

Утверждено  
Советом директоров  
Открытого акционерного общества  
«Компания «М.видео»  
«28» июня 2007 г.  
Протокол № 3 от «28» июня 2007 г.

**КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**  
Открытого акционерного общества  
«Компания «М.видео»

г. Москва  
2007 г.

## Содержание

### Введение

#### Часть 1. Приверженность принципам корпоративного управления

- 1.1. Определение и принципы
- 1.2. Внутренние документы Общества
- 1.3. Общая структура корпоративного управления

#### Часть 2. Надлежащая практика работы совета директоров и исполнительных органов

- 2.1. Совет директоров
- 2.2. Исполнительные органы
- 2.3. Взаимодействие между советом директоров и исполнительными органами; роль корпоративного секретаря

#### Часть 3. Права акционеров

- 3.1. Общее собрание акционеров
- 3.2. Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность
- 3.3. Дивидендная политика

#### Часть 4. Раскрытие информации и прозрачность

- 4.1. Политика и практика раскрытия информации
- 4.2. Финансовая отчетность
- 4.3. Внутренний контроль и внутренний аудит
- 4.4. Внешний аудит
- 4.5. Структура собственности

## Введение

ОАО «Компания М.видео» (далее – «Общество») учреждена в результате реорганизации ООО «Компания М.видео».

Деятельность Общества осуществляется в следующих секторах бизнеса: оптовая и розничная торговля, управление финансово-промышленными группами и холдинг-компаниями, консультирование и управление коммерческой деятельностью, а также исследование конъюнктуры рынка.

Целями настоящего Кодекса корпоративного управления (далее - Кодекс) являются совершенствование и систематизация корпоративного Общества, обеспечение большей прозрачности управления Обществом и подтверждение готовности Общества следовать стандартам надлежащего корпоративного управления. В частности:

- управление Обществом должно осуществляться с надлежащим уровнем ответственности и подотчетности и таким образом, чтобы максимизировать стоимость бизнеса для акционеров;
- осуществление эффективного контроля; исполнительные органы должны работать эффективно, в интересах Общества и его акционеров (в том числе миноритарных) и создавать условия для устойчивого роста стоимости бизнеса;
- должны обеспечиваться надлежащее раскрытие информации, прозрачность, а также эффективная работа систем управления рисками и внутреннего контроля.

Принимая, периодически совершенствуя и неукоснительно соблюдая положения настоящего Кодекса, устава Общества и иных внутренних документов, Общество подтверждает свое намерение способствовать развитию и совершенствованию практики надлежащего корпоративного управления. В целях дальнейшего укрепления доверия со стороны акционеров, работников, инвесторов и общественности Общество при разработке настоящего Кодекса не ограничилось нормами российского законодательства и включило в Кодекс 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 соблюдать его «дух и букву» в Обществе и его дочерних и зависимых обществах.

## Часть 1. Приверженность принципам корпоративного управления

### 1.1. Определение и принципы

Под корпоративным управлением Общество понимает совокупность элементов и процессов, обеспечивающих управление и контроль за его деятельностью и включающих отношения между акционерами, советом директоров и исполнительными органами Общества в интересах акционеров.

Корпоративное управление в Обществе основывается на следующих принципах:

- **Подотчетность.** Кодекс предусматривает подотчетность Общества всем акционерам и служит руководством для совета директоров при выработке стратегии и осуществлении руководства и контроля за деятельностью исполнительных органов Общества.
- **Справедливость.** Общество обязуется защищать права акционеров и обеспечивать равное отношение ко всем акционерам, включая миноритарных. Совет директоров предоставляет всем акционерам возможность получения эффективной защиты в случае нарушения их прав.

- **Прозрачность.** Общество обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, а также свободный доступ к такой информации для всех заинтересованных лиц.
- **Ответственность.** Общество признает права всех заинтересованных лиц, предусмотренные действующим законодательством, и стремится к сотрудничеству с такими лицами в целях своего развития и обеспечения финансовой устойчивости.

Общество, его должностные лица и все работники руководствуются в своей деятельности нормами законодательства, а также этическими нормами, принятыми в деловом сообществе и содержащимися в данном Кодексе и Кодексе корпоративного поведения ФКЦБ.

## 1.2. Внутренние документы Общества

Настоящий Кодекс представляет собой свод принципов. Конкретные структуры, процедуры и практика корпоративного управления регулируются Уставом и внутренними документами Общества, в том числе положениями:

- об общем собрании акционеров;
  - о совете директоров;
  - о единоличном исполнительном органе;
  - о ревизионной комиссии;
  - о комитете по аудиту совета директоров;
  - о комитете по вознаграждениям и назначениям совета директоров;
  - о внутреннем контроле;
  - об информационной политике;
  - об инсайдерской информации
- и другими внутренними документами, которые могут быть приняты в будущем.

Вышеперечисленные внутренние документы Общества разработаны в соответствии с законодательством, а также с учетом основных положений Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ и признанных в международной практике принципов корпоративного управления.

## 1.3. Общая структура корпоративного управления

Система органов управления и иных органов Общества включает:

- **общее собрание акционеров** - высший орган управления Обществом, через который акционеры реализуют свое право на участие в управлении обществом;
- **совет директоров** - орган управления, отвечающий за разработку стратегии Общества, общее руководство его деятельностью и контроль за деятельностью исполнительных органов. Совет директоров Общества создал комитеты по аудиту и вознаграждениям и назначениям;
- **генерального директора** - орган управления, руководящий текущей деятельностью Общества и реализующий стратегию, определенную советом директоров;
- **ревизионную комиссию** - орган контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, подотчетный непосредственно общему собранию акционеров;
- **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.

## Часть 2. Надлежащая практика работы совета директоров и исполнительных органов

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 исполнительных органов в интересах Общества и его акционеров. Исполнительные органы, отвечающие за руководство текущей деятельностью Общества, также играют важную роль в процессе управления. Эффективное взаимодействие между этими двумя органами и четкое разграничение их полномочий является ключевым фактором в обеспечении надлежащей практики корпоративного управления.

### 2.1. Совет директоров

**а. Полномочия.** Полномочия совета директоров регулируются Уставом Общества в соответствии с законодательством и рекомендациями Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ.

**б. Состав совета директоров.** Совет директоров дает рекомендации общему собранию акционеров по количественному составу совета директоров. При этом количественный состав устанавливается с учетом того, что он имеет меньшее значение, нежели качественный.

**в. Избрание, срок и прекращение полномочий членов совета директоров.** Члены совета директоров избираются сроком на один год. Члены совета директоров могут быть переизбраны неограниченное количество раз. Совет директоров Общества избирается кумулятивным голосованием.

**д. Независимость.** 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 обладает опытом, знаниями, квалификацией и безупречной репутацией, необходимыми для выполнения его обязанностей и организации эффективной работы всего совета директоров в интересах Общества и его акционеров. В составе совета директоров представлены специалисты по широкому кругу вопросов, охватывающих основную сферу деятельности Общества. В состав совета также входит по меньшей мере один опытный специалист в области финансов, являющийся не исполнительным независимым директором.<sup>1</sup>

Законом запрещено совмещение должностей генерального директора и председателя совета директоров. Общество считает, что советом директоров должен руководить не исполнительный директор, поскольку это позволяет совету директоров более эффективно выполнять свои функции.

С целью обеспечения объективности принимаемых решений и сохранения баланса интересов различных групп акционеров в состав совета входят 4 независимых директора. По определению Общества, независимым считается директор, не имеющих

---

<sup>1</sup> Критерии независимости установлены в Положении о совете директоров

имущественных отношений с Обществом кроме их директорства. Основой для определения независимости директора служат Кодекс ФКЦБ, а также иные признанные в международной практике определения.

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

**е. Структура совета директоров и его комитеты.** В Обществе созданы следующие комитеты совета директоров:

- комитет по аудиту;
- комитет по вознаграждениям и назначениям.

Деятельность всех комитетов регулируется внутренними документами, содержащими положения о составе, компетенции, порядке работы комитетов, а также о правах и обязанностях их членов. Совет 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.

**ф. Порядок работы.** Совет директоров проводит заседания в соответствии с графиком, выработанным в начале срока его полномочий, что обеспечивает надлежащее исполнение его обязанностей. Как правило, совет директоров проводит заседания не менее 5 раз в год.

Не исполнительные директора проводят заседания отдельно от исполнительных директоров не менее одного раза в год.

Порядок созыва и проведения заседаний совета директоров регулируется Положением о совете директоров. Корпоративный секретарь обеспечивает своевременное получение всеми директорами краткой, но исчерпывающей информации одновременно с извещением о проведении заседания совета директоров, но не позднее, чем за 7 дней до проведения каждого заседания. Пакет документов включает повестку дня, данные об основных показателях работы Общества, в том числе соответствующую финансовую информацию, подготовленную руководством, а также четкие рекомендации в отношении необходимых действий.

Совет директоров ведет протоколы своих заседаний, в которых надлежащим образом фиксируется обсуждение всех вопросов. Протокол подписывается председателем совета и корпоративным секретарем и включает поименные результаты голосования.

**г. Оценка работы совета директоров.** Совет директоров ежегодно оценивает свою работу. За проведение оценки отвечает председатель совета директоров, и ее результаты обсуждаются на заседании совета. Совет директоров может приглашать независимых консультантов для оказания помощи в проведении такой оценки.

**h. Обучение членов совета директоров и наличие консультантов.** Общество предлагает впервые избранным членам совета директоров программу введения в должность для ознакомления с деятельностью Общества и пр., которая может помочь таким новым членам в выполнении 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 юридическим, финансовым и иным вопросам для консультирования совета директоров по мере необходимости.

**i. Вознаграждение.** Вознаграждение независимых членов совета директоров соответствует рыночным условиям и состоит из фиксированного годового вознаграждения. Механизм вознаграждения не ущемляет независимости директоров. Исполнительные директора не получают дополнительного вознаграждения за работу в совете директоров. Совет директоров периодически пересматривает размер вознаграждения, выплачиваемого директорам. Все члены совета директоров подписывают договор с Обществом. Общество публично раскрывает информацию об общей сумме вознаграждения, выплачиваемой всем членам совета директоров.

Общество не предоставляет займов членам совета директоров.

Общество не предоставляет опционы директорам без одобрения общим собранием акционеров.

**j. Обязанности членов совета директоров.** Члены совета директоров действуют добросовестно и с должной тщательностью 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 о том, могут ли директора занимать должности в органах управления других обществ. 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 могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта член совета директоров обязуется сообщить об этом другим членам совета, а также воздерживаться от голосования по соответствующим вопросам.

## 2.2. Исполнительные органы

Общество осознает, что для руководства текущей деятельностью Общества необходим сильный лидер в лице генерального директора.

- a. Полномочия.** Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Общества в целях выполнения задач и реализации стратегии Общества.
- b. Избрание, сроки и прекращение полномочий генерального директора.** Совет директоров избирает генерального директора на срок 3 года.

Совет директоров может избрать и 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.

Генеральный директор:

- пользуются доверием акционеров, членов совета директоров, других руководителей и работников Общества;

- способен учитывать интересы всех акционеров и принимать взвешенные решения;
- обладает профессиональным опытом и квалификацией, необходимыми для эффективного руководства Обществом;
- обладает опытом работы в отрасли, знанием специфики и тенденций развития российской экономики, а также знанием рынка, продуктов и конкурентов;
- может использовать свои знания и опыт при принятии решений, касающихся деятельности Общества.

**с. План обеспечения преемственности.** Совет директоров принимает план обеспечения преемственности, в котором определен порядок действий в случае выбытия (будь то временного или постоянного) менеджеров высшего звена. Для этого генеральный директор представляет совету директоров список лиц, которые более всех подходят для занятия ставших вакантными должностей руководителей Общества, включая должность генерального директора.

**d. Вознаграждение и оценка работы.** Размер вознаграждения генерального директора советом директоров. Вознаграждение состоит из постоянной и переменной частей, причем последняя зависит от ключевых показателей работы и увязана с его личным вкладом в обеспечение долгосрочного устойчивого развития Общества в интересах его акционеров.

Общество не предоставляет займов должностным лицам Общества.

**e. Обязанности генерального директора.** Генеральный директор действует добросовестно и с должной тщательностью 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 могут привести к возникновению конфликта между его интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта генеральный директор обязуется сообщать об этом совету директоров, а также воздерживаться от обсуждения и голосования по соответствующим вопросам.

### 2.3. Взаимодействие между советом директоров и исполнительными органами; роль корпоративного секретаря

Эффективное корпоративное управление требует открытого диалога между советом директоров и менеджментом Общества. С этой целью в Обществе разработан порядок представления совету директоров периодических отчетов (информационных сообщений) генеральным директором и старшими менеджерами Общества. Члены совета директоров также имеют неограниченный доступ к менеджерам и работникам Общества. Корпоративный секретарь играет ключевую роль в организации этого процесса.

Корпоративный секретарь Общества исполняет свои обязанности на постоянной основе в режиме полного рабочего дня. Корпоративный секретарь обладает квалификацией, позволяющей обеспечить выполнение органами управления требований, которые установлены 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 3. Права акционеров

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

### 3.1. Общее собрание акционеров

В Обществе принято положение об общем собрании акционеров, в котором подробно описан порядок подготовки, проведения и принятия решений общим собранием акционеров.

**а. Подготовка.** Каждый акционер имеет право участвовать в общем собрании акционеров, голосовать по вопросам его повестки дня, заблаговременно получить уведомление о таком собрании и его повестку дня, а также достоверную, объективную и своевременную информацию, достаточную для принятия разумных решений по вопросам повестки дня. За обеспечение этого процесса отвечают исполнительные органы Общества, а осуществляет 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 общего собрания не может быть изменена после ее одобрения советом директоров.

**б. Проведение общего собрания акционеров.** Общество принимает 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 беспрепятственный допуск к месту проведения собрания.

Корпоративный секретарь Общества помогает акционерам в осуществлении их права на участие в голосовании в случае, если такие акционеры не могут присутствовать на общем собрании акционеров. С этой целью Корпоративный секретарь предоставляет акционерам бланки доверенностей, на основании которых акционеры могут дать инструкции своему доверенному лицу в отношении голосования по вопросам повестки дня.

Общество обеспечивает, чтобы на общем собрании акционеров присутствовали члены совета директоров, исполнительных органов, ревизионной комиссии и аудитора Общества и чтобы указанные лица отвечали на вопросы акционеров. Каждый акционер имеет право выступить по вопросам повестки, внести соответствующие предложения и задать вопросы. Председатель общего собрания обеспечивает его эффективную работу.

Голосование проводится с помощью бюллетеней для голосования. Порядок подсчета голосов на общем собрании прозрачен для акционеров и исключает возможность манипулирования результатами голосования.

**с. Результаты.** Результаты голосования и другие необходимые материалы предоставляются акционерам по окончании общего собрания либо после его проведения.

### 3.2. Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность

Общество раскрывает информацию о сделках, в которых имеется заинтересованность, включая информацию об аффилированных лицах, аффилированности членов совета директоров и других органов управления.

### 3.3. Дивидендная политика

Политика Общества в отношении дивидендов предусматривает:

- создание прозрачного и понятного механизма определения размера дивидендов;
- обеспечение наиболее удобного для акционеров порядка выплаты дивидендов;
- меры, исключающие неполную или несвоевременную выплату объявленных дивидендов.

## Часть 4. Раскрытие информации и прозрачность

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

### 4.1. Политика и практика раскрытия информации

Общество обеспечивает беспрепятственный бесплатный доступ акционерам Общества к информации обо всех существенных фактах своей деятельности, в частности, о своем финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и управления. Совет директоров готовит и утверждает Положение об информационной политике Общества. Общество публикует подробный годовой отчет, включающий раздел о корпоративном управлении, и готовит другие важные документы, такие как проспекты ценных бумаг, ежеквартальные отчеты, сообщения о существенных фактах. Общество раскрывает информацию о своей практике корпоративного управления, своевременно публикует календарь корпоративных событий и другую существенную информацию на своем сайте в Интернете.

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

### 4.2. Финансовая отчетность

Общество ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и финансовой отчетности. Кроме того, Общество готовит отчетность по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и публикует такую отчетность как в годовом отчете, так и на своем сайте.

Финансовая отчетность сопровождается подробными примечаниями, позволяющими читателю такой отчетности правильно интерпретировать данные о финансовых результатах деятельности Общества. Финансовая информация дополняется заключением аудитора Общества и ревизионной комиссии. Общество готовит консолидированную отчетность, если этого требуют стандарты финансовой отчетности

### 4.3. Внутренний контроль и внутренний аудит

**а. Ревизионная комиссия.** В соответствии с требованиями российского законодательства ревизионная комиссия Общества проводит заседания не реже чем 1 раз в год в целях выполнения своих обязанностей в соответствии с внутренними документами Общества. Ревизионная комиссия состоит из независимых членов, не менее двух из которых являются опытными специалистами в области финансов. Компетенция и деятельность комиссии соответствует требованиям законодательства.

**б. Внутренний аудит.** В Обществе есть внутренний аудитор, отвечающий за текущий внутренний контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Служба внутреннего аудита укомплектована сотрудниками, обладающими безупречной репутацией. Внутренний аудитор является уважаемым и известным человеком, функционально подотчетен комитету по аудиту совета директоров и административно подчинен генеральному директору. Полномочия, состав, порядок работы и другие вопросы деятельности внутреннего аудитора регулируются внутренними документами Общества.

**с. Комитет по аудиту совета директоров.** Комитет по аудиту уделяет основное внимание финансовой отчетности, управлению рисками, а также внутреннему и внешнему аудиту. Этот комитет возглавляется независимым директором и состоит из независимых директоров, каждый из которых обладает достаточными знаниями в финансовых вопросах. Полномочия, состав, порядок работы и другие вопросы деятельности указанного комитета регулируются положением о комитете совета директоров по аудиту.

#### 4.4. Внешний аудит

Аудитор Общества проверяет финансовую отчетность последнего. Аудитором Общества является признанная независимая аудиторская фирма. Под независимостью аудитора понимается его независимость от Общества, его руководства и крупных акционеров. Общество обеспечивает периодическую смену партнера аудиторской фирмы, ответственного за работу с Обществом. Информация о размере вознаграждения аудитора Общества раскрывается акционерам. Аудитор Общества выбирается общим собранием акционеров на конкурсной основе по рекомендации совета директоров.

#### 4.5. Структура собственности

Общество обеспечивает раскрытие информации о действительных владельцах пяти и более процентов голосующих акций Общества. В раскрываемой Обществом информации также описываются корпоративные отношения в группе компаний.



Прочито и пронумеровано 14  
оригиналы страниц(ы)

*Иванов*