоснованных решений в рамках Совета директоров и его комитетов.

Статья 16. Оценка деятельности Совета директоров Биржи

1. Совет директоров ежегодно проводит оценку своей деятельности, а также деятельности своих комитетов в порядке и в соответствии с внутренним документом Биржи, утвержденным Советом директоров.
2. Оценка направлена на определение уровня эффективности участия каждого члена Совета директоров в деятельности Совета, а также выполнения им своих обязанностей с надлежащей степенью добросовестности, компетентности и независимости.
3. Председатель Совета директоров анализирует полученные результаты, выявляет как сильные стороны, так и области для улучшения в работе Совета, и, при необходимости, выдвигает обоснованные предложения по обновлению состава Совета посредством назначения новых членов или прекращения полномочий действующих, в целях обеспечения эффективности, разнообразия и независимости органа управления.
4. По решению Совета директоров может быть организовано проведение внешней оценки эффективности деятельности Совета директоров с привлечением независимой профессиональной организации.

Статья 17. Вознаграждение членов Совета директоров Биржи

1. Система вознаграждения членов Совета директоров направлена на:
 - 1) привлечение и удержание компетентных и независимых профессионалов;
 - 2) обеспечение мотивации членов Совета директоров к эффективному выполнению своих обязанностей;
 - 3) поддержание баланса между фиксированной и переменной частями вознаграждения;
 - 4) исключение конфликта интересов и поощрение долгосрочной устойчивости Биржи.
2. Порядок и условия выплаты вознаграждений членов Совета директоров определяются общим собранием акционеров Биржи в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Положением о Совете директоров и иными внутренними документами Биржи.

3. Информация о размере и структуре вознаграждения раскрывается в годовом отчете в соответствии с требованиями раскрытия информации и принципами транспарентности.
4. В целях сохранения объективности членов Совета директоров, в частности, независимых директоров, устанавливаемый общим собранием акционеров размер вознаграждения не связан с финансовыми результатами Биржи.
5. При этом при условии соблюдения принципов независимости по решению общего собрания акционеров Биржи возможно установление опционального вознаграждения (в форме акций) путем предоставления доли в капитале Биржи для усиления заинтересованности в долгосрочном успехе Биржи.

Глава 5. ПРАВЛЕНИЕ БИРЖИ

Статья 18. 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. 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 исполнения стратегии развития Биржи;
 - 4) обеспечение своевременного и эффективного исполнения решений общего собрания акционеров Биржи и Совета директоров;
 - 5) обеспечение поддержки и повышения деловой и общественной репутации Биржи;
 - 6) обеспечение соблюдения законодательства Республики Казахстан.
3. Правление осуществляет контроль над рисками, связанными с деятельностью Биржи, и внедряет механизмы управления этими рисками.
4. Правление отвечает за внедрение и соблюдение принципов корпоративного управления, установленных внутренними документами Биржи и международными стандартами, и за управление корпоративной культурой Биржи.
5. 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 интересами ее работников.

Статья 19. Формирование Правления Биржи

1. Лицо, предлагаемое к избранию членом Правления Биржи:
 - 1) должно соответствовать требованиям, установленным законодательством Республики Казахстан в отношении руководящих работников финансовых организаций;

- 2) должно обладать безупречной репутацией на финансовом рынке Республики Казахстан и пользоваться доверием со стороны акционеров и 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.
3. При избрании членов Правления Совет директоров должен принимать меры к обеспечению прозрачности и обоснованности такого избрания.
4. Вопросы формирования персонального состава Правления Биржи, их обязанности и ответственность определяются законодательством Республики Казахстан, Уставом Биржи и внутренними документами Биржи.

Глава 6. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

Статья 20. Корпоративный секретарь Биржи

1. Корпоративный секретарь Биржи обеспечивает строгое соблюдение органами и должностными лицами Биржи процедур, направленных на обеспечение защиты прав и законных интересов ее акционеров, а также следование Биржи законодательству Республики Казахстан, Уставу Биржи и ее внутренним документам.
2. Корпоративный секретарь назначается Советом директоров Биржи и подотчетен ему.
3. Обязанности и функции корпоративного секретаря определяются Уставом Биржи и внутренними нормативными документами в соответствии с лучшими практиками корпоративного управления. Корпоративный секретарь Биржи:
 - 1) осуществляет контроль своевременного исполнения корпоративных решений, принятых общим собранием акционеров и Советом директоров Биржи;
 - 2) ведет архив корпоративных решений, материалов и результатов деятельности Совета директоров и общего собрания акционеров Биржи;
 - 3) взаимодействует с акционерами по вопросам созыва и подготовки к проведению общего собрания акционеров Биржи;
 - 4) обеспечивает надлежащее рассмотрение органами Биржи обращений ее акционеров на действия Биржи и ее должностных лиц;
 - 5) может быть привлечен к участию в урегулировании конфликтов в корпоративных отношениях;
 - 6) ведет мониторинг исполнения Правлением Биржи и другими работниками решений общего собрания акционеров и Совета директоров Биржи, информирование Совета директоров Биржи об их исполнении или неисполнении;
 - 7) предоставляет разъяснения в отношении положений настоящего Кодекса и их применения;
 - 8) участвует в совершенствовании корпоративного управления Биржи.
4. С целью обеспечения эффективного взаимодействия и передачи информации между органами Биржи корпоративный секретарь должен обладать умением выстраивать плодотворные взаимоотношения и обладать навыками по разрешению конфликтных ситуаций. В случае возникновения ситуаций с конфликтом интересов корпоративный секретарь доводит данную информацию до сведения Председателя Совета директоров Биржи.

5. Для исполнения своих обязанностей корпоративный секретарь Биржи должен обладать знаниями, опытом и квалификацией, безупречной деловой репутацией.
6. Корпоративный секретарь Биржи осуществляет свою деятельность на основе Положения о корпоративном секретаре, утверждаемого Советом директоров Биржи, в котором указываются функции, права и обязанности, порядок взаимодействия с органами Биржи, квалификационные требования и другая информация.
7. Правление Биржи оказывает корпоративному секретарю всестороннее содействие при исполнении им своих обязанностей.

Глава 7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Статья 21. 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, влекущие за собой изменения финансового положения Биржи, структуры управления и рынка, на котором Биржа осуществляет свою деятельность, в том числе, но не ограничиваясь:
 - 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 и/или ликвидация Биржи.
2. Решения, влекущие за собой существенные корпоративные события в деятельности Биржи, в критической степени затрагивающие интересы ее акционеров, принимаются общим собранием акционеров Биржи и Советом директоров Биржи в пределах их компетенции (за исключением, установленным пунктом 3 настоящей статьи).
3. 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.
4. 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 открытое и всестороннее обсуждение проекта этого решения и установить прозрачные и понятные механизм и процедуру его реализации (насколько такая открытость, всесторонность, прозрачность и понятность возможны с учетом имеющейся у Биржи информации и сочетаются с коммерческими интересами Биржи в отношении этого решения).
5. В рамках требований, установленных пунктом 4 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.
6. Вопросы о реорганизации или ликвидации Биржи являются существенными корпоративными событиями для Биржи, в этой связи Правление и Совет директоров рассматривают и выносят данные вопросы на общее собрание акционеров с учетом возможных последствий принятого решения, которое может повлечь ряд неблагоприятных последствий.
7. Существенные корпоративные события в деятельности Биржи подлежат раскрытию и учету, что обеспечивает доверие участников рынка и способствует соблюдению принципов прозрачности и справедливости.

Статья 22. 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. Публичной информацией о Бирже и ее деятельности являются:
 - 1) общая информация о Бирже как о юридическом лице, в том числе, но не ограничиваясь, ее местонахождение и контактные реквизиты, состав Совета директоров Биржи и Правления Биржи, Устав Биржи и изменения и дополнения к нему;
 - 2) 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;
 - 3) 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;
 - 4) 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 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.
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 коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
 - 2) определение перечня работников Биржи, которые обладают доступом к информации, составляющей 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;
 - 4) отказ от удовлетворения запроса на раскрытие информации о Бирже и ее деятельности, если запрашиваемая информация составляет коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
 - 5) иные меры в соответствии с законодательством и внутренними документами Биржи.
6. Совет директоров Биржи утверждает внутренние документы, определяющие 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.

Глава 8. ДИВИДЕНДЫ

Статья 23. Дивиденды Биржи

1. Выплата дивидендов по акциям Биржи осуществляется в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан, Уставом Биржи и Дивидендной политикой Биржи.
2. Дивидендная политика, утвержденная общим собранием акционеров Биржи, определяет основные подходы Биржи к вопросам выплаты дивидендов по ее акциям, а также условия и порядок выплаты дивидендов акционерам Биржи.
3. 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.
4. В целях обеспечения баланса между интересами акционеров и финансовой устойчивостью Биржи Совет директоров регулярно оценивает финансовые результаты Биржи, анализируя ключевые показатели прибыльности, ликвидности и устойчивости, перед тем как внести на рассмотрение общего собрания акционеров Биржи рекомендацию о порядке распределения чистого дохода Биржи за отчетный период, принятии решения о выплате дивидендов по простым акциям Биржи и утверждении размера дивиденда в расчете за одну простую акцию Биржи.
5. Решение о выплате дивидендов Биржи принимается общим собранием акционеров Биржи простым большинством от общего числа голосующих акций Биржи, участвующих в голосовании.

Глава 9. КОНТРОЛИ

Статья 24. Контроль за деятельностью Биржи

1. Совет директоров Биржи вправе по своему усмотрению затребовать, а Правление или Председатель Правления обязано (обязан) предоставить отчет о любой деятельности Биржи.
2. В целях контроля за деятельностью Биржи Совет директоров 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/рабочую группу из числа своих членов и других лиц.
3. Работники, в том числе члены Правления, 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/или за собой нанесение ущерба ее финансовому состоянию;
 - 3) не допустить нанесение ущерба деловой и общественной репутации Биржи;
 - 4) не нарушить компетенцию Правления и Председателя Правления 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 заявленным Биржей требованиям при осуществлении подбора аудиторской организации.

Статья 25. Организация систем управления рисками и внутреннего контроля Биржи

1. Биржа обеспечивает формирование и поддержание эффективной и адекватной системы управления рисками, включающей процессы идентификации, оценки, мониторинга и контроля всех значимых рисков, с которыми сталкивается Биржа, с целью защиты интересов акционеров, клиентов и других заинтересованных сторон.
2. Система управления рисками Биржи соответствует требованиям законодательства Республики Казахстан, включая нормативные правовые акты уполномоченного органа.
3. Совет директоров, Правление, иные органы и структурные подразделения Биржи в осуществлении своей деятельности обеспечивают соблюдение требований к системе управления рисками.
4. Совет директоров осуществляет надзор за системой управления рисками и внутреннего контроля, соблюдением законодательства, реализуя эти функции через деятельность Комитета по внутреннему аудиту, в целях обеспечения независимого и квалифицированного контроля в рамках системы управления рисками Биржи.

5. Служба внутреннего аудита осуществляет независимую и объективную оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и предоставляет результаты таких оценок Совету директоров, обеспечивая обратную связь и содействие постоянному улучшению системы управления рисками.

Статья 26. Организация системы внутреннего контроля

1. Совет директоров обеспечивает наличие и функционирование эффективной системы внутреннего контроля, направленной на защиту интересов акционеров и сохранность активов Биржи.
2. Биржа привержена формированию и поддержанию эффективной системы внутреннего контроля, которая включает:
 - 1) достижение операционной и финансовой эффективности деятельности;
 - 2) достоверность, полноту и своевременность финансовой и управленческой отчетности;
 - 3) разграничение компетенции органов и структурных подразделений Биржи, формирующих систему внутреннего контроля;
 - 4) наличие Комплаенс-службы и Службы внутреннего аудита, создание Комитета по внутреннему аудиту с участием независимых директоров в большинстве для оценки эффективности системы внутреннего контроля;
 - 5) обеспечение принципа независимости Комплаенс-службы и Службы внутреннего аудита от Правления Биржи;
 - 6) обеспечение взаимодействия внешнего и внутреннего аудита;
 - 7) соблюдение требований законодательства Республики Казахстан и стандартов в области внутреннего контроля.
3. Биржа стремится к обеспечению эффективного функционирования системы внутреннего контроля посредством ежедневного внутреннего контроля на всех уровнях управления и операционной деятельности. Ответственность за проведение ежедневного внутреннего контроля возлагается на руководителей соответствующих структурных подразделений Биржи.
4. Независимая и объективная оценка адекватности и эффективности системы внутреннего контроля осуществляется как Службой внутреннего аудита, так и внешними аудиторами, в целях обеспечения прозрачности, надежности и постоянного совершенствования системы контроля.

Статья 27. Комплаенс-служба

1. Комплаенс-служба – структурное подразделение Биржи, осуществляющее комплаенс-контроль и организацию внутреннего контроля для обеспечения соответствия деятельности Биржи требованиям законодательства Республики Казахстан, внутренних документов, регулирующих порядок оказания Биржей услуг и проведения операций на финансовом рынке, а также законодательства иностранных государств, оказывающего влияние на деятельность Биржи в целях предотвращения нарушений, минимизации, контроля и предупреждения комплаенс-рисков.
2. Комплаенс-служба непосредственно подчиняется и подотчетна Совету директоров Биржи.
3. Задачи и функции Комплаенс-службы определяются законодательством Республики Казахстан, внутренними документами Биржи и решениями Совета директоров.

4. Порядок назначения работников Комплаенс-службы, структура и состав Комплаенс-службы, требования, предъявляемые к ее работникам, определены внутренними документами Биржи, утверждаемыми Советом директоров.

Статья 28. Служба внутреннего аудита

1. Служба внутреннего аудита – структурное подразделение Биржи, осуществляющее на риск-ориентированной основе независимую и объективную оценку эффективности систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления Биржи, предоставляющее рекомендаций по их совершенствованию.
2. Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется и подотчетна Совету директоров Биржи.
3. Задачи и функции Службы внутреннего аудита определяются законодательными актами Республики Казахстан, внутренними документами Биржи и решениями Совета директоров.
4. Порядок назначения работников Службы внутреннего аудита, структура и состав Службы внутреннего аудита, требования, предъявляемые к ее работникам, определены внутренними документами Биржи, утверждаемыми Советом директоров.

Статья 29. Урегулирование конфликтов в корпоративных отношениях

1. Урегулирование конфликтов в корпоративном управлении Биржи должно быть направлено на создание эффективных и прозрачных механизмов, которые помогут предотвратить или разрешить разногласия между участниками корпоративных отношений.
2. 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 законодательства Республики Казахстан, Устава Биржи, ее внутренних документов, решений общего собрания акционеров 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 деловой и общественной репутации Биржи;
 - 5) в максимальной степени учитывало интересы всех участников корпоративного конфликта.
3. Участники корпоративных отношений должны стремиться к тому, чтобы корпоративный конфликт был урегулирован путем переговоров в соответствии с пунктами 4–7 настоящей статьи и только в случае невозможности такого урегулирования рассматривался судом.
4. 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 особенности, установленной пунктом 6 настоящей статьи), а при безрезультативности такого

- урегулирования или выявления конфликта интересов в ходе такого урегулирования передается для урегулирования вышестоящему органу Биржи.
5. В целях урегулирования корпоративного конфликта, находящегося в ведении Совета директоров Биржи, он вправе создать из числа членов Совета директоров и других лиц постоянную или временную комиссию, возглавляемую, как правило, независимым директором Биржи.
 6. Председатель Правления Биржи, Правление Биржи, Совет директоров Биржи или общее собрание акционеров Биржи, рассматривая находящийся в его ведении корпоративный конфликт, обязан (обязано) быть объективным, следовать принципам, изложенным в пункте 2 настоящей статьи, и стремиться к тому, чтобы урегулирование данного конфликта не порождало новый корпоративный конфликт.
 7. Председатель Правления Биржи, Правление Биржи, 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.
 8. Член Совета директоров воздерживается от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между интересами члена Совета директоров и интересами Биржи.
 9. Член Совета директоров не принимает участия в голосовании по вопросам, в принятии решений, по которым у него имеется конфликт интересов. При этом член Совета директоров раскрывает Совету директоров как сам факт наличия конфликта интересов, так и основания его возникновения устно при проведении заседания Совета директоров в очном порядке или путем направления соответствующего письменного уведомления при принятии решения в форме заочного голосования.
 10. Совет директоров отслеживает и по возможности устраняет потенциальные конфликты интересов на уровне должностных лиц и акционеров, в том числе злоупотребление при совершении сделок, в которых имеется заинтересованность.
 11. Процедуры управления конфликтом интересов регламентируется внутренним документом Биржи, утверждаемым Советом директоров.

Глава 10 ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 30 Заключительные положения

1. Положения настоящего Кодекса применяются в пределах, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу Биржи.
2. Положения настоящего Кодекса обязательны к исполнению должностными лицами и работниками Биржи.
3. Настоящий Кодекс подлежит актуализации по мере необходимости. Настоящий Кодекс подлежит пересмотру на необходимость в актуализации не реже одного раза в три года, исчисляемых со дня введения в действие настоящего Кодекса, а в случае его актуализации – со дня введения в действия последних изменений/дополнений.

Председатель Правления

А. Мухамеджанов