

ОДОБРЕНО
решением Совета директоров
АО НК «КазМунайГаз»
от 30 ноября 2007 г.
протокол № 13



УТВЕРЖДЕНО
решением Единственного акционера
АО «Холдинг Самрук»
от 03 декабря 2007 г.
№ 182-п

**КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «НАЦИОНАЛЬНАЯ
КОМПАНИЯ «КАЗМУНАЙГАЗ»**

г. Астана, 2007 г.

СОДЕРЖАНИЕ:

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ.....	5
ГЛАВА 1. ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	5
1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ И ПРИНЦИПЫ.....	5
2. ВНУТРЕННИЕ ДОКУМЕНТЫ ОБЩЕСТВА.....	12
3. ОБЩАЯ СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	12
ГЛАВА 2. НАДЛЕЖАЩАЯ ПРАКТИКА РАБОТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЯ.....	13
1. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ.....	13
2. ПРАВЛЕНИЕ.....	21
3. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ МЕЖДУ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЕМ; КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ.....	23
ГЛАВА 3. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЕДИНСТВЕННЫМ АКЦИОНЕРОМ.....	24
1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРАВ ЕДИНСТВЕННОГО АКЦИОНЕРА.....	24
2. ЗАЩИТА ПРАВ ЕДИНСТВЕННОГО АКЦИОНЕРА.....	26
3. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА.....	26
4. СДЕЛКИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.....	27
5. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ.....	27
6. ЛИКВИДАЦИЯ ОБЩЕСТВА.....	27
ГЛАВА 4. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И ПРОЗРАЧНОСТЬ.....	27
1. ПОЛИТИКА И ПРАКТИКА РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ.....	27
2. ЗАЩИТА ВНУТРЕННЕЙ ИНФОРМАЦИИ.....	28
3. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	29
4. ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И ВНУТРЕННИЙ АУДИТ.....	29
5. ВНЕШНИЙ АУДИТ.....	30
ГЛАВА 5. ПРИНЦИПЫ И ПРАКТИКА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С ДОЧЕРНИМИ И ЗАВИСИМЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ.....	31
ГЛАВА 6. ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	32

ВВЕДЕНИЕ

1. В настоящем документе изложен Кодекс Корпоративного Управления (далее – Кодекс) акционерного общества «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее - Общество).

2. Целями настоящего Кодекса являются совершенствование и систематизация корпоративного управления Общества, обеспечение большей прозрачности управления Обществом и подтверждение неизменной готовности Общества следовать стандартам надлежащего корпоративного управления. В частности:

управление Обществом должно осуществляться с надлежащим уровнем ответственности, подотчетности и эффективности, чтобы максимизировать ценность Общества и другие выгоды для Единственного акционера;

раскрытие информации, прозрачность, а также эффективная работа систем управления рисками и внутреннего контроля должны обеспечиваться надлежащим образом.

3. Кодекс является сводом правил и рекомендаций, которым Общество следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с другими участниками рынка.

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

5. Общество в своей деятельности должно соблюдать положения Кодекса. При этом отход от положений Кодекса может быть оправдан при определенных обстоятельствах, учитывая индивидуальные особенности Общества, его размер, этап развития, а также характер встающих перед ним рисков и проблем. Допускается отход от положений Кодекса только после тщательного анализа соответствующих обстоятельств и рассмотрения такого допускаемого отхода Советом директоров и Единственным акционером.

6. Общество подтверждает, что практика корпоративного управления не носит статический характер. Совет директоров будет периодически пересматривать условия Кодекса в свете действующего Законодательства, рекомендаций и лучшей практики, применимой к корпоративному управлению в отношении казахстанских и международных компаний, с внесением, при необходимости, соответствующих предложений на рассмотрение Единственного акционера.

7. Должностные лица и работники Общества на основании соответствующих договоров с Обществом принимают на себя обязательства, предусмотренные настоящим Кодексом, и обязуются соблюдать его положения в Обществе и во взаимоотношениях с его дочерними и зависимыми организациями.

8. В Кодексе используются следующие термины и определения:

Директор/а	Член/ы Совета директоров Общества
Единственный акционер	АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук», высший орган Общества
Заинтересованное лицо	Лицо, реализация прав которого, предусмотренных Законодательством и Уставом, связана с деятельностью Общества
Законодательство	Совокупность нормативных правовых актов Республики Казахстан, принятых в установленном порядке
Кодекс	Кодекс корпоративного управления Общества
Комитет/ы	Комитет/ы Совета директоров
Комитет по Аудиту	Комитет по Аудиту Совета директоров
Комитет по Вознаграждениям	Комитет по Вознаграждениям Совета директоров
Комитет по Назначениям	Комитет по Назначениям Совета директоров
Корпоративный секретарь	Корпоративный секретарь – секретарь Совета директоров
Корпоративный конфликт	Разногласия или спор между: 1) Единственным акционером и органами Общества; либо 2) органами Общества или их членами/работниками Службы внутреннего аудита; либо 3) органом Общества и заинтересованными лицами Общества по вопросам корпоративного управления Обществом, которые

	негативно влияют на интересы Единственного акционера и деятельность Общества
Независимые Директора	Директора, определяемые как независимые в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и Уставом
Правление	Исполнительный орган Общества
Совет директоров	Орган управления Общества
Существенные корпоративные события	Ряд событий и сделок, совершение которых Обществом может привести к фундаментальным изменениям в деятельности Общества
Устав	Устав Общества

9. Термины, применяемые, но не определенные в настоящем Кодексе, используются в том смысле, в котором они используются в Законодательстве и Уставе.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

10. Миссия Общества заключается в обеспечении максимальных выгод для Республики Казахстан от участия в развитии национальной нефтегазовой отрасли.

11. Общество осуществляет свою деятельность в нефтегазовой отрасли экономики. На дату утверждения настоящего Кодекса Группа компаний Общества действует практически во всех областях Республики Казахстан, а также во многих странах ближнего и дальнего зарубежья.

ГЛАВА 1. ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ И ПРИНЦИПЫ

12. Под корпоративным управлением понимается совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за деятельностью Общества и включающих отношения между Единственным акционером, Советом директоров, Правлением, иными органами Общества и Заинтересованными лицами в интересах Единственного акционера.

13. Общество рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности Общества, укрепления его репутации и снижения затрат на привлечение им капитала. Общество рассматривает надлежащую систему корпоративного управления как свой вклад в обеспечение верховенства закона в Республике Казахстан и фактор, определяющий его место в

современной экономике и обществе в целом.

14. Корпоративное управление Общества строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Общества лиц и способствует успешной деятельности Общества, в том числе росту его ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

15. Принципы корпоративного управления, изложенные в настоящем пункте, направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Обществом, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в последующих частях Кодекса.

Основополагающими принципами настоящего Кодекса являются:

- принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;
- принцип эффективного управления Обществом Советом директоров и Правлением;
- принцип самостоятельной деятельности Общества;
- принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества;
- принципы законности и этики;
- принципы эффективной дивидендной политики;
- принципы эффективной кадровой политики;
- принцип охраны окружающей среды;
- политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- принцип ответственности.

16. Структура корпоративного управления Общества должна соответствовать Законодательству и четко определять разделение обязанностей между органами Общества.

17. Следование принципам корпоративного управления, изложенным в Кодексе, должно содействовать созданию эффективного подхода для проведения объективного анализа деятельности Общества и получения соответствующих рекомендаций, оценок от аналитиков, консультантов и рейтинговых агентств при необходимости.

1.1. ПРИНЦИП ЗАЩИТЫ ПРАВ И ИНТЕРЕСОВ ЕДИНСТВЕННОГО АКЦИОНЕРА

18. Корпоративное управление в Обществе основано на принципе защиты и уважения прав и законных интересов Единственного акционера и способствует эффективной деятельности Общества, в том числе росту активов Общества и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности Общества.

19. Единственный акционер имеет права, предусмотренные Законодательством и Уставом.

20. Корпоративное управление обеспечивает Единственному акционеру реальную возможность осуществлять свои права, связанные с участием в управлении Обществом. Единственный акционер имеет право обращаться в государственные органы для защиты своих прав и законных интересов в случае совершения органами Общества действий, нарушающих нормы Законодательства и Устава, в порядке, предусмотренном Законодательством.

21. Порядок обмена информацией между Обществом и Единственным акционером регулируется Законодательством, Уставом и внутренними документами Общества.

1.2 (1) ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

22. Деятельность Совета директоров строится на принципах: максимального соблюдения и реализации интересов Единственного акционера и Общества, а также защиты прав Единственного акционера; ответственности за деятельность Общества.

23. Директора должны действовать на основе полной информированности, добросовестно и в наилучших интересах Единственного акционера и Общества.

24. Совет директоров обеспечивает прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером.

25. Никакое лицо (или группа лиц) не должно иметь неограниченные права на принятие решения Советом директоров. Председатель Совета директоров и Председатель Правления не должны быть представлены одним и тем же лицом.

26. Ответственность между Председателем Совета директоров, ответственным за обеспечение деятельности Совета директоров, и Председателем Правления, ответственным за текущую деятельность Общества, должна быть четко разделена и закреплена в соответствующих внутренних документах Общества.

27. Должно быть разделение полномочий между Советом директоров и Правлением, изложенные в соответствующих положениях о Совете директоров и Правлении.

28. Председатель Совета директоров отвечает за руководство Советом директоров, обеспечивает его эффективную деятельность по всем аспектам сферы его ответственности и подготавливает в установленном порядке повестку дня заседания, которая утверждается Советом директоров. Председатель Совета директоров вместе с Корпоративным секретарем также обеспечивает своевременное получение Директорами достоверной и четкой информации. Председатель Совета директоров обеспечивает эффективную связь с Единственным акционером. Председатель Совета директоров также обеспечивает эффективный вклад Директоров в деятельность Совета директоров, в частности, конструктивные отношения между Директорами и Правлением.

29. В составе Совета директоров не менее одной трети от общего числа

Директоров должны быть представлены Независимыми Директорами. Характерной чертой Независимого Директора является его независимость от Единственного акционера и руководства Общества.

30. Система оценки работы и справедливого вознаграждения Директоров должна обеспечивать стимулирование их работы в интересах Единственного акционера и Общества.

1.2 (2) ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРАВЛЕНИЯ

31. Общество осознает, что для руководства текущей деятельностью Общества необходим лидер в лице Председателя Правления. Общество также осознает, что в процессе управления приходится решать сложные задачи и что для их решения необходим коллегиальный, а не индивидуальный подход. В этой связи Общество учреждает исполнительный орган в форме Правления, возглавляемый Председателем Правления.

32. Ни одно лицо (или группа лиц) не должно иметь неограниченные права на принятие решения Правлением.

33. Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Общества в целях выполнения задач и реализации стратегии Общества.

34. Основными принципами действия Правления являются честность, добросовестность, разумность, осмотрительность, регулярность.

35. Деятельность Правления строится на основе принципа максимального соблюдения интересов Единственного акционера и полностью подотчетна решениям Единственного акционера и Совета директоров.

1.3. ПРИНЦИП САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

36. Деятельность Общества осуществляется в целях наилучшего соблюдения интересов Единственного акционера Общества в соответствии с положениями настоящего Кодекса при условии соблюдения Устава.

37. Общество будет постоянно осуществлять свою деятельность самостоятельно.

38. Сделки и отношения между Обществом и Единственным акционером осуществляются на обычной коммерческой основе в рамках Законодательства.

1.4. ПРИНЦИПЫ ПРОЗРАЧНОСТИ И ОБЪЕКТИВНОСТИ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

39. Общество в целях обеспечения возможности принятия Единственным акционером обоснованных решений, а также доведения до сведения Заинтересованных лиц информации о деятельности Общества, обеспечивает своевременное раскрытие перед Единственным акционером и Заинтересованными лицами достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом

положении, экономических показателях, результатах его деятельности, структуре собственности и управления.

40. При раскрытии и (или) опубликовании какой-либо информации, Обществом учитываются положения Законодательства о коммерческой и иной охраняемой Законодательством тайне.

1.5. ПРИНЦИПЫ ЗАКОННОСТИ И ЭТИКИ

41. Общество действует в строгом соответствии с Законодательством, общепринятыми принципами (обычаями) деловой этики, Уставом, положениями настоящего Кодекса и своими договорными обязательствами.

42. Отношения между Единственным акционером, членами Совета директоров и Правления строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.

1.6. ПРИНЦИП ЭФФЕКТИВНОЙ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ

43. Общество следует нормам Законодательства и внутреннему документу Общества, определяющему дивидендную политику Общества.

44. Одним из основных принципов дивидендной политики является обеспечение простого и прозрачного механизма определения размера дивидендов и условий их выплат.

45. Дивидендная политика Общества должна быть достаточно прозрачной и доступной для изучения Единственным акционером, потенциальными инвесторами и общественностью Республики Казахстан.

1.7. ПРИНЦИП ЭФФЕКТИВНОЙ КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ

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

47. Одним из основных моментов кадровой политики является сохранение рабочих мест по мере возможности в зависимости от показателей работы Общества, улучшение условий труда в Обществе и соблюдение норм социальной защиты сотрудников Общества.

48. Общество осуществляет подбор работников на основе прозрачных конкурсных процедур в соответствии с внутренними документами Общества.

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

1.8. ПРИНЦИП ОХРАНЫ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

50. В своей деятельности Общество следует принципам максимально бережного и рационального отношения к окружающей среде в соответствии с требованиями Законодательства и общепризнанными стандартами деятельности.

51. В Обществе должен быть разработан внутренний документ, определяющий политику Общества в сфере охраны окружающей среды.

52. Общество будет стремиться к проведению экологического аудита, в том числе в своих дочерних и зависимых организациях.

1.9. ПОЛИТИКА РЕГУЛИРОВАНИЯ КОРПОРАТИВНЫХ КОНФЛИКТОВ И КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

53. Члены Совета директоров и Правления, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и Единственного акционера, избегая конфликтов.

54. В случае наличия (возникновения) конфликтов должностные лица Общества должны своевременно сообщать Корпоративному секретарю о наличии (возникновении) конфликта.

55. Члены Совета директоров и Правления, равно как и работники Общества, обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям Законодательства и принципам настоящего Кодекса, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.

1.9.1. ПОЛИТИКА РЕГУЛИРОВАНИЯ КОРПОРАТИВНЫХ КОНФЛИКТОВ

56. Эффективность работы по предупреждению и урегулированию корпоративных конфликтов предполагает, прежде всего, максимально полное и скорейшее выявление таких конфликтов, в случае если они возникли или могут возникнуть в Обществе, и четкую координацию действий всех органов Общества.

57. В целях обеспечения объективности оценки корпоративного конфликта и создания условий для его эффективного урегулирования, лица, чьи интересы конфликт затрагивает или может затронуть, не должны принимать участия в его урегулировании.

58. Совет директоров разрабатывает и периодически пересматривает политику и правила урегулирования корпоративных конфликтов, при которых их решение будет максимально отвечать интересам Общества и Единственного акционера, являясь при этом законным и обоснованным.

59. В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав Единственного акционера, так и деловой репутации Общества.

60. При невозможности решения корпоративных конфликтов путем

