

# *Кодекс независимого директора*

*Ассоциация Независимых Директоров  
совместно с Российским Институтом Директоров  
при поддержке ММВБ, МФК и Торговой Палаты Министерства Торговли США*

*Москва - 2003*

## ***СОДЕРЖАНИЕ***

<b>ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ .....</b>	<b>3</b>
<b>ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>4</b>
<b>ПУНКТ 1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО ДИРЕКТОРА.....</b>	<b>5</b>
<b>ПУНКТ 2. ОСНОВЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ .....</b>	<b>6</b>
<b>ПУНКТ 3. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НЕЗАВИСИМОГО ДИРЕКТОРА: ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С КОМПАНИЕЙ.....</b>	<b>8</b>
<b>ПУНКТ 4. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НЕЗАВИСИМОГО ДИРЕКТОРА: ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С АКЦИОНЕРАМИ.....</b>	<b>11</b>
<b>ПУНКТ 5. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НЕЗАВИСИМОГО ДИРЕКТОРА: ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ТРЕТЬИМИ СТОРОНАМИ.....</b>	<b>13</b>
<b>ПУНКТ 6. ПОДДЕРЖАНИЕ ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ И ПРОФЕССИОНАЛИЗМА .....</b>	<b>14</b>

## ***Термины и определения***

Для целей настоящего Кодекса ниже перечисленные термины и определения имеют следующие значения:

***Независимый директор*** - член Совета директоров (Наблюдательного совета) акционерного общества, соответствующий критериям независимого директора, изложенным в настоящем Кодексе

***Компания*** - акционерное общество, в состав Совета директоров (Наблюдательного совета) которого входит независимый директор

***Кодекс*** - настоящий Кодекс независимого директора

***Совет директоров*** - Совет директоров или Наблюдательный совет акционерного общества, в который входит независимый директор

***Стейкхолдеры*** – стороны, участвующие в бизнес-процессе, иные, нежели акционеры, менеджмент и совет директоров: работники, поставщики, потребители, государство, общество.

## *Общие положения*

*Целью настоящего Кодекса является разработка стандартов деятельности и норм профессиональной этики независимых директоров в России.*

*Следование высоким этическим нормам в деятельности независимых директоров, добросовестное и профессиональное выполнение ими своих обязанностей повышает доверие к институту независимых директоров со стороны инвестиционного сообщества и компаний.*

*Внедрение независимыми директорами передовой практики корпоративного управления в работу Советов директоров повышает эффективность управления, благоприятно сказывается на имидже компаний и вносит ощутимый вклад в увеличение акционерной стоимости.*

*Настоящий Кодекс разработан в развитие Кодекса корпоративного поведения, предложенного ФКЦБ России, и Хартии Ассоциации Независимых Директоров.*

*Настоящий Кодекс составлен с учетом Принципов корпоративного управления ОЭСР, а также передовой международной практики корпоративного управления. Кодекс учитывает специфику и правовые аспекты деятельности членов Советов директоров российских акционерных обществ.*

*Кодекс является открытым документом и может дополняться по мере развития практики работы независимых директоров.*

*Настоящий Кодекс рекомендуется всем независимым директорам, работающим в Советах директоров российских компаний.*

*Настоящий Кодекс обязателен для соблюдения членами Ассоциации Независимых Директоров при осуществлении ими деятельности в качестве независимых директоров в российских компаниях.*

## **Пункт 1. Определение независимого директора**

**Девиз независимых директоров – “Честность и профессионализм”. Неотъемлемыми чертами независимых директоров являются самостоятельность и независимость принятия решений и безупречная деловая репутация.**

**Статус независимости директора прямо связан с конкретным обществом и действует с момента избрания в состав Совета директоров до сложения полномочий члена Совета директоров или заявления об изменении статуса.**

**Независимый директор:**

### **1. Удовлетворяет следующим критериям независимости Кодекса корпоративного поведения, предложенного ФКЦБ России:**

- не являлся в течение последних 3 лет и не является должностным лицом (управляющим) или работником общества, а также должностным лицом или работником управляющей организации общества;
- не является должностным лицом другого общества, в котором любое из должностных лиц общества является членом комитета совета директоров по кадрам и вознаграждениям;
- не является аффилированным лицом должностного лица (управляющего) общества (должностного лица управляющей организации общества);
- не является аффилированным лицом общества, а также аффилированным лицом таких аффилированных лиц;
- не является представителем государства;

**и в дополнение, удовлетворяет следующим критериям:**

2. **не владеет лично, а также через аффилированных лиц, долей собственности в компании, достаточной для самостоятельного номинирования в Совет директоров;**
3. **не получает вознаграждения за консультационные и иные услуги, оказываемые им компании, кроме вознаграждения за деятельность в Совете директоров;**
4. **не представляет интересы консультантов и контрагентов, работающих с компанией;**
5. **имеет хорошую деловую репутацию, придерживается высоких этических норм и обладает необходимыми лидерскими качествами и предпринимательским опытом;**
6. **публично заявил о своем статусе независимого директора до избрания в Совет директоров.**

## ***Пункт 2. Основы профессиональной этики***

***2.1 При исполнении своих обязанностей независимый директор руководствуется принципами честности, объективности, конструктивности и профессионализма.***

***2.2 Независимый директор исполняет свои обязанности добросовестно, в соответствии с действующим законодательством.***

***(1) Независимый директор уделяет исполнению своих профессиональных обязанностей достаточно внимания и времени для информированного и продуманного принятия решений.***

***(2) Независимый директор подходит к исполнению своих профессиональных обязанностей на основе принципов осмотрительности, лояльности и раскрытия информации.***

***(3) Независимый директор неукоснительно соблюдает требования законодательства и прилагает разумные усилия в рамках своей компетенции для обеспечения соблюдения законодательства в деятельности общества.***

***2.3 При принятии решений независимый директор должен прежде всего убедиться в том, что принятие этих решений пойдет на благо самой компании, ее акционеров и иных заинтересованных в бизнес-процессе лиц (stakeholders), обеспечивая разумный баланс интересов.***

***(1) В случае возникновения спорной ситуации независимый директор руководствуется принципами увеличения акционерной стоимости компании и равенства подходов к интересам всех ее акционеров, призывая стороны, вовлеченные в принятие таких решений, к следованию данным принципам.***

***2.4 Независимый директор не должен использовать свое служебное положение во вред компании или ее акционеров, а также с целью прямого или косвенного извлечения выгоды для себя или любого зависимого лица, за исключением получения им вознаграждения за работу в Совете директоров и комитетах при Совете директоров.***

***2.5 Соблюдение правила независимости является важнейшим условием деятельности независимого директора.***

***(1) Независимый директор воздерживается от любых действий, которые могут привести к утрате его независимости. В случае возникновения обстоятельств, приводящих к утрате независимости, директор должен незамедлительно уведомить об этом акционеров компании и ее руководство.***

***(2) Независимый директор готов аргументированно отстаивать свою позицию, в случае, если данная позиция не совпадает с мнением большинства членов Совета директоров, его председателя, президента компании или управляющего директора.***

***2.6 Открытость и готовность к диалогу являются отличительными чертами независимого директора.***

*(1) В своей деятельности независимый директор стремится к установлению конструктивного диалога с Советом директоров и исполнительным руководством компании. Независимый директор стремится разъяснить Совету директоров и исполнительному руководству основные этические нормы своей деятельности, принципы принятия решений и мотивы несогласия с предлагаемыми решениями.*

*(2) Независимому директору рекомендуется ознакомить руководство компании с настоящим Кодексом.*

### **Пункт 3. Профессиональная деятельность независимого директора: взаимоотношения с компанией**

**3.1 Независимый директор старается в кратчайший возможный срок получить максимально полное представление о деятельности компании для эффективной работы в составе Совета директоров**

**(1)** Независимый директор стремится войти в курс дел эмитента, ознакомиться со структурой управления и составом руководства, изучить особенности бизнеса и рынков, на которых работает эмитент, получить представление о государственной и коммерческой тайне, которая может стать ему известна, и условиях использования сведений, составляющих такую тайну.

**(2)** Независимому директору рекомендуется лично ознакомиться с производственными, технологическими, социальными, экологическими, финансовыми и иными особенностями деятельности компании, получить представление об её важнейших и типичных клиентах, посетить объекты компании и основные места производства (оказания услуг).

**(3)** Независимый директор старается присутствовать лично на всех заседаниях Совета директоров, проводимых в очной форме.

**3.2 Независимый директор в своей деятельности стремится внести свой вклад в успешное развитие компании, улучшение ее имиджа и повышение ее акционерной стоимости.**

**(1)** Независимый директор оказывает содействие Совету директоров в определении целей, задач и ценностей, в разработке стратегии.

**(2)** Независимый директор способствует внедрению в компании лучших стандартов корпоративного управления и информационной прозрачности из числа предложенных рынку международными и российскими институтами и другими компаниями.

**(3)** Независимый директор выражает готовность к участию в работе комитетов при Совете директоров компании, таких, как Комитет по стратегическому планированию, Комитет по аудиту, Комитет по назначениям и вознаграждению. В случае, если в Совете директоров отсутствуют такие комитеты, независимый директор может выступить с инициативой их формирования.

**(4)** Независимый директор информирует исполнительное руководство и Совет директоров компании об известных ему негативных последствиях, к которым может привести несоблюдение общепринятых стандартов корпоративного управления.

**(5)** В рамках своих полномочий независимый директор содействует защите законных интересов общества и его акционеров от противоправных действий третьих лиц.

### **3.3 Независимый директор принимает решения в интересах компании и всех ее акционеров.**

*(1) При принятии решений по всем важным вопросам независимый директор стремится обладать полной и достоверной информацией, достаточной для принятия им обоснованного и взвешенного решения по рассматриваемым вопросам. Независимый директор прилагает усилия для заблаговременного предоставления Совету директоров всей необходимой информации. Он обращает особое внимание на наличие и эффективность внутренних механизмов предоставления информации, финансового контроля и управления рисками.*

*(2) Приоритетными для внимания независимого директора являются подготовка и проведение собрания акционеров, заседаний Совета директоров, крупные сделки и сделки с заинтересованностью, аудит, эмиссии ценных бумаг, раскрытие информации о деятельности компании, корпоративная культура, социальная ответственность.*

*(3) При принятии решений независимый директор прилагает разумные усилия для того, чтобы убедиться в отсутствии нарушений законодательства и интересов акционеров в предлагаемых решениях. В частности, независимый директор обращает особое внимание на соответствие цен совершения крупных сделок и сделок с заинтересованностью рыночным ценам.*

*(4) В случае возникновения конфликтных ситуаций независимый директор занимает объективную и непредвзятую позицию, основанную на принципах законности, справедливости и равного отношения ко всем акционерам компании. По мере возможностей независимый директор стремится к скорейшему внутреннему разрешению таких конфликтов.*

*(5) В случае своего несогласия с предлагаемым решением независимому директору рекомендуется требовать занесения своего особого мнения в протокол заседания Совета директоров.*

*(6) Независимый директор имеет право обращаться к независимым экспертам, акционерам компании, профессиональным и общественным организациям при принятии решений по объективно затруднительным для него вопросам. При этом независимый директор не распространяет информацию, которая, согласно действующему законодательству и здравому смыслу, может составлять государственную или коммерческую тайну.*

### **3.4 Независимый директор в своих взаимоотношениях с компанией придерживается принципов открытости в отношении себя лично и аффилированных с ним лиц.**

*(1) Доля собственности независимого директора в компании, в том числе и в бенефициарном владении, а также личные сделки и сделки аффилированных с ним лиц с акциями и иными активами компании и производными инструментами на них должны быть прозрачны для Совета директоров и исполнительного руководства общества.*

*(2) Независимому директору рекомендуется перевести все имеющиеся у него акции компании из номинального держания на свой счет в реестре акционеров.*

**3.5 Независимый директор полностью осознает ответственность, которую он несет при исполнении своих обязанностей в Совете директоров компании.**

*(1) Независимый директор должен быть знаком с действующим российским законодательством для четкого понимания ответственности, которую он несет как член Совета директоров акционерного общества. В случае, если ценные бумаги компании находятся в обращении на зарубежных рынках, независимому директору рекомендуется ознакомиться также и с ответственностью, возникающей в соответствии с законодательством данных стран.*

*(2) В случае, если в компании не предусмотрено страхование ответственности членов Совета директоров, независимый директор может выступить с инициативой ввести такое страхование.*

**3.6 Независимый директор имеет право получать адекватное вознаграждение за свою деятельность в Совете директоров компании.**

*(1) Независимому директору рекомендуется по возможности до избрания ознакомиться с внутренними документами компании, регламентирующими размер и порядок вознаграждения членов Совета директоров.*

## ***Пункт 4. Профессиональная деятельность независимого директора: взаимоотношения с акционерами***

***4.1 Независимый директор действует от имени всех акционеров компании, и, следовательно, в рамках своей компетенции он защищает права и законные интересы всех акционеров компании, способствует установлению конструктивного диалога между акционерами и руководством компании.***

- (1) Выполняя обязанности члена Совета директоров, независимый директор прилагает все усилия к обеспечению руководства компанией в интересах всех ее акционеров;***
- (2) Независимый директор стремится понять и донести до компании ожидания акционеров, а так же их точку зрения по различным существенным для акционеров вопросам;***
- (3) Независимый директор изучает поступившие к нему от акционеров вопросы и предложения и, в зависимости от существа вопроса, доводит их до сведения соответствующих исполнительных органов эмитента или выносит на рассмотрение Совета директоров, сопровождая, при необходимости, такие вопросы и предложения своими комментариями.***
- (4) Независимый директор готов принимать участие во встречах руководства компании с акционерами, и прилагает усилия для организации подобных встреч.***

***4.2 Независимый директор добивается получения акционерами необходимой информации о компании.***

- (1) Независимый директор добивается от компании своевременного предоставления акционерам доступа ко всей предусмотренной законодательством информации о деятельности компании.***
- (2) Независимый директор стремится к внедрению политики информационной прозрачности в компании и увеличению объема дополнительного добровольного раскрытия информации.***
- (3) В процессе подготовки и организации проведения собрания акционеров независимый директор стремится обеспечить предоставление акционерам как можно более полной информации по всем вопросам повестки дня собрания.***
- (4) Независимый директор прилагает усилия для включения в годовой отчет максимально полной информации, необходимой акционерам для оценки результатов деятельности компании за год.***
- (5) Независимый директор может предпринимать самостоятельные действия по распространению информации о существенных фактах, в случае, если данная информация не была распространена Обществом в установленные законодательством сроки. При этом независимый директор должен действовать в соответствии с требованиями пункта 5.2 настоящего Кодекса.***

**4.3 В своих взаимоотношениях с акционерами независимый директор проводит политику доступности и открытости**

*(1) По запросу акционеров независимый директор предоставляет информацию о своем голосовании по решениям, рассмотренным на Совете директоров, о мотивах своего голосования, а также о размере своего вознаграждения за деятельность в Совете директоров.*

*(2) Независимый директор имеет опубликованный почтовый и электронный адрес.*

## ***Пункт 5. Профессиональная деятельность независимого директора: взаимоотношения с третьими сторонами***

***5.1 Во взаимоотношениях с третьими сторонами независимый директор руководствуется принципами лояльности и защиты интересов компании и ее акционеров.***

***(1) Независимый директор не может иметь никаких взаимоотношений с третьими сторонами, в том числе с конкурентами компании и аффилированными с ними лицами, если такие взаимоотношения заведомо прямо или косвенно наносят ущерб имиджу, бизнесу или законным интересам компании и ее акционеров. При этом не имеет значения, происходит ли при таких взаимоотношениях извлечение выгоды независимым директором лично и аффилированными с ним лицами.***

***5.2 При общении с инвестиционным сообществом и аналитиками фондового рынка независимый директор прилагает все усилия для обеспечения возможности одновременного доступа к раскрываемой информации всем заинтересованным лицам.***

***(1) Независимый директор не может предоставлять информацию о компании, которая может оказать влияние на стоимость ее акций, иных активов или бизнеса, какой-либо отдельной группе лиц на особых условиях, будь то объемы такой информации или сроки ее предоставления.***

***5.3 Независимый директор распространяет только достоверную информацию, предоставление которой не запрещено действующему законодательству и не наносит урон бизнесу компании.***

***(1) Независимый директор не должен раскрывать конфиденциальную информацию, в том числе коммерческие тайны, технологии, программы рекламы и стимулирования продаж, если раскрытие этой информации не одобрено напрямую Советом директоров или не требуется по закону.***

## ***Пункт 6. Поддержание деловой репутации и профессионализма***

***6.1 Независимый директор уважает профессиональный статус других независимых директоров и не должен по неосторожности или злему умыслу наносить ущерб их деловой репутации.***

***6.2 Независимый директор стремится к совершенствованию своих профессиональных навыков, в том числе путем участия в обучающих программах.***

***6.3 Независимый директор принимает участие в деятельности профессиональных организаций, продвигающих развитие института независимых директоров.***

***6.4 Независимый директор участвует в обмене опытом и мнениями с другими членами профессионального сообщества.***