

Приложение N2
к Протоколу №22 от «16»
апреля 2009 г.
заседания Совета Директоров
закрытого акционерного
общества
«К-Инвест»

Кодекс корпоративного управления

(новая редакция)

закрытого акционерного общества

«К-Инвест»

Преамбула

Целями настоящего Кодекса корпоративного управления (Кодекс) является усовершенствование и систематизация корпоративного управления закрытого акционерного общества «К-Инвест» (далее Общество), обеспечение большей прозрачности управления общества и подтверждение приверженности Общества стандартам должного корпоративного управления посредством установления и развития:

- ответственного, подотчетного управления, ориентированного на создание стоимости для акционеров;
- эффективной работы Совета Директоров и исполнительного органа, которые действуют в наилучших интересах общества и его акционеров, включая миноритарных акционеров, и создают условия для устойчивого роста стоимости для акционеров; и
- надлежащего раскрытия информации и прозрачности, а также эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля.

Принимая, неукоснительно следуя и обновляя положения настоящего Кодекса, Устава и иных внутренних документов Общества, Общество подтверждает свое намерение способствовать развитию и совершенствованию практики надлежащего корпоративного управления. В целях дальнейшего укрепления доверия со стороны акционеров, работников, инвесторов и широкой общественности Общество в разработке настоящего Кодекса не ограничивается нормами действующего российского законодательства и принимает дополнительные положения, основанные на общепризнанных российских и международных стандартах корпоративного управления.

Органы управления и работники Общества принимают на себя обязательства, предусмотренные настоящим Кодексом, и обязуются обеспечивать уважение и соблюдение его духа и положений в Обществе [и его дочерних и зависимых обществах].

Информация об обществе

Миссия Общества: Мы стремимся обеспечить построение эффективной системы распределения продукции на Юге России.

Данное определение подразумевает участие компании в построении, как товаропроводящих каналов, так и продвижение определенных категорий продуктов вплоть до конечного потребителя.

Стратегические цели Общества:

1. Достигнуть к 2012 году консолидированного годового объема продаж группы в 3 миллиарда рублей.
2. Обеспечить к 2012 году рентабельность чистой прибыли на уровне не менее 1,5%.
3. Обеспечить к 2012 году расширение сети магазинов «Семейный квартал» до 100 единиц.
4. Обеспечить к 2012 году расширение эффективно загруженной складской инфраструктуры до 40 000 квадратных метров.

Стратегические принципы:

1. Приоритет роста капитализации бизнеса.
2. Фокусировка на развитии имеющихся бизнесов.
3. Повышение прозрачности и инвестиционной привлекательности бизнеса.
4. Реинвестирование прибыли.
5. Привлечение внешних источников финансирования.

Часть I. Приверженность принципам корпоративного управления

1. Определение и принципы

Под корпоративным управлением Общество понимает совокупность структур и процессов, обеспечивающих управление и контроль за его деятельностью и включающих в себя отношения между акционерами, Советом Директоров и исполнительным органом Общества, с целью долгосрочного создания стоимости для акционеров. Общество рассматривает корпоративное управление как средство повышения оперативной эффективности Общества, снижения стоимости привлеченного капитала и укрепления репутации Общества. Общество рассматривает надлежащую систему корпоративного управления в качестве важного вклада в обеспечение верховенства закона в Российской Федерации и важного детерминанта роли Общества в современной экономике и обществе.

Настоящий Кодекс является основой корпоративного управления Общества и основан на российском законодательстве, Кодексе корпоративного поведения ФКЦБ (Кодекс ФКЦБ) и признанных в международной практике принципах корпоративного управления, таких как Принципы корпоративного управления ОЭСР.

Корпоративное управление Общества основывается на следующих принципах:

- **Подотчетность:** Кодекс предусматривает подотчетность Совета Директоров Общества всем акционерам в соответствии с действующим законодательством и служит руководством для Совета Директоров в выработке стратегии, осуществлении руководства и контроля за деятельностью исполнительного органа Общества.
- **Справедливость:** Общество обязуется защищать права акционеров и обеспечивать равное отношение ко всем акционерам, включая миноритарных и иностранных. Совет Директоров предоставляет всем акционерам возможность получения эффективной защиты в случае нарушения их прав.
- **Прозрачность:** Общество обеспечивает своевременное и достоверное раскрытие информации обо всех существенных фактах, касающихся деятельности Общества, включая его финансовое положение, результаты деятельности, структуру собственности и управления Обществом, а также свободный доступ к такой информации для всех заинтересованных сторон.
- **Ответственность:** Общество признает права всех заинтересованных лиц в соответствии с действующим законодательством и поощряет сотрудничество между Обществом и заинтересованными лицами в создании устойчивого и финансово здорового предприятия.

Общество, его должностные лица и все работники руководствуются в своей деятельности нормами действующего законодательства, а также этическими нормами, принятыми в деловом сообществе.

2. Внутренние документы Общества

Настоящий Кодекс представляет собой свод принципов. Специфические структуры, процессы и практика корпоративного управления регулируются Уставом и внутренними документами Общества, включая положения:

- Об общем собрании акционеров;
- О Совете Директоров;
- О ревизионной комиссии;
- О корпоративном секретаре;
- О дивидендной политике;
- Об информационной политике;
- О комитете по аудиту;
- О комитете по стратегическому планированию и финансам;
- О комитете по кадрам и вознаграждениям;
- Прочие внутренние документы, которые могут приняты в будущем

Вышеперечисленные внутренние документы Общества разработаны в соответствии с действующим законодательством, а также с учетом основных положений Кодекса ФКЦБ и признанных в международной практике принципов корпоративного управления. Документы, которые прошли одобрение органами управления подлежат публикации на веб-сайте Общества.

3. Общая структура корпоративного управления

Система органов Общества включает в себя:

- **Общее собрание акционеров (ОСА)** - высший орган управления Обществом, обеспечивающий участие акционеров в управлении;
- **Совет Директоров** - орган управления, отвечающий за разработку стратегии Общества, руководство и контроль за деятельностью исполнительных органов. Совет директоров Общества может также создавать комитеты по аудиту, стратегическому планированию и финансам, корпоративному управлению, кадрам и вознаграждениям;
- **Генерального директора** – орган управления, руководящий текущей деятельностью Общества и реализующий стратегию, сформулированную советом директоров;
- **Ревизионную комиссию** - орган контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, подотчетный непосредственно ОСА;
- **Корпоративного секретаря** – лицо, обеспечивающее соблюдение органами Общества требований законодательства и внутренних документов Общества, а также способствующее эффективному обмену информацией между органами Общества и выполняющее функции советника для членов Совета Директоров и высшего руководства.

4. Соблюдение принципов корпоративного управления

Корпоративный секретарь Общества отвечает за обеспечение разработки, соблюдения и периодического пересмотра политики и практики корпоративного управления Общества.

Часть II. Надлежащая практика работы совета директоров и исполнительного органа

Общество считает наличие профессионального и независимого Совета Директоров важным элементом эффективного корпоративного управления. Совет Директоров не может заменить собой талантливых руководителей или изменить экономическую среду, в которой работает Общество. Однако, он может повлиять на результаты работы Общества, осуществляя общее стратегическое руководство и контроль за работой исполнительного органа в интересах Общества и его акционеров. Исполнительный орган, отвечающий за руководство текущей деятельностью

Общества, также играет важную роль в процессе управления. Эффективное взаимодействие между этими двумя органами и четкое разделение их полномочий являются, по мнению Общества, ключевым фактором в обеспечении надлежащей практики корпоративного управления.

1. Совет Директоров

а. Полномочия. Полномочия Совета Директоров регулируются уставом Общества в соответствии с действующим законодательством и рекомендациями Кодекса ФКЦБ.

б. Состав Совета Директоров. Количественный состав Совета Директоров зафиксирован в уставе Общества. Основой для решения вопроса о численном составе совета служит убеждение в том, что качественный состав Совета Директоров имеет большее значение, чем количественный.

в. Избрание, срок и прекращение полномочий. Члены Совета Директоров избираются сроком на один год и могут переизбираться неограниченное количество раз. Совет Директоров Общества избирается кумулятивным голосованием. Общество не считает, что введение ограничений в отношении сроков переизбрания будет отвечать интересам Общества или его акционеров. Опытные члены Совета, хорошо знакомые с деятельностью Общества играют важную роль в обеспечении должного управления.

Общее собрание акционеров может прекратить полномочия только всего Совета в целом. Основания для прекращения полномочий предусмотрены положениями устава и положения о Совете Директоров Общества.

г. Независимость. Состав Совета Директоров определяется таким образом, чтобы обеспечить представительство различных групп акционеров, включая миноритарных.

Состав Совета Директоров, в который входят компетентные и опытные лица, обеспечивает надлежащее исполнение обязанностей по осуществлению контроля и определению стратегии и основных направлений развития Общества. Каждый член Совета Директоров имеет необходимый опыт, знания, квалификацию и обладает безупречной репутацией, необходимыми для исполнения обязанностей члена Совета и организации эффективной работы всего Совета в интересах Общества и его акционеров. В составе Совета Директоров представлены специалисты по широкому кругу вопросов, охватывающих как основную сферу деятельности Общества, так и отдельные отрасли и регионы, в которых ведется бизнес. Совет Директоров может также пользоваться услугами внешнего независимого консультанта. Совет Директоров вырабатывает и ежегодно пересматривает перечень требований к квалификации члена Совета. Такой перечень закрепляется во внутренних документах Общества.

Законом запрещено совмещение должностей генерального директора и председателя Совета Директоров.

С целью обеспечения объективности принимаемых решений и сохранения баланса интересов различных групп акционеров в состав совета могут входить независимые директора. Совет Директоров на первом заседании принимает решение о том, кто из его членов считается независимым. По определению Общества независимым считается директор, не имеющих материальных отношений с Обществом. Основой для определения независимости директора служат Кодекс ФКЦБ, а также иные признанные в международной практике определения. Эти критерии предусмотрены в уставе и раскрываются в годовом отчете Общества.

При этом Общество признает, что член Совета Директоров, входящий в его состав на протяжении более семи лет, не может считаться независимым.

д. Структура Совета Директоров и его комитеты. В Обществе по решению Совета Директоров создаются следующие комитеты Совета Директоров:

- Комитет по аудиту;
- Комитет по стратегическому планированию и финансам;
- Комитет по кадрам и вознаграждениям.

Деятельность всех комитетов регулируется внутренними документами, содержащими положения о составе, компетенции, порядке работы комитетов, а также о правах и

обязанностях их членов. Председатель Совета Директоров назначает председателей комитетов из числа членов Совета Директоров.

Комитеты Совета Директоров создаются для предварительного рассмотрения важнейших вопросов, относящихся к компетенции Совета Директоров. Отчет о каждом заседании комитета представляется в Совет Директоров.

е. Порядок работы. Совет Директоров проводит заседания в соответствии с установленным в начале срока полномочий графиком, что обеспечивает надлежащее исполнение обязанностей совета. Как правило, Совет Директоров проводит заседания не менее 12 раз в год.

Порядок созыва и проведения заседаний Совета Директоров регулируется положением о Совете Директоров. Членам Совета Директоров обеспечивается своевременное получение краткой, но исчерпывающей информации одновременно с извещением о проведении заседания Совета Директоров.

Совет директоров ведет протоколы своих заседаний, в которых надлежащим образом фиксируется обсуждение всех вопросов. Протокол подписывается председателем Совета и корпоративным секретарем, и включает в себя поименные результаты голосования. Общество хранит протоколы принятия Советом всех важных решений, таких как одобрение крупных сделок.

ж. Оценка работы Совета Директоров. Совет Директоров проводит ежегодную оценку своей работы. Организация процесса оценки осуществляется Председателем Совета Директоров, и ее результаты обсуждаются на заседании совета. Совет Директоров может приглашать независимых консультантов для оказания помощи в проведении такой оценки.

з. Обучение членов Совета Директоров и наличие консультантов.

Общество предлагает недавно избранным членам Совета Директоров программу введения в должность для ознакомления с деятельностью Общества, сферами его бизнеса и пр., которая может помочь новым членам Совета Директоров в исполнении возложенных на них обязанностей. Общество также предоставляет членам совета возможность участвовать в общих программах обучения в рамках повышения их профессиональной квалификации. Совет Директоров и его комитеты также должны иметь возможность привлекать независимых консультантов по финансовым и иным вопросам для предоставления консультаций совету по мере необходимости.

и. Вознаграждение. Вознаграждение членов Совета Директоров состоит из фиксированного ежеквартального вознаграждения. Механизм вознаграждения не ущемляет независимости директоров. Совет Директоров периодически пересматривает размер вознаграждения, выплачиваемого директорам, который подлежит утверждению общим собранием акционеров. Все члены Совета Директоров подписывают контракт с Обществом. Общество публично раскрывает информацию о вознаграждении членов Совета Директоров.

к. Обязанности и ответственность. Члены Совета Директоров действуют добросовестно и с должной осмотрительностью в интересах Общества и всех его акционеров (а не в интересах отдельного акционера или группы акционеров) на основе всей необходимой информации. Каждый директор обязан присутствовать на всех заседаниях совета директоров и комитетов.

Совет Директоров принимает решения в отношении того, могут ли директора занимать должности в органах управления других обществ. Назначение директоров на должности в дочерних компаниях не требует специального согласования Советом Директоров помимо законодательно утвержденных процедур и процедур, утвержденных внутренними документами общества. В любом случае, Общество не запрещает членства своих директоров в Советах директоров других обществ при условии, что исполнение директорами иных обязанностей не препятствуют исполнению их обязанностей в Обществе.

Члены Совета Директоров не разглашают и не используют в личных целях конфиденциальную информацию об Обществе.

Члены Совета Директоров обязуются воздерживаться от действий, которые приведут или могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта член Совета Директоров обязуется раскрывать информацию о конфликте интересов другим

членам Совета, а также воздерживаться от голосования по связанным с конфликтом вопросам.

2. Исполнительный орган

Общество осознает, что руководство текущей деятельностью Общества требует сильного лидерства в лице генерального директора.

а. Полномочия. Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Общества, направленной на выполнение целей и задач Общества и исполнение стратегии, принятой Советом Директоров.

б. Избрание, сроки и прекращение полномочий. Совет Директоров избирает генерального директора на срок 5 лет.

Совет Директоров может прекратить полномочия генерального директора в любое время. Основанием для прекращения полномочий может служить, помимо прочего, предоставление недостоверной информации Совету Директоров, сознательное пренебрежение своими обязанностями, осуждение по обвинению в преступлении.

в. Формирование исполнительного органа. Генеральный директор должен обладать опытом, знаниями и квалификацией, необходимыми для надлежащего исполнения возложенных на него обязанностей, а также:

- доверием акционеров Общества, членов Совета Директоров, других руководителей и работников Общества;
- способностью учитывать интересы всех акционеров и принимать взвешенные решения;
- профессиональным опытом и квалификацией, необходимыми для эффективного руководства компанией;
- опытом работы в отрасли, знанием национальной специфики и тенденций, а также знанием рынка, продуктов и конкурентов; и
- способностью использовать знания и опыт для принятия решений в отношении деятельности Общества.

г. Планирование преемственности. Генеральный директор принимает план обеспечения преемственности, в котором определен порядок действий в случае (временного или постоянного) выбытия менеджеров высшего звена. В целях обеспечения такого процесса генеральный директор предоставляет совету директоров список лиц, которые наиболее всего подходят для замещения должностей выбывших руководителей Общества, включая должность генерального директора.

д. Вознаграждение и оценка работы. Вознаграждение генерального директора устанавливается Советом Директоров. Вознаграждение может состоять из постоянной и переменной частей, где переменная зависит от ключевых показателей эффективности работы исполнительного органа и увязана с его личным вкладом в обеспечение долгосрочного устойчивого развития Общества и создание стоимости для его акционеров. Конкретный размер вознаграждения и иные условия работы генерального директора отражаются в контракте с генеральным директором, форма которого утверждается Советом Директоров.

е. Обязанности и ответственность исполнительного органа. Генеральный директор действует добросовестно и с должной осмотрительностью в интересах Общества и всех его акционеров (а не в интересах отдельного акционера или группы акционеров) на основе всей необходимой информации.

Генеральный директор обязуется воздерживаться от действий, которые приведут или могут привести к возникновению конфликта между его интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта генеральный директор обязуется раскрывать информацию о конфликте интересов Совету директоров, а также воздерживаться от обсуждения и голосования по связанным с конфликтом вопросам.

3. Взаимодействие между Советом Директоров и исполнительным органом; роль корпоративного секретаря

Эффективное корпоративное управление предполагает наличие открытого диалога между Советом Директоров и исполнительным органом Общества. С этой целью в Обществе разработан порядок представления Совету Директоров периодических отчетов (информационных сообщений) генеральным директором в соответствии с положением об исполнительном органе Общества. Члены Совета Директоров также имеют неограниченный доступ к менеджерам и сотрудникам Общества. Корпоративный секретарь играет ключевую роль в организации этого процесса. Корпоративный секретарь обладает необходимой квалификацией для обеспечения выполнения управляющими органами требований, установленных законодательством и внутренними документами Общества; обеспечивает четкое взаимодействие между органами управления в соответствии с положениями устава и других внутренних документов Общества; а также информирует директоров и должностных лиц Общества о новых тенденциях в развитии практики корпоративного управления.

Часть III. Права акционеров

Все акционеры имеют право на участие в управлении и получение части прибыли Общества. Все права регулируются положениями устава и внутренних документов Общества.

1. Общее собрание акционеров

В Обществе принято положение об общем собрании акционеров, содержащее детальное описание порядка подготовки, проведения и принятия решений общим собранием акционеров.

а. Подготовка. Каждый акционер имеет право участвовать и голосовать по вопросам повестки общего собрания акционеров, заблаговременно получать уведомление, повестку дня, а также достоверную, объективную и своевременную информацию, достаточную для принятия разумных решений по вопросам, включенным в повестку общего собрания. За обеспечение этого процесса отвечают исполнительный орган Общества и корпоративный секретарь.

В Обществе предусмотрен справедливый и эффективный порядок внесения предложений в повестку общего собрания, включая предложения по выдвижению кандидатов в члены Совета Директоров. Повестка дня общего собрания не может быть изменена после ее одобрения Советом Директоров.

б. Проведение общего собрания акционеров. Общество предпринимает все необходимые меры для обеспечения участия акционеров в общем собрании и голосования по вопросам повестки дня.

Место проведения общего собрания является доступным для большинства акционеров. Порядок регистрации удобен для участников и обеспечивает быстрый и незатрудненный допуск к месту проведения собрания.

Исполнительный орган Общества помогает акционерам в осуществлении их права голоса в случае, если они не имеют возможности присутствовать на общем собрании акционеров. С этой целью исполнительный орган предоставляет акционерам бланки доверенностей, на основании которых акционеры имеют возможность дать инструкции своему доверенному лицу в отношении голосования по вопросам повестки дня.

Общество обеспечивает присутствие на общем собрании акционеров членов Совета Директоров, исполнительного органа, ревизионной комиссии и внешнего аудитора с тем, чтобы они могли ответить на вопросы акционеров. Каждый акционер имеет право выступить по вопросам повестки, внести соответствующие предложения и задать вопросы. Председатель общего собрания обеспечивает быструю и эффективную работу собрания.

Голосование проводится с помощью бюллетеней для голосования. В Обществе принят эффективный механизм голосования (например, принятие решений большинством в три четверти голосов) для защиты миноритарных акционеров от

несправедливого отношения, в соответствии с уставом Общества и положением об общем собрании акционеров. Порядок подсчета голосов на общем собрании прозрачен для акционеров и исключает возможность манипулирования результатами голосования.

в. Результаты. Результаты голосования и другие необходимые материалы предоставляются акционерам по окончании общего собрания либо после его проведения, а также своевременно публикуются на Интернет-сайте Общества.

2. Защита прав акционеров

В Обществе принята система регистрации обращений акционеров и эффективного регулирования корпоративных споров.

а. Представительство в Совете Директоров. В составе Совета Директоров не менее 1 члена является представителями миноритарных акционеров.

б. Независимый регистратор. Реестр акционеров Общества ведется независимым регистратором. Выбор и назначение независимого регистратора, обладающего всеми необходимыми техническими средствами и безупречной репутацией, позволяет Обществу обеспечить надежную и эффективную регистрацию прав собственности на акции и другие ценные бумаги Общества.

в. Политика в отношении поглощений. В Обществе существует четко сформулированная и исполняемая политика в отношении защиты прав миноритарных акционеров в особых случаях, таких как смена контроля над Обществом.

3. Сделки с заинтересованностью

Общество стремится не заключать сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. В случае совершения таких сделок Общество раскрывает информацию об аффилированных лицах и сделках.

4. Дивидендная политика

В Обществе действует официально утвержденное положение о политике в отношении выплаты дивидендов. Дивидендная политика раскрывается на интернет-сайте Общества.

Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- повышение прозрачности и инвестиционной привлекательности Общества;
- рост капитализации Общества;
- фокусировка на развитии Общества;
- реинвестирование прибыли;
- уважение и строгое соблюдение прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и его внутренними документами;
- международными принципами корпоративного управления.

Часть IV. Раскрытие информации и прозрачность

Прозрачность и своевременное и достоверное раскрытие информации является одним из основных принципов корпоративного управления Общества.

1. Политика и практика раскрытия информации

Общество обеспечивает легкий и бесплатный доступ к информации обо всех существенных фактах, включая такую информацию, как сведения о финансовом положении, результаты деятельности, структура собственности и управления. Положение об информационной политике Общества, регулирующее вопросы раскрытия информации, подготовленное и одобренное Советом Директоров, публикуется на интернет-сайте Общества. Общество публикует подробный годовой отчет, включающий раздел о корпоративном управлении, и готовит другие требуемые законодательством существенные документы. Общество раскрывает

информацию о своей практике корпоративного управления, своевременно публикует календарь корпоративных событий и другую существенную информацию на своем сайте в Интернете.

Общество предпринимает меры к защите конфиденциальной информации в соответствии с положением об информационной политике. Любая информация об Обществе, полученная сотрудниками Общества и членами его органов управления, не может использоваться ими в личных целях.

2. Финансовая отчетность

Общество ведет учет и готовит полный комплект финансовой отчетности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

Финансовая отчетность сопровождается подробными примечаниями, позволяющими читателю такой отчетности правильно интерпретировать данные о финансовых результатах Общества. Финансовая информация дополняется комментариями и анализом руководства, а также заключением внешнего аудитора и ревизионной комиссии.

3. Внутренний контроль и внутренний аудит

а. Ревизионная комиссия. В соответствии с требованиями российского законодательства ревизионная комиссия Общества проводит заседания не менее 4 раз в год для исполнения в соответствии с внутренними документами Общества своих обязанностей.

б. Внутренний аудит. В Обществе существует внутренний аудитор, отвечающий за текущий внутренний контроль над хозяйственной и финансовой деятельностью Общества. В обществе может быть создано подразделение внутреннего аудита, которое укомплектовывается сотрудниками, обладающими безупречной репутацией и функционально подотчетна комитету по аудиту, но административно подчиняется генеральному директору. Полномочия, состав, порядок работы и другие вопросы деятельности службы внутреннего аудита регулируются внутренними документами Общества.

в. Комитет по аудиту Совета Директоров. Комитет по аудиту концентрирует свое внимание на трех ключевых аспектах: финансовая отчетность, управление рисками, и внутренний и внешний аудит. Комитет состоит из директоров, каждый из которых обладает достаточными знаниями в финансовых вопросах. Его полномочия, состав, порядок работы и другие вопросы регулируются положением о комитете по аудиту совета директоров Общества.

4. Внешний аудит

Внешний аудитор проверяет финансовую отчетность Общества. Внешним аудитором является признанная независимая аудиторская фирма. Под независимостью аудитора понимается его независимость от Общества, его руководства и крупных акционеров. Общество обеспечивает периодическую смену своего внешнего аудитора. Информация о размере вознаграждения аудитора раскрывается акционерам. Внешний аудитор выбирается общим собранием акционеров по рекомендации Совета директоров.

5. Структура собственности

Общество обеспечивает публичное раскрытие информации о действительных владельцах пяти и более процентов голосующих акций Общества. Любые корпоративные отношения в рамках группы компаний также четко указываются в раскрываемой Обществом информации.