

ЗАТВЕРДЖЕНО

**Загальними зборами акціонерів
Публічного акціонерного Товариства**

"Вімм-Білл-Данн Україна"

Протокол від 09 грудня 2016 р.

**Кодекс (принципи)
корпоративного управління
Приватного акціонерного Товариства
"Вімм-Білл-Данн Україна"**

м. Вишневе

2016 рік

ЗМІСТ

1. ВСТУП	3
2. СУТНІСТЬ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ	3
3. ВАЖЛИВІСТЬ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ	3
4. ПРИНЦИПИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ	4
5. МЕТА ТОВАРИСТВА	4
6. ПРАВА АКЦІОНЕРІВ	4
7. НАГЛЯДОВА РАДА І ПРАВЛІННЯ	9
8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ТА ПРОЗОРИСТЬ	14
9. КОНТРОЛЬ ЗА ФІНАНСОВО-ГОСПОДАРСЬКОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ТОВАРИСТВА	17
10. ЗАІНТЕРЕСОВАНІ ОСОБИ	19

ВСТУП

Сутність корпоративного управління

Одним із головних чинників, який впливає на успішну діяльність Товариства, є можливість його доступу до інвестиційних ресурсів. Водночас Товариство не може розраховувати на довіру інвесторів та надходження зовнішнього фінансування, якщо воно не вживає заходів щодо запровадження ефективного корпоративного управління, а саме, належного захисту прав інвесторів, надійних механізмів управління та контролю, відкритості та прозорості у своїй діяльності.

У широкому розумінні корпоративне управління розглядають як систему, за допомогою якої спрямовують та контролюють діяльність Товариства. У рамках корпоративного управління визначається, яким чином інвестори здійснюють контроль за діяльністю менеджерів, а також яку відповідальність несуть менеджери перед інвесторами за результати діяльності Товариства. Належна система корпоративного управління дозволяє інвесторам бути впевненими у тому, що керівництво Товариства розумно використовує їх інвестиції для фінансово-господарської діяльності і, таким чином, збільшується вартість частки участі інвесторів в акціонерному капіталі Товариства.

Належне корпоративне управління не обмежується виключно відносинами між інвесторами та менеджерами, а передбачає також урахування законних інтересів та активну співпрацю із заінтересованими особами, які мають легітимний інтерес у діяльності Товариства (працівниками, споживачами, кредиторами, державою, громадськістю тощо). Це пов'язано з тим, що Товариство не може існувати незалежно від суспільства, в якому воно функціонує, і кінцевий успіх його діяльності залежить від внеску всіх заінтересованих осіб.

Таким чином, сутністю корпоративного управління є система відносин між інвесторамивласниками Товариства, його менеджерами, а також заінтересованими особами для забезпечення ефективної діяльності Товариства, рівноваги впливу та балансу інтересів учасників корпоративних відносин.

Важливість корпоративного управління

Важливість корпоративного управління для Товариств полягає у його внеску до підвищення їх конкурентоспроможності та економічної ефективності завдяки забезпеченню:

- належної уваги до інтересів акціонерів;
- рівноваги впливу та балансу інтересів учасників корпоративних відносин;
- фінансової прозорості;
- запровадження правил ефективного менеджменту та належного контролю.

Важливість корпоративного управління для держави обумовлена його впливом на соціальний та економічний розвиток країни через:

- сприяння розвитку інвестиційних процесів, забезпечення впевненості та підвищення довіри інвесторів;

- підвищення ефективності використання капіталу та діяльності Товариств;
- урахування інтересів широкого кола заінтересованих осіб, що забезпечує здійснення Товариствами діяльності на благо суспільства та зростання національного багатства.

ПРИНЦИПИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

1. Мета Товариства

Мета Товариства полягає у максимізації добробуту акціонерів за рахунок зростання ринкової вартості акцій Товариства, а також отримання акціонерами дивідендів.

Товариство повинно забезпечувати інвестиційну привабливість емітованих ним акцій протягом усього періоду своєї діяльності. Для цього Товариство повинно збільшувати власний капітал, налагоджувати ефективні відносини із заінтересованими особами та забезпечувати виконання умов для включення акцій Товариства до лістингу фондових бірж і торговельно-інформаційних систем та їх обігу на організованому фондовому ринку.

Мета Товариства визначається у Статуті Товариства. Товариство зобов'язане інформувати акціонерів та заінтересованих осіб про мету Товариства шляхом включення такої інформації до річного звіту.

Для досягнення мети Товариства органи Товариства повинні здійснювати управління таким чином, щоб забезпечити як розвиток Товариства в цілому, так і реалізацію права кожного акціонера на отримання доходу. Поряд з цим Товариство повинно здійснювати свою діяльність відповідно до правил ділової етики та враховувати інтереси суспільства в цілому.

2. Права акціонерів

Товариство забезпечує захист прав, законних інтересів акціонерів та рівне ставлення до всіх акціонерів незалежно від того, чи є акціонер резидентом України, від кількості акцій, якими він володіє, та інших факторів.

2.1. Товариство сприяє реалізації та забезпечувати захист прав та законних інтересів акціонерів, зокрема:

2.1.1. Право на участь в управлінні Товариством шляхом участі та голосування на Загальних зборах. Для того, щоб акціонери мали можливість ефективно реалізувати це право, Товариство забезпечує дотримання таких прав акціонерів:

а) брати участь у вирішенні найважливіших питань діяльності Товариства, у тому числі прийняття рішення про внесення змін до Статуту, обрання членів Наглядової Ради та Ревізійної комісії, додатковий випуск акцій, викуп Товариством розміщених ним акцій, укладення значних правочинів, реорганізацію Товариства та інші дії, які призводять до суттєвих корпоративних змін;

Акціонери мають право вирішувати найважливіші питання діяльності Товариства. Рішення з таких питань приймаються вищим органом Товариства - Загальними зборами

акціонерів. Перелік повноважень Загальних зборів, у тому числі тих, що належать до виключної компетенції, встановлений у Статуті Товариства.

Чергові Загальні збори акціонерів проводяться щороку не пізніше, як через чотири місяці після закінчення фінансового року.

б) вчасно отримувати повідомлення про скликання Загальних зборів, яке повинно містити інформацію про дату, час та місце проведення зборів, а також повний перелік питань порядку денного з обов'язковим зазначенням способу, за допомогою якого акціонери можуть ознайомитися з документами щодо порядку денного. Час, місце проведення та процедура реєстрації акціонерів для участі у Загальних зборах Товариства повинні створювати сприятливі умови для участі акціонера у зборах;

Товариство повідомляє акціонерів про скликання Загальних зборів не пізніше як за 30 днів до проведення Загальних зборів.

Реєстрація акціонерів для участі у зборах проводиться у день проведення Загальних зборів перед їх початком у тому ж приміщенні, де проводитимуться збори, протягом часу, достатнього для реєстрації усіх осіб, що прибули для участі у Загальних зборах. Для проведення реєстрації створюється реєстраційна комісія. Кворум, визначений перед початком Загальних зборів, залишається незмінним до закриття зборів.

Товариству слід проводити Загальні збори протягом одного дня у межах м.Вишневого або м.Киева, у виключних випадках може оголошуватися перерва – відповідно до Статуту Товариства.

в) своєчасно та у зручний для акціонера спосіб знайомитися з матеріалами, пов'язаними з порядком денним Загальних зборів, та отримувати додаткову інформацію стосовно питань порядку денного від посадових осіб та інших уповноважених осіб Товариства;

Для того, щоб акціонери могли прийняти виважені рішення з питань порядку денного, Товариство забезпечує акціонерам можливість у будь-який час з моменту повідомлення про скликання Загальних зборів до дня їх проведення ознайомитися з документами, пов'язаними з порядком денним. При цьому Товариство забезпечує акціонеру можливість ознайомитися з такими документами у зручний спосіб, зокрема, через:

- ознайомлення у приміщенні Товариства;
- надсилання на запит акціонера поштою, факсом, електронною поштою;
- розміщення у мережі Інтернет на веб-сайті Товариства.

Якщо до порядку денного включено питання щодо затвердження річних результатів діяльності Товариства, порядку розподілу прибутку, визначення порядку покриття збитків, акціонерам за їх запитом надаються копії фінансової звітності (у складі балансу, звіту про фінансові результати), копії рекомендацій Наглядової ради, висновку Ревізійної комісії та висновку аудиторської фірми (аудитора).

Якщо до порядку денного внесено питання про обрання органів управління, акціонерам надається інформація про кандидатів на відповідні посади.

Акціонери мають право задавати питання і отримувати інформацію стосовно будь-яких пунктів порядку денного або документів, пов'язаних з ними, від посадових осіб та інших уповноважених осіб Товариства.

г) вносити пропозиції та вимагати їх включення до порядку денного Загальних зборів за умови внесення такої пропозиції акціонером(ами), який (які) володіють необхідною кількістю голосів;

Порядок та строки внесення пропозицій, а також порядок та строки повідомлення акціонерів про зміни в порядку денному Загальних зборів встановлюються з урахуванням вимог чинного законодавства України в Статуті Товариства та Положенні про Загальні збори акціонерів Товариства.

д) брати участь у Загальних зборах особисто або через вільно обраного представника, причому голоси, подані на Загальних зборах акціонерами та представниками акціонерів, мають однакову силу;

Акціонер не може бути обмежений у праві вибору, призначення представника для участі та голосування на Загальних зборах. Представником може бути інший акціонер Товариства або стороння особа. Повноваження представника щодо участі від імені акціонера у Загальних зборах повинні ґрунтуватися на довіреності, оформленій відповідно до вимог чинного законодавства. Довіреність може стосуватися як усіх належних акціонерів акцій, так і будь-якої їх частини. Довіреність, що видається представникові, може містити завдання на голосування, тобто перелік питань порядку денного із вказівками, за які рішення (проти яких рішень) представник повинен голосувати.

Довіреності акціонерів (належним чином засвідчені копії), оформлені відповідно до вимог чинного законодавства, повинні залишатися у документах щодо реєстрації акціонерів для участі у Загальних зборах і зберігатися разом із протоколами Загальних зборів акціонерів Товариства.

Акціонер може у будь-який час замінити свого представника. Призначення представника не позбавляє акціонера можливості взяти участь у Загальних зборах та голосувати на них особисто (за умови, що акціонер у встановленому порядку зареєстрований для участі у Загальних зборах).

є) брати участь в обговоренні та голосуванні з питань порядку денного, причому процедура голосування на Загальних зборах повинна забезпечувати прозорість та надійність підрахунку голосів;

Акціонер має право голосувати з усіх питань порядку денного "за" або "проти", а також може не брати участі у голосуванні.

З метою підвищення ефективності процедури голосування та підрахунку голосів використовуються бюлетені, форма яких затверджується Наглядовою радою. Результати голосування та прийняті рішення повинні бути вчасно доведені до відома акціонерів, тобто до закриття Загальних зборів. Результати голосування мають бути зафіксовані у протоколі Загальних зборів, який належним чином оформляється і зберігається у Товаристві.

Товариство забезпечує кожному акціонеру, незалежно від того, чи брав він участь у Загальних зборах, можливість ознайомитися з документами, пов'язаними з проведенням Загальних зборів, зокрема, з протоколом Загальних зборів, з протоколами реєстраційної та

лічильної комісії, з протоколами представників акціонерів та Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, які здійснювали контроль за проведенням реєстрації акціонерів, з прийнятими на Загальних зборах внутрішніми документами та (або) змінами до них.

2.1.2. Право на отримання частини прибутку Товариства у розмірі, пропорційному належній акціонерів кількості акцій.

Виплата дивідендів за акціями має здійснюватися тільки у грошовій формі.

2.1.3. Право на своєчасне отримання повної та достовірної інформації про фінансово-господарський стан Товариства та результати його діяльності, суттєві факти, що впливають або можуть впливати на вартість цінних паперів та (або) розмір доходу за ними, про випуск Товариством цінних паперів тощо.

Право на отримання інформації про Товариство є одним з головних прав акціонера. Лише на підставі повної, достовірної та своєчасної інформації про Товариство акціонер може прийняти виважене рішення стосовно своєї інвестиції та реалізувати більшість своїх прав.

За надання копій документів та виписок з них, у тому числі завірених, Товариство може стягувати з акціонера плату, розмір якої не повинен перевищувати вартості витрат Товариства на виготовлення копій (виписок) та поштових витрат (у разі наявності).

2.1.4. Право на вільне розпорядження акціями.

Право на вільне розпорядження належними акціонеру акціями є невід'ємним правом акціонера. Товариству не дозволяється встановлювати у внутрішніх документах або на практиці будь-які обмеження щодо вільного розпорядження належними акціонеру акціями (наприклад, переважного права інших акціонерів на придбання акцій Товариства, необхідності отримання згоди Товариства на відчуження акцій тощо).

2.1.5. Право на надійну та ефективну реєстрацію та підтвердження права власності на акції:

а) процедура реєстрації права власності повинна забезпечувати швидкий, надійний та доступний спосіб реєстрації права власності та отримання належного підтвердження права власності;

б) Товариство повинно вжити всіх заходів для того, щоб запобігти неправомірному втручання у процедуру реєстрації прав власності з боку посадових осіб органів Товариства та інших акціонерів;

в) при виборі депозитарної установи Товариство керується виключно критеріями незалежності, професійності та надійності такої установи.

2.1.6. Право вимагати обов'язкового викупу Товариством акцій в акціонерів, які голосували "проти" певних прийнятих Загальними зборами рішень, які обмежують їх права.

Право вимагати викупу Товариством належних акціонеру акцій спрямоване в першу чергу на захист прав дрібного акціонера, який "проти" певних рішень Загальних зборів, які обмежують його права. Перелік таких рішень встановлюється чинним законодавством.

Товариство забезпечує інформування акціонерів про наявність у них права вимагати обов'язкового викупу акцій та порядок його реалізації перед проведенням голосування з відповідного питання порядку денного.

2.2. Товариство забезпечує рівне ставлення до всіх акціонерів - власників однієї категорії акцій:

а) кожна випущена Товариством проста акція надає її власнику однаковий обсяг прав;

б) на кожен випущену Товариством акцію однієї категорії виплачується однаковий розмір дивідендів. Не допускається в рамках однієї категорії акцій встановлення переваг для отримання дивідендів різними групами акціонерів;

в) усім акціонерам повинні надаватись рівні права та можливості щодо доступу до інформації.

2.3. Товариство повинно забезпечує іноземним акціонерам можливості для реалізації своїх прав нарівні з іншими акціонерами.

2.4. У разі здійснення додаткового випуску акцій Товариство забезпечує рівне переважне право всіх акціонерів придбати додатково випущені акції у кількості, пропорційній їхній існуючій частці у статутному капіталі.

Розмивання частки акціонера у статутному капіталі Товариства є грубим порушенням прав акціонера, оскільки спричиняє зменшення частки акціонера у статутному капіталі Товариства, в результаті чого зменшується вартість належних йому акцій та його вплив на прийняття рішень вищим органом Товариства. Товариство дотримується передбаченої чинним законодавством процедури реалізації акціонерами переважного права на придбання додатково випущених акцій шляхом:

- надання акціонерам першочергового права на придбання додатково випущених акцій порівняно з іншими потенційними інвесторами;

- надання акціонерам можливості придбати додатково випущені акції у кількості, пропорційній їхній існуючій частці у статутному капіталі;

- установа достатнього строку підписки, протягом якого акціонери можуть реалізувати належне їм право;

- забезпечення акціонерам можливості оплатити акції грошовими коштами.

2.5. Товариство розробляє та запроваджує необхідні внутрішні механізми з метою запобігання неправомірному використанню інсайдерської інформації посадовими особами Товариства та іншими інсайдерами.

3. Наглядова рада і Правління

Ефективне управління потребує наявності у корпоративній структурі Товариства дієвої, незалежної Наглядової ради та кваліфікованого Правління (менеджменту), раціонального і чіткого розподілу повноважень між ними, а також належної системи підзвітності та контролю. Система корпоративного управління повинна створювати необхідні умови для своєчасного обміну інформацією та ефективною

взаємодії між Наглядовою радою та Правлінням. Органи Товариства та їх посадові особи повинні діяти добросовісно та розумно в інтересах Товариства.

Компетенція органів Товариства визначена у Статуті Товариства відповідно до завдань органів Товариства та з урахуванням вимог чинного законодавства. Товариство визначає у Статуті перелік повноважень, що належать до виключної компетенції кожного органу. Рішення про делегування повноважень повинні фіксуватись у протоколі відповідного органу з визначенням органу, якому делегуються повноваження, переліку повноважень, що делегуються, та строку делегування. У разі делегування Наглядовою радою повноважень Правлінню вони спільно відповідають за вирішення цих питань перед Товариством.

3.1. Наглядова рада.

3.1.1. Наглядова рада здійснює Загальне керівництво діяльністю Товариства, контроль за діяльністю Правління та захист прав усіх акціонерів. Ефективне управління передбачає систему звітності ради перед Загальними зборами Товариства.

У процесі Загального керівництва Наглядова рада визначає основну мету діяльності Товариства, а також ухвалює стратегію для її досягнення. Визначення мети діяльності може полягати у розвитку нових напрямів діяльності, розвитку асортименту товарів та послуг Товариства, у виході на нові ринки, досягненні певних фінансових показників діяльності Товариства тощо. Крім визначення мети Товариства Наглядова рада визначає шляхи її досягнення, тобто стратегію діяльності Товариства. Наглядова рада забезпечує послідовність діяльності Товариства згідно із визначеною стратегією та здійснює постійну перевірку її ефективності. Наглядова рада визначає політику Товариства, тобто методи управління Товариством і те, яким чином діяльність Товариства відображається на учасниках корпоративних відносин.

У процесі контролю за фінансово-господарською діяльністю Товариства Наглядова рада здійснює моніторинг за ходом реалізації Правлінням визначеної стратегії та планів Товариства. З метою виконання цієї функції Наглядова рада здійснює контроль за належним виконанням Правлінням своїх обов'язків та регулярно оцінює результати його діяльності. Крім того, Наглядова рада забезпечує цілісність та ефективність існуючих в Товаристві систем обліку та контролю, перевіряти достовірність квартальної та річної фінансової звітності, яка оприлюднюється Товариством.

Як орган, який представляє інтереси акціонерів, Наглядова рада забезпечує реалізацію та захист прав акціонерів.

3.1.2. Статут Товариства визначає компетенцію Наглядової ради, у тому числі перелік повноважень, які відносяться до виключної компетенції Наглядової ради. До основних функцій Наглядової ради належать:

- а) забезпечення реалізації та захисту прав акціонерів;*
- б) ухвалення стратегії Товариства, затвердження річного бюджету, бізнес-планів Товариства та здійснення контролю за їх реалізацією;*
- в) затвердження умов договорів, що укладаються з головою та членами Правління, встановлення розміру їх винагороди та визначення форм контролю за діяльністю Правління;*

г) здійснення контролю за фінансово-господарською діяльністю Товариства, у тому числі забезпечення підготовки повної та достовірної публічної інформації про Товариство;

г) здійснення контролю за запобіганням, виявленням та врегулюванням конфлікту інтересів посадових осіб органів Товариства, у тому числі за використанням майна Товариства в особистих інтересах та укладення угод з пов'язаними особами.

3.1.3. Члени Наглядової ради обираються та відкликаються Загальними зборами Товариства шляхом кумулятивного голосування, причому:

а) порядок формування Наглядової ради передбачає можливість для всіх акціонерів, у тому числі дрібних, пропонувати кандидатури до складу ради;

б) кандидатури на посади членів Наглядової ради висувуються завчасно, до проведення Загальних зборів, на яких передбачається обрання членів Наглядової ради; акціонерам заздалегідь повинна надаватись повна інформація стосовно кожного з кандидатів для того, щоб вони мали можливість прийняти виважене рішення.

Враховуючи те, що Наглядова рада є органом, який здійснює загальне керівництво діяльністю Товариства та є підзвітним акціонерам, обрання членів Наглядової ради відноситься до виключної компетенції Загальних зборів акціонерів.

У Статуті Товариства передбачається право кожного з акціонерів Товариства подавати пропозиції щодо кандидатів у члени Наглядової ради.

Правовідносини між Товариством та членами Наглядової ради повинні базуватись на положеннях, укладених між ними цивільно-правових договорів.

3.1.4. Члени Наглядової ради повинні володіти знаннями, кваліфікацією та досвідом, необхідними для виконання своїх посадових обов'язків. Члени Наглядової ради повинні мати можливість приділяти роботі у Наглядовій раді достатню кількість часу.

3.1.5. Члени Наглядової ради повинні мати доступ до повної, достовірної та своєчасної інформації для прийняття виважених рішень.

Забезпечення необхідної інформаційної бази для здійснення Наглядовою радою своїх функцій є спільним завданням Правління (щодо обов'язку надання інформації) та Наглядової ради (щодо обов'язку збору інформації). У разі ненадання Правлінням необхідної інформації чи надання неповної інформації, члени Наглядової ради зобов'язані вимагати від Правління надання такої інформації у повному обсязі. Члени Наглядової ради повинні мати можливість ставити запитання, з'ясовувати та уточнювати незрозумілі питання і отримувати відповіді на них від Правління.

3.1.6. Чергові засідання Наглядової ради проводяться стільки разів, скільки необхідно для належного виконання нею своїх функцій; у будь-якому випадку засідання Наглядової ради повинні проводитись не рідше одного разу на рік.

Основною організаційною формою роботи Наглядової ради є засідання. З метою належного виконання своїх обов'язків Наглядова рада повинна проводити свої засідання регулярно. Порядок скликання та проведення засідань Наглядової ради закріплений у Положенні про Наглядову раду Товариства.

Рішення Наглядової ради на її засіданні приймаються шляхом голосування, при цьому кожен член Наглядової ради має один голос. Поіменні підсумки голосування та прийняті Наглядовою радою рішення відображаються у протоколі засідання Наглядової ради.

3.1.7. Члени Наглядової ради виконують свої обов'язки особисто і не можуть передавати свої повноваження іншим особам.

Членство у Наглядовій раді безпосередньо пов'язане з особою самого члена ради. Професійні та особисті якості члена Наглядової ради є важливою передумовою ефективного виконання ним своїх функцій та одним з критеріїв його обрання на цю посаду. Крім того, кожен член Наглядової ради несе особисту відповідальність перед акціонерами за свої рішення. Зважаючи на це, передача членом Наглядової ради своїх повноважень іншій особі є неправомірною.

3.1.8. Залежно від кількісного складу та функцій Наглядової ради, у складі ради можуть формуватися комітети Наглядової ради.

3.1.9. Наглядова рада має право в разі необхідності приймати рішення про укладення угод стосовно надання Наглядовій раді професійних консультаційних послуг (юридичних, аудиторських тощо).

3.2. Правління.

3.2.1. Правління здійснює керівництво поточною діяльністю Товариства. Правління підзвітний Наглядовій раді та Загальним зборам акціонерів.

Завдання Правління полягає у здійсненні керівництва поточною діяльністю Товариства, що передбачає його відповідальність за реалізацію мети, стратегії та політики Товариства.

3.2.2. Правління розробляє та передає на затвердження Наглядовій раді проекти річного бюджету та стратегії Товариства, самостійно розробляє і затверджує поточні плани та оперативні завдання Товариства і забезпечує їх реалізацію.

Правління Товариства бере участь у розробці річного бюджету та стратегії Товариства, оскільки саме воно володіє усією необхідною інформацією про Товариство, його ресурси та потужності і саме воно буде у підсумку відповідати за їх реалізацію. У процесі розробки річного бюджету та стратегії Правління тісно співпрацює із радою, яка відповідає за остаточне ухвалення цих документів.

Під час здійснення управлінням поточної діяльності Правління самостійно, в межах, визначених чинним законодавством та внутрішніми документами Товариства повноважень, приймає рішення, укладає угоди та здійснює інші дії від імені Товариства, спрямовані на досягнення мети Товариства. Здійснюючи контроль за діяльністю Правління, рада не повинна втручатися у поточну діяльність Товариства.

У разі необхідності впровадження нових напрямів діяльності Товариства Правління ініціює внесення на розгляд Загальних зборів пропозиції про внесення зміни до Статуту шляхом розширення (зміни) предмету діяльності Товариства.

3.2.3. Правління забезпечує відповідність діяльності Товариства вимогам законодавства, рішенням Загальних зборів та Наглядової ради.

Наряду із забезпеченням відповідності діяльності Товариства вимогам чинного законодавства, рішенням Загальних зборів та Наглядової ради Правління здійснює поточне управління діяльністю Товариства відповідно до загальновизнаних стандартів управління, до яких належать такі:

- всі заходи Правління повинні регулюватися принципами економічної доцільності та спрямовуватись на збільшення вартості Товариства;
- здійснюючи власні заходи, Правління повинно усвідомлювати соціальну відповідальність за діяльність Товариства.

3.2.4. Голова та члени Правління обираються та відкликаються Наглядовою радою.

3.2.5. Члени Правління повинні володіти знаннями, кваліфікацією та досвідом, необхідними для належного виконання ними своїх функцій.

До складу Правління повинні обиратись особи, які володіють високими професійними якостями та кваліфікацією, необхідними для здійснення поточної діяльності Товариства. Конкретні вимоги до кандидатів на посади Голови та членів Правління визначаються Наглядовою радою.

Порядок формування та функціонування Правління регулюються у внутрішніх документах Товариства.

3.2.6. Розмір та форма винагороди членів виконавчого органу визначаються Наглядовою радою.

3.2.7. На вимогу Наглядової ради Правління повинно подавати раді у письмовій формі звіт про фінансово-господарський стан Товариства та хід виконання планів та завдань. Крім цього, Правління зобов'язане своєчасно надавати членам Наглядової ради на їх вимогу повну та достовірну інформацію, необхідну для належного виконання радою своїх функцій. За підсумками року Правління повинно звітувати перед Загальними зборами про свою діяльність та загальний стан Товариства.

Правління повинно негайно та у повному обсязі інформувати Наглядову раду про надзвичайні події. Інформація, що надається раді Правлінням, повинна бути повною та достовірною.

Звіт Правління Загальним зборам акціонерів має включати інформацію, яка надасть можливість акціонерам детально обговорити та критично оцінити стратегію, ризики, напрями діяльності та фінансові результати діяльності Товариства.

3.2.8. Оцінка діяльності Правління в цілому та окремих його членів повинна здійснюватися Наглядовою радою на регулярній основі.

Об'єктивним критерієм оцінки діяльності Правління є показники фінансово-господарської діяльності Товариства та його успіх у реалізації визначеної мети та стратегії. Під час оцінки діяльності членів Правління повинен враховуватись індивідуальний внесок кожного члена в діяльність Товариства, його управлінські здібності, лояльність до Товариства тощо. Критерії оцінки діяльності Правління повинні визначатись Наглядовою радою.

3.3. Лояльність та відповідальність.

3.3.1. Посадові особи органів Товариства повинні добросовісно та розумно діяти в найкращих інтересах Товариства.

Обов'язок добросовісно та розумно діяти в найкращих інтересах Товариства передбачає, що посадові особи органів Товариства повинні під час виконання своїх функцій, визначених чинним законодавством та внутрішніми документами Товариства, виявляти турботливість та обачність, які, як правило, очікуються від людини, яка приймає виважені рішення, в аналогічній ситуації.

Обов'язок діяти в найкращих інтересах Товариства передбачає, що посадові особи органів Товариства повинні використовувати свої повноваження та можливості, пов'язані зі займаними ними посадами, виключно в інтересах Товариства.

Посадові особи органів Товариства не повинні здійснювати дії, які суперечать чи не відповідають інтересам Товариства. Зокрема, посадові особи не мають права отримувати будь-яку винагороду (прямо чи опосередковано) за здійснення ними впливу на ухвалення рішень органами Товариства, використовувати у власних інтересах чи інтересах третіх осіб майно Товариства, розкривати інформацію з обмеженим доступом тощо.

Здійснюючи свої функції, посадові особи органів Товариства зобов'язані діяти тільки в межах наданих їм повноважень та, представляючи Товариство перед третіми особами, поводитися так, щоб не зашкодити власній діловій репутації, діловій репутації інших посадових осіб та Товариства в цілому.

3.3.2. Посадові особи органів Товариства повинні розкривати інформацію про наявність у них конфлікту інтересів стосовно будь-якого рішення (правочину) Товариства. Внутрішні документи Товариства повинні передбачати відповідний порядок прийняття рішень (укладання правочинів), стосовно яких у посадових осіб органів Товариства існує конфлікт інтересів.

Конфлікт інтересів - це розбіжність між особистими інтересами посадової особи або її пов'язаних осіб та її посадовими (професійними) обов'язками діяти у найкращих інтересах Товариства. Конфлікт інтересів може, зокрема, виникати, якщо посадова особа чи її пов'язана особа є стороною договору з Товариством, бере участь в укладанні та виконанні договору як представник або посередник, отримує винагороду від Товариства або від особи, яка є стороною договору тощо.

Наявність у Товаристві відповідного порядку прийняття рішень (укладання правочинів), стосовно яких у посадових осіб органів Товариства є конфлікт інтересів, та дотримання його посадовими особами сприяє об'єктивному, прозорому, справедливому прийняттю рішень (укладанню правочинів) в інтересах усіх акціонерів та Товариства.

3.3.3. Посадові особи органів Товариства не повинні використовувати у власних інтересах ділові можливості Товариства.

Під діловими можливостями Товариства маються на увазі будь-які ділові зв'язки Товариства, всі належні Товариству майнові та немайнові права, ділові пропозиції Товариству від третіх осіб. Прикладом такого порушення є використання посадовою особою у власних інтересах ділової пропозиції, яка пропонувалася Товариству і про яку посадовій особі стало відомо завдяки займаній нею посаді.

3.3.4. Протягом перебування на посаді посадові особи органів Товариства не повинні засновувати або брати участь у підприємствах (бути власниками або

співвласниками), які конкурують з Товариством, та будь-яким іншим чином конкурувати з Товариством. Члени Правління не повинні поєднувати роботу в Товаристві з будь-якою іншою підприємницькою діяльністю, крім випадків схвалення такої діяльності Наглядовою радою.

3.3.5. Посадові особи повинні відшкодувати збитки, завдані Товариству внаслідок невиконання або неналежного виконання ними свого обов'язку діяти добросовісно та розумно в найкращих інтересах Товариства. Відповідні положення про відповідальність посадових осіб передбачаються цивільно-правовими або трудовими договорами, що укладаються між Товариством та посадовими особами.

При з'ясуванні кожного спірного випадку Товариству потрібно враховувати правила нормального підприємницького ризику при прийнятті відповідальних рішень.

4. Розкриття інформації та прозорість

Товариство своєчасно та доступними засобами розкриває повну і достовірну інформацію з усіх суттєвих питань, що стосуються Товариства, з метою надання можливості користувачам інформації (акціонерам, кредиторам, потенційним інвесторам тощо) приймати виважені рішення.

Прозорість та належне розкриття інформації є невід'ємною умовою ефективного корпоративного управління. Діяльність Товариства у прозорому режимі, за зрозумілими для всіх "правилами гри" дозволяє підвищити його ефективність, сприяє захисту та реалізації прав інвесторів, залученню внутрішніх і зовнішніх інвестицій.

Наявність своєчасної, достовірної та вичерпної інформації про Товариство є важливою умовою для здійснення акціонерами та потенційними інвесторами об'єктивної оцінки фінансово-економічного стану Товариства та для прийняття ними виважених рішень щодо придбання або відчуження цінних паперів, а також голосування на Загальних зборах акціонерів. Розкриття інформації про Товариство є необхідною передумовою довіри до Товариства з боку інвесторів та сприяє залученню капіталу. Розкриття інформації має велике значення для підвищення ефективності діяльності самого Товариства, оскільки повна та достовірна інформація надає можливість керівництву об'єктивно оцінити досягнення Товариства та розробити стратегію його подальшого розвитку.

4.1. Інформація, що розкривається Товариством, повинна бути суттєвою та повною.

Суттєвою вважається інформація, відсутність або неправильне відображення якої може вплинути на прийняття рішень користувачами цієї інформації.

Інформація, що розкривається Товариством, має бути повною, тобто містити всі дані про фактичні та потенційні наслідки операцій та подій, які можуть вплинути на рішення, що приймаються на її основі.

4.1.1. До суттєвої інформації, яку Товариство повинно регулярно розкривати, належать, зокрема, відомості про:

а) мету та стратегію Товариства;

Товариство повинно розкривати свою мету та стратегію. Мета Товариства може полягати як у досягненні певних фінансових показників діяльності, так і у розвитку нових напрямів діяльності Товариства, розширення асортименту товарів та послуг, виходу на нові ринки

тощо. Товариство повинно зазначати, коли воно планує досягти своєї мети. Крім комерційної мети Товариству доцільно розкривати свою кадрову політику, політику в соціальній сфері, у галузі охорони навколишнього середовища тощо. Така інформація може бути корисною для інвесторів та інших користувачів інформації з тим, щоб оцінити засоби, за допомогою яких Товариство досягає своєї мети та реалізує стратегію.

б) результати фінансової та операційної діяльності;

в) структуру власності та контролю над Товариством;

г) посадових осіб органів управління, розмір їх винагороди, володіння акціями Товариства;

д) істотні фактори ризику, що впливають на діяльність Товариства;

е) дотримання Товариством Принципів корпоративного управління.

4.1.2. Крім регулярної інформації Товариство повинно негайно розкривати особливу інформацію про суттєві події та зміни, які можуть впливати на стан Товариства, вартість його цінних паперів та (або) розмір доходу за ними.

Товариство повинно розкривати особливу інформацію в складі, в порядку та строки, встановлені чинним законодавством України.

4.2. Інформація, що розкривається Товариством, повинна бути достовірною, тобто такою, що сприяє чіткому та повному уявленню про дійсний фінансовий стан Товариства та результати його діяльності.

Товариство зобов'язане розкривати достовірну інформацію, тобто таку, що не містить помилок та перекручень, які здатні вплинути на рішення користувачів інформації. Неточна інформація може призвести до прийняття хибних рішень та спричинити збитки як Товариству, так і користувачам інформації.

Достовірність інформації, яка розкривається Товариством, має бути забезпечена завдяки:

- запровадженню міжнародних стандартів бухгалтерського обліку;
- проведенню незалежного зовнішнього аудиту;
- здійсненню ефективного внутрішнього контролю за достовірністю інформації.

Річні та квартальні звіти, а також фінансова звітність Товариства до їх оприлюднення та (або) подання на розгляд Загальних зборів акціонерів повинні бути надані Наглядовій раді для їх розгляду та підготовки висновків і пропозицій.

4.3. Товариство повинно забезпечувати своєчасність розкриття інформації.

4.4. Товариство повинно забезпечувати рівний доступ до інформації, що розкривається, включаючи її обсяг, зміст, форму та час надання.

Товариство зобов'язане однаково ставитися до всіх користувачів при розкритті інформації та забезпечувати для них рівний доступ до інформації, виключаючи можливість переважного задоволення інформаційних потреб одних користувачів перед іншими.

Встановлений Товариством порядок надання документів не повинен містити перешкод (загальних або таких, що стосуються певної категорії користувачів) для ознайомлення з відкритою інформацією про Товариство.

4.5. Товариство повинно використовувати зручні для користувачів засоби поширення інформації, які забезпечують рівний, своєчасний та непов'язаний зі значними витратами доступ до інформації.

Товариство забезпечує можливість доступу до інформації при мінімальних затратах користувачів. У разі стягнення плати з користувачів за надання інформації розмір її не повинен перевищувати витрат на підготовку копій документів та їх пересилання користувачеві поштою.

4.6. Товариство повинно мати чітко визначену інформаційну політику, спрямовану на розкриття інформації шляхом її донесення до відома всіх заінтересованих в отриманні інформації осіб в обсязі, необхідному для прийняття зважених рішень. Інформаційна політика Товариства визначається з врахуванням потреб Товариства у захисті конфіденційної інформації та комерційної таємниці.

Загальні засади інформаційної політики Товариства закріплюються у внутрішніх документах Товариства, які підлягають затвердженню Наглядовою радою або Загальними зборами акціонерів Товариства.

5. Контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства

З метою захисту прав та законних інтересів акціонерів Товариство забезпечує комплексний, незалежний, об'єктивний та професійний контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства.

Діюча у Товаристві система контролю за його фінансово-господарською діяльністю має сприяти:

- збереженню та раціональному використанню фінансових і матеріальних ресурсів Товариства;
- забезпеченню точності та повноти бухгалтерських записів;
- підтриманню прозорості та достовірності фінансових звітів;
- запобіганню та викриттю фальсифікацій та помилок;
- забезпеченню стабільного та ефективного функціонування Товариства.

5.1. Контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства здійснюється як через залучення незалежного зовнішнього аудитора (аудиторської фірми), так і через механізми внутрішнього контролю.

До органів (структурних підрозділів Товариства), які здійснюють внутрішній контроль, належать:

- Наглядова рада;

- Ревізійна комісія;
- служба внутрішнього аудиту та контролю.

5.1.1. Система внутрішнього контролю Товариства має забезпечити здійснення стратегічного, оперативного та поточного контролю за його фінансово-господарською діяльністю:

а) Наглядова рада забезпечує функціонування належної системи контролю, а також здійснення стратегічного контролю за фінансово-господарською діяльністю Товариства;

З метою ефективного виконання зазначених функцій до компетенції ради належать, зокрема, повноваження щодо:

- перевірки достовірності річної фінансової звітності до її оприлюднення та (або) подання на розгляд Загальних зборів акціонерів;
- виявлення недоліків системи контролю, розробки пропозицій та рекомендацій щодо її вдосконалення;
- призначення та звільнення внутрішніх аудиторів;
- затвердження зовнішнього аудитора, здійснення контролю за ефективністю, об'єктивністю та незалежністю зовнішнього аудитора, фінансовими відносинами між Товариством та аудитором;
- контролю за усуненням недоліків, які були виявлені під час проведення перевірок ревізійною комісією, службою внутрішнього аудиту та контролю та зовнішнім аудитором.

б) Ревізійна комісія здійснює оперативний контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства шляхом проведення планових та позапланових перевірок;

Планові перевірки проводяться Ревізійною комісією за підсумками фінансово-господарської діяльності Товариства за рік з метою подання Загальним зборам акціонерів висновків за річними звітами та балансами.

Позапланові перевірки проводяться Ревізійною комісією за власною ініціативою, за рішенням Загальних зборів акціонерів, за рішенням Наглядової ради та на вимогу акціонерів, які володіють у сукупності понад 10 відсотками голосів.

При здійсненні покладених на неї повноважень Ревізійна комісія зобов'язана вимагати позачергового скликання Загальних зборів акціонерів у разі:

- виникнення загрози суттєвим інтересам Товариства;
- виявлення зловживань, вчинених посадовими особами органів Товариства.

в) служба внутрішнього аудиту та контролю повинна здійснювати поточний контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства;

Зокрема, до компетенції служби внутрішнього аудиту та контролю повинні належати повноваження щодо:

- контролю за організацією та функціонуванням системи бухгалтерського обліку;
- контролю за відповідністю даних бухгалтерського обліку фактичній наявності активів, їх належним збереженням;
- експертизи фінансової та операційної діяльності;
- підготовки оглядів діяльності Товариства та розробки рекомендацій щодо підвищення її ефективності.

5.1.2. Товариство проводить щорічну аудиторську перевірку за участю зовнішнього аудитора, який призначається Наглядовою радою. Аудиторська перевірка повинна проводитись у відповідності до міжнародних стандартів аудиту.

5.2. Особи, які здійснюють контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства, мають бути незалежними від впливу членів виконавчого органу Товариства, власників крупних пакетів акцій, інших осіб, які можуть бути заінтересованими у результатах проведення контролю.

5.3. Товариство забезпечує проведення об'єктивного та професійного контролю за його фінансово-господарською діяльністю.

5.4. Особи, які здійснюють контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства, звітують про результати перевірок Наглядовій раді та (або) Загальним зборам Товариства.

6. Заінтересовані особи

Товариство поважає права та враховує законні інтереси заінтересованих осіб (тобто осіб, які мають легітимний інтерес у діяльності Товариства і до яких передусім належать працівники, кредитори, споживачі продукції Товариства, територіальна громада, на території якої розташоване Товариство, а також відповідні державні органи та органи місцевого самоврядування) та активно співпрацює з ними для створення добробуту, робочих місць та забезпечення фінансової стабільності Товариства.

6.1. Товариство забезпечує дотримання передбачених чинним законодавством прав та інтересів заінтересованих осіб.

6.2. Товариство забезпечує заінтересованим особам доступ до інформації про Товариство, необхідної для ефективної співпраці.

6.3. Товариство сприяє активній участі працівників у процесі корпоративного управління та підвищенню їх заінтересованості в ефективній діяльності Товариства.

