

*«Утвержден»
Советом директоров
ОАО «ТГК-4»
Протокол от «01» ноября 2006 г.
№ 11 / 29
Председатель Совета директоров
ОАО «ТГК-4»
_____ А.А. Дмитренко*

**КОДЕКС
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Открытого акционерного общества
«Территориальная генерирующая компания № 4»
(ОАО "ТГК - 4")**

**г. Тула
2006 г.**

Оглавление

1. Введение

2. Информация об Обществе

3. Принципы и структура корпоративного управления в Обществе

- 3.1. Определение и принципы
- 3.2. Внутренние документы
- 3.3. Общая структура корпоративного управления

4. Реализуемая в Обществе практика корпоративного управления

- 4.1. Совет директоров
- 4.2. Правление и Председатель Правления
- 4.3. Взаимодействие Совета директоров и исполнительных органов

5. Акционеры Общества

- 5.1. Права акционеров и защита прав акционеров
- 5.2. Общее собрание акционеров
- 5.3. Дивидендная политика

6. Раскрытие информации и прозрачность

- 6.1. Политика и практика раскрытия информации
- 6.2. Финансовая отчетность
- 6.3. Контроль финансово-хозяйственной деятельности
- 6.4. Структура собственности

7. Взаимоотношение с дочерними и зависимыми хозяйственными обществами

- 7.1. Принципы и практика взаимодействия с дочерними и зависимыми хозяйственными обществами

8. Заключительные положения

1. Введение

Целями настоящего Кодекса корпоративного управления (далее — Кодекс) являются совершенствование и систематизация корпоративного управления Открытого акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №4» (далее — Общество), 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 и подотчетности и таким образом, чтобы максимизировать акционерную стоимость;
- Совет директоров и исполнительные органы должны работать эффективно, в интересах Общества и его акционеров (в том числе миноритарных) и создавать условия для устойчивого роста акционерной стоимости;
- 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 международных¹ стандартах корпоративного управления.

Общество принимает на себя обязательства, предусмотренные настоящим Кодексом, и обязуется соблюдать установленные в нем нормы и принципы.

2. Информация об Обществе

Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания №4" (ОАО "ТГК-4") зарегистрировано «20» апреля 2005 года по решению единственного учредителя – ОАО РАО «ЕЭС России» (Распоряжение от 18 апреля 2005 г. № 94р).

Основной целью деятельности Общества является получение прибыли посредством надежного и бесперебойного снабжения тепло- и электроэнергией потребителей. Для получения прибыли Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом. Основными видами деятельности Общества являются : производство и реализация электрической энергии; производство, транспортировка и реализация тепловой энергии; эксплуатация тепловых сетей. Общество является энергетической компанией, акционерами которой являются как российские, так и иностранные юридические и физические лица. Роль Общества в экономике Российской Федерации имеет большое значение. Деятельность Общества обеспечивает жизнедеятельность населения и развитие отраслей экономики 11 регионов Российской Федерации.

Деятельность Общества сопряжена с ответственностью как перед акционерами, так и перед потребителями, работниками Общества, государством и поставщиками.

Сознавая эту ответственность и признавая важность высокого уровня корпоративного управления для успешного ведения бизнеса Общества и для достижения взаимопонимания между всеми заинтересованными в деятельности Общества лицами, Общество принимает на себя обязательство следовать в своей деятельности изложенным здесь принципам и прилагать все разумные усилия для их соблюдения Обществом в своей повседневной деятельности.

¹ Принципы корпоративного управления ОЭСР (Организация экономического сотрудничества и развития).

3. ПРИНЦИПЫ И СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В ОБЩЕСТВЕ

3.1. Определение и принципы

Под корпоративным управлением Общество понимает совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за его деятельностью и включающих отношения между акционерами, Советом директоров и исполнительными органами Общества в интересах акционеров. Общество рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности Общества, укрепления его репутации и снижения затрат на привлечение им капитала.

Настоящий Кодекс, в соответствии с которым осуществляется корпоративное управление в Обществе, основан на Российском законодательстве, Кодексе корпоративного поведения, рекомендованного к применению ФКЦБ распоряжением от 04.04.02г. № 421/р (далее – Кодекс ФКЦБ) и признанных в международной практике принципах корпоративного управления.

Корпоративное управление в Обществе основывается на следующих принципах:

- **Подотчетность.** Кодекс предусматривает подотчетность Совета директоров Общества всем акционерам в соответствии с действующим законодательством 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. 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, социальных и экологических показателях, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, а также свободный доступ к такой информации всех заинтересованных лиц.
- **Ответственность.** Общество признает права всех заинтересованных лиц, предусмотренных действующим законодательством, и стремится к сотрудничеству с такими лицами в целях своего развития и обеспечения финансовой устойчивости.

3.2. Внутренние документы.

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

- Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров;
- Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров;
- Положение о Ревизионной комиссии;
- Положение о порядке созыва и проведения заседаний Правления;
- Положение о Комитете по стратегии, развитию, инвестициям, реформированию и корпоративному управлению Совета директоров;
- Положение о Комитете по кадрам и вознаграждениям;
- Положение о Комитете по надежности;
- Положение о Комитете по аудиту;
- Положение о Корпоративном секретаре;
- Положения о филиалах;
- Положение об информационной политике;
- Положение об инсайдерской информации.

Вышеперечисленные внутренние документы Общества разработаны в соответствии с законодательством, а также с учетом основных положений Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного к применению ФКЦБ (Распоряжение ФКЦБ от 04.04.02г. № 421/р) и размещены на сайте общества в сети Интернет по электронному адресу <http://www.tgk-4.ru>

3.3. Общая структура корпоративного управления

Система органов управления 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 может также создавать комитеты при Совете директоров.
- Комитеты при Совете директоров – консультационно-совещательные органы Совета директоров Общества, создаваемые для предварительного рассмотрения важнейших вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров.
- Правление, Председатель Правления и Генеральный директор – органы управления, руководящие текущей деятельностью Общества и реализующие стратегию, определенную Советом директоров и акционерами Общества;
- Ревизионная комиссия – орган контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, подотчетный непосредственно Общему собранию акционеров Общества.

4. РЕАЛИЗУЕМАЯ В ОБЩЕСТВЕ ПРАКТИКА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Общество считает наличие профессионального Совета директоров важным элементом эффективного корпоративного управления. Совет директоров влияет на результаты работы Общества, осуществляя общее стратегическое руководство и контроль за работой исполнительных органов в интересах Общества и его акционеров. Исполнительные органы Общества, 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 одним из ключевых факторов в обеспечении надлежащей практики корпоративного управления.

4.1. Совет директоров.

4.1.1. Избрание, срок и прекращение полномочий членов Совета директоров. Члены Совета директоров избираются сроком до очередного годового собрания акционеров. Совет директоров Общества избирается кумулятивным голосованием.

Общество не считает, что введение ограничений в отношении того, сколько раз члены Совета директоров могут быть переизбраны, будет отвечать интересам Общества или его акционеров. Члены Совета, хорошо знакомые с деятельностью Общества, играют важную роль в обеспечении надлежащего управления.

Полномочия Совета директоров регулируются Уставом Общества в соответствии с действующим законодательством и рекомендациями Кодекса ФКЦБ.

Количественный состав Совета директоров определен в Уставе Общества.

Общее собрание акционеров может прекратить полномочия только всего Совета директоров в целом.

4.1.2. Независимость. Законом запрещено совмещение должностей единоличного исполнительного органа и Председателя Совета директоров. Общество считает, что Советом директоров должен руководить директор², не являющийся одновременно единоличным исполнительным органом и (или) членом коллегиального исполнительного органа Общества, поскольку это позволяет Совету директоров более эффективно выполнять свои функции.

Состав Совета директоров обеспечивает надлежащее исполнение обязанностей по осуществлению контроля и определению стратегии и основных направлений развития Общества.

В состав Совета директоров входит не более 25% исполнительных директоров, являющихся одновременно работниками Общества.

С целью обеспечения объективности принимаемых решений и сохранения баланса интересов различных групп акционеров Общество стремится к наличию в составе Совета директоров не менее 3 (трех) независимых директоров. В целях настоящего Кодекса по определению Общества, независимыми считаются директора, отвечающие следующим требованиям независимости:

- не являющиеся на момент избрания и в течение 3 лет, предшествующих избранию, должностными лицами или работниками Общества;
- не являющиеся должностными лицами другого хозяйственного общества, в котором любое из должностных лиц Общества является членом комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям;
- не являющиеся супругами, родителями, детьми, братьями и сестрами должностных лиц Общества;
- не являющиеся аффилированными лицами Общества, за исключением члена Совета директоров Общества;
- не являющиеся сторонами по обязательствам с эмитентом, в соответствии с условиями которых они могут приобрести имущество (получить денежные средства), стоимость которого составляет 10 и более процентов совокупного годового дохода указанных лиц, кроме получения вознаграждения за участие в деятельности Совета директоров Общества;
- не являющиеся представителями государства и/или органов местного самоуправления, т.е. лицами, которые должны голосовать на основании письменных директив (указаний и т.д.) уполномоченных федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации или органов местного самоуправления.

4.1.3. Структура Совета директоров и его комитеты. Для предварительного рассмотрения важнейших вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров, в Обществе создаются следующие комитеты Совета директоров:

- Комитет по надежности;
- Комитет по аудиту;
- Комитет по кадрам и вознаграждениям;
- Комитет по стратегии, развитию, инвестициям, реформированию и корпоративному управлению Совета директоров.

Деятельность всех комитетов регулируется локальными нормативными документами Общества, содержащими положения о составе, компетенции, порядке работы комитетов, а также о правах и обязанностях их членов:

- Положение о Комитете по надежности;
- Положение о Комитете по аудиту;
- Положение о Комитете по кадрам и вознаграждениям;
- Положение о Комитете по стратегии, развитию, инвестициям, реформированию и корпоративному управлению Совета директоров;

²Здесь и далее по тексту: член Совета директоров Общества.

4.1.4. Порядок работы. Совет директоров проводит заседания в соответствии с графиком, выработанным в начале срока его полномочий, что обеспечивает надлежащее исполнение его обязанностей. Совет директоров проводит заседания в соответствии с утвержденным Планом работы Совета директоров, но не реже одного раза в квартал. При необходимости могут проводиться внеочередные заседания Совета директоров.

Порядок работы Совета директоров регулируется Положением о Совете директоров. Корпоративный секретарь Совета директоров, в соответствии с утвержденным Положением о Корпоративном секретаре, обеспечивает своевременное получение всеми директорами краткой, но исчерпывающей информации одновременно с извещением о проведении заседания Совета директоров, но не позднее, чем за одиннадцать рабочих дней до проведения каждого заседания.

Совет директоров ведет протоколы своих заседаний. Протокол подписывается Председателем Совета и Корпоративным секретарем Совета директоров.

4.1.5. Вознаграждение. Вознаграждение членов Совета директоров соответствует рыночным условиям и устанавливается таким образом, чтобы обеспечивать привлечение и участие в работе Общества высококвалифицированных специалистов, мотивировать их к честной и эффективной деятельности, в соответствии с утвержденным Положением о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров.

Общество публично раскрывает информацию о вознаграждении членов Совета директоров.

Общество не предоставляет займов членам Совета директоров³.

4.1.6. Обязанности членов Совета директоров. Члены Совета директоров действуют добросовестно и с должной тщательностью в интересах Общества и всех его акционеров. Каждый директор стремится принимать участие во всех заседаниях Совета директоров.

Члены Совета директоров осознают свою ответственность перед акционерами, и считают своей главной целью добросовестное и компетентное исполнение обязанностей по управлению Обществом, обеспечивающее поддержание и рост стоимости ее акций, а также защиту и возможность реализации акционерами своих прав, и руководствуются Уставом и Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества. Члены Совета директоров несут ответственность перед Обществом за убытки, причиненные Обществу их виновными действиями (бездействием). При этом не несут ответственности члены Совета директоров, голосовавшие против решения, которое повлекло причинение Обществу убытков, или не принимавшие участие в голосовании.

Члены Совета директоров обеспечивают формирование и реализацию стратегии развития Общества.

Совет директоров создает и поддерживает необходимые механизмы контроля деятельности Правления Общества, включая мониторинг и оценку ее результатов.

Совет директоров создает систему понятных и прозрачных критериев и процедур назначения и замещения членов Правления Общества и эффективную систему вознаграждения его членов.

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

³ За исключением, если член Совета директоров одновременно является единоличным исполнительным органом или входит в состав коллегиального исполнительного органа.

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 воздержаться от голосования по соответствующим вопросам.

4.2. Правление, Председатель Правления и Генеральный директор

Общество осознает, что для руководства текущей деятельностью Общества необходим единоличный исполнительный орган в лице Генерального директора. Оно также признает, что в процессе управления приходится решать сложные задачи, и что для их решения необходим коллективный, а не индивидуальный подход. В этой связи Общество формирует Правление во главе с Председателем Правления.

4.2.1. Полномочия. Генеральный директор и Правление осуществляют руководство текущей деятельностью Общества в целях выполнения задач и реализации стратегии Общества.

4.2.2. Количественный состав Правления. Генеральный директор представляет рекомендации по количественному составу Правления, который определяется Советом директоров Общества. Количественный состав Правления не может быть менее трех человек.

4.2.3. Состав Правления. Состав Правления, в который входят компетентные и опытные лица, обеспечивает эффективное руководство текущей деятельностью Общества. Каждый член Правления, включая Председателя Правления, обладает опытом, знаниями и квалификацией, необходимыми для надлежащего исполнения возложенных на него обязанностей.

4.2.4. Порядок работы Правления. Правление проводит регулярные заседания, члены Правления заблаговременно получают информацию по вопросам повестки заседания. Порядок работы Правления регулируется Положением о Правлении Общества.

4.2.5. Избрание, сроки и прекращение полномочий Генерального директора и Правления. Генеральный директор, в соответствии с Уставом Общества, избирается Советом директоров Общества большинством голосов его членов, принимающих участие в заседании. Выдвижение кандидатур на должность Генерального директора Общества для избрания Советом директоров осуществляется в порядке, определяемом внутренним документом, регулирующим порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества. Генеральный директор Общества в соответствии с Уставом осуществляет функции Председателя Правления. Условия трудовых договоров (в том числе в части срока полномочий и размера выплачиваемых вознаграждений и компенсаций), заключаемых с Генеральным директором Общества и членами Правления, а также изменение указанных договоров, утверждаются Советом директоров Общества.

Члены Правления Общества избираются Советом директоров Общества по предложению Генерального директора Общества.

Совет директоров вправе в любое время принять решение о прекращении полномочий Генерального директора Общества, членов Правления Общества и об образовании новых исполнительных органов. Прекращение полномочий Генерального директора и членов Правления осуществляется по основаниям, установленным законодательством РФ и трудовым договором, заключаемым каждым из них с обществом.

4.2.6. Вознаграждение и оценка работы. Система вознаграждения Генерального директора определяется Советом директоров. Вознаграждение состоит из постоянной и переменной частей, причем последняя зависит от выполнения определенной системы показателей (далее – «Показатели») работы исполнительных органов и увязана с их личным вкладом в обеспечение долгосрочного развития Общества в интересах его акционеров.

Под Показателями понимается система финансовых и нефинансовых показателей, влияющих на количественное или качественное изменение результатов по отношению к стратегической цели Общества.

При определении Показателей для исполнительных органов, Совет директоров Общества концентрируется только на самых существенных из них, отсекая все второстепенные, сокращая их количество именно до "ключевых". Количество Показателей является ограниченным (для реальности их выполнения и качества мониторинга).

Задача системы Показателей состоит в переводе стратегии Общества в комплексный набор показателей его деятельности, определяющий основные параметры системы измерения и управления. Набор показателей задает основу для формирования стратегии Общества и включает количественные характеристики для информирования исполнительных органов об основных факторах успеха в настоящем и будущем. Формулируя стратегию, Общество ставит цель и создает условия для ее реализации.

4.2.7. Обязанности исполнительных органов. Генеральный директор и члены Правления действуют добросовестно и с должной тщательностью в интересах Общества и всех его акционеров.

Генеральный директор и члены Правления обязуются воздерживаться от действий, которые могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта Генеральный директор и члены Правления обязуются сообщать об этом Совету директоров, а также воздерживаться от обсуждения и голосования по соответствующим вопросам.

Общество осознает, что опыт, общественные связи, знания и квалификация членов Правления, в том числе приобретенные ими во время работы в Обществе, открывают возможности для осуществления коммерческой деятельности (как частной, так и коллективной – путем владения долями, акциями), не связанной с интересами Общества.

Вместе с тем члены Правления гарантируют, что осуществление такой деятельности:

- не препятствует каким либо образом осуществлению функций члена Правления Общества;
- не связано с использованием материальных и интеллектуальных ресурсов Общества;
- не будет наносить материального ущерба Обществу;
- не будет наносить ущерба деловой репутации Общества;
- не создает конкуренции Обществу.

В случае невыполнения или создания предпосылок к невыполнению хотя бы одного из вышеперечисленных условий, член Правления обязуется прекратить осуществление любой, связанной с таким невыполнением, деятельности.

С целью недопущения возможных негативных последствий для Общества, члены Правления раскрывают перед Обществом информацию об осуществлении ими коммерческой деятельности не связанной с интересами Общества в соответствии с порядком, установленным локальными нормативными документами Общества.

4.2.8. Взаимодействие Совета директоров и исполнительных органов. Эффективное корпоративное управление требует открытого диалога между Советом директоров и исполнительными органами Общества. С этой целью Правление Общества предоставляет Совету директоров отчеты о деятельности Правления в соответствии с Положением о Правлении ОАО «ТГК-4».

5. АКЦИОНЕРЫ ОБЩЕСТВА

5.1. Права акционеров и защита прав акционеров

Акционеры Общества обладают совокупностью прав в отношении Общества, соблюдение и защиту которых обязаны обеспечить Совет директоров и Правление Общества.

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

Акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение информации о деятельности Общества в объеме и порядке, соответствующем требованиям законодательства.

Общество в целях надлежащего соблюдения и защиты указанного права гарантирует выполнение установленных законодательством требований о раскрытии информации.

Общество раскрывает финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а также в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Вся тем или иным образом раскрываемая информация в обязательном порядке размещается на сайте Общества в информационной сети Интернет.

Акционеры, владельцы голосующих акций, имеют право на участие в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции.

Общество в целях надлежащего соблюдения и защиты указанного права обязуется организовывать проведение общего Собрания акционеров таким образом, чтобы участие акционеров не было сопряжено для них с большими материальными и временными затратами, обеспечивая равное отношение ко всем акционерам.

Общество обязуется предоставлять акционерам информацию по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров в объеме и в сроки, позволяющие акционерам принять обоснованные решения.

В случаях предусмотренных Законом и Уставом Общества, Совет директоров готовит для акционеров объективные обоснованные рекомендации.

Вся информация, касающаяся Общего собрания акционеров, в обязательном порядке раскрывается на сайте Общества в сети Интернет.

Акционеры имеют право на получение части чистой прибыли Общества в виде дивидендов.

Общество в целях надлежащего соблюдения и защиты указанного права обязуется выплачивать объявленные дивиденды в установленные Общим собранием акционеров сроки.

Права акционеров регулируются положениями Устава и внутренних документов Общества.

5.2. Общее собрание акционеров

В обществе принято Положение об Общем собрании акционеров, в котором подробно описан порядок подготовки, проведения и принятия решений Общим собранием акционеров.

5.2.1. Подготовка к собранию. 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 решений по вопросам повестки дня. За обеспечение этого процесса отвечают исполнительные органы Общества.

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.

5.2.2. Проведение собрания. 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 акционеров. Порядок регистрации удобен для участников и обеспечивает быстрый и беспрепятственный доступ к месту проведения собрания.

Общество по возможности обеспечивает присутствие на Общем собрании акционеров членов Совета директоров, исполнительных органов, ревизионной комиссии и аудитора Общества и уполномочивает их отвечать на вопросы акционеров. Акционеры имеют право выступать по вопросам повестки, вносить соответствующие предложения и задавать вопросы. Председатель Общего собрания обеспечивает его эффективную работу.

Голосование проводится с помощью бюллетеней для голосования.

Порядок подсчета голосов на Общем собрании исключает возможность манипулирования результатами голосования. Функции счетной комиссии выполняет независимый регистратор Общества.

5.2.3. Результаты собрания. Результаты голосования и другие необходимые материалы предоставляются акционерам в день проведения Общего собрания либо после его проведения, а также своевременно публикуются на сайте Общества и в средствах массовой информации.

5.3. Дивидендная политика

Дивидендная политика занимает одно из ключевых мест, и менеджмент ОАО «ТГК-4», ориентированный на рост доходов Общества, предполагает реализацию прозрачной и прогнозируемой дивидендной политики, сформированной основными собственниками бизнеса.

Дивидендная политика обеспечивает баланс интересов акционеров и долгосрочных перспектив развития Общества

Порядок определения размера дивидендов по привилегированным акциям не ущемляет права владельцев обыкновенных акций. 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.

6. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И ПРОЗРАЧНОСТЬ

6.1. Политика и практика раскрытия информации

Реализуемая Обществом политика раскрытия информации об Обществе главной своей целью имеет обеспечение максимально высокой степени доверия акционеров, потенциальных инвесторов, контрагентов и иных заинтересованных лиц к Обществу путем предоставления указанным лицам информации о себе, своей деятельности и ценных бумагах в объеме, достаточном для принятия указанными лицами обоснованных и взвешенных решений в отношении Общества и его ценных бумаг.

Общество, раскрывая информацию о себе, не ограничивается информацией, раскрытие которой предусмотрено нормативно-правовыми актами РФ, и дополнительно раскрывает иную информацию, которая обеспечивает высокую степень прозрачности Общества и способствует достижению целей реализуемой Обществом политики раскрытия информации.

Перечень раскрываемой Обществом информации, порядок и сроки раскрытия информации определяются утверждаемым Советом директоров Общества Положением об информационной политике ОАО «ТГК-4».

При раскрытии информации Общество руководствуется принципами:

- **Принцип полноты и достоверности раскрываемой информации**, в соответствии с которым Общество предоставляет всем заинтересованным лицам информацию, соответствующую действительности, не уклоняясь при этом от раскрытия негативной информации о себе, в объеме, позволяющем сформировать наиболее полное представление об Обществе, о результатах деятельности Общества;
- **Принцип доступности информации**, в соответствии с которым Общество, при раскрытии информации использует каналы распространения информации о своей деятельности, обеспечивающие свободный и необременительный доступ акционеров, кредиторов, потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц к раскрываемой информации;
- **Принцип сбалансированности информации**, который означает, что информационная политика Общества базируется на разумном балансе прозрачности Общества для всех заинтересованных лиц с одной стороны, и конфиденциальности с другой, с целью максимальной реализации прав акционеров на получение информации о деятельности Общества при условии защиты информации, отнесенной к конфиденциальной или инсайдерской;
- **Принцип регулярности и своевременности раскрытия информации**, который определяет, что Общество предоставляет акционерам, кредиторам, потенциальным инвесторам и иным заинтересованным лицам информацию о своей деятельности в сроки, обусловленные нормативно-правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами Общества.

Раскрываемая Обществом информация публикуется на сайте Общества. Сайт общества имеет англоязычную версию.

Ответственность за раскрытие информации несут исполнительные органы Общества. Члены Совета директоров раскрывают Обществу информацию о себе, необходимую для раскрытия Обществом информации в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации и Положением об информационной политике Общества.

6.2. Финансовая отчетность

Общество ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета и финансовой отчетности. Общество готовит сводную (консолидированную) отчетность по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и публикует такую отчетность на сайте Общества.

Финансовая отчетность сопровождается подробными примечаниями, позволяющими получателю такой отчетности правильно интерпретировать данные о финансовых результатах деятельности Общества. Финансовая информация дополняется комментариями и аналитическими оценками руководства Общества, а также заключением аудитора Общества и Ревизионной комиссии.

6.3. Контроль финансово-хозяйственной деятельности

Общество, осознавая потребность в снижении вероятности наступления событий, негативно влияющих на достижение обществом поставленных целей и ведущих к убыткам, в том числе по причинам принятия решений на основе неверных суждений, человеческих ошибок, сознательного уклонения от контроля, а также признавая высокую степень потребности акционеров в защите своих капиталовложений и сохранности активов Общества, создает систему контроля финансово-хозяйственной деятельности.

Внутренний контроль финансово-хозяйственной деятельности ориентирован на достижение следующих целей:

- обеспечение полноты и достоверности финансовой, бухгалтерской, статистической управленческой и иной отчетности;
- обеспечение соблюдения нормативно-правовых актов Российской Федерации, решений органов управления Общества и внутренних документов Общества;
- обеспечение сохранности активов Общества;
- обеспечение выполнения поставленных Обществом целей наиболее эффективным путем;
- обеспечение эффективного и экономичного использования ресурсов Общества;
- обеспечение своевременного выявления и анализа финансовых и операционных рисков, которые могут оказать существенное негативное (отрицательное) влияние на достижение целей Общества, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью.

Система контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества включает в себя процедуры контроля, определяемые нормативно-правовыми актами Российской Федерации, решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества, а также совокупность органов (подразделений, лиц) Общества, осуществляющих внутренний контроль – Ревизионная комиссия, Совет директоров (непосредственно и через Комитет по аудиту), а также отдельное структурное подразделение (совокупность подразделений), уполномоченное осуществлять такой контроль.

Функции, права и обязанности, ответственность, функционирующих в Обществе подразделений предусмотрены организационно-распорядительными документами Общества.

В целях обеспечения системного характера контроля финансово – хозяйственной деятельности Общества проведение процедур внутреннего контроля осуществляется уполномоченным подразделением Общества, ответственным за внутренний контроль, во взаимодействии с другими органами и подразделениями Общества.

Конкретные процедуры, а также органы и лица, ответственные за осуществление процедур внутреннего контроля определяются Положением о процедурах внутреннего контроля Общества, утверждаемым Советом директоров Общества.

6.4. Структура собственности

Общество обеспечивает раскрытие информации о реальных собственниках пяти и более процентов голосующих акций Общества. В раскрываемой Обществом информации также описываются корпоративные отношения в группе компаний. Общество стремится обеспечить прозрачность структуры акционерного капитала Общества.

7. ВЗАИМООТНОШЕНИЕ С ДОЧЕРНИМИ И ЗАВИСИМЫМИ ХОЗЯЙСТВЕННЫМИ ОБЩЕСТВАМИ

7.1. Принципы и практика взаимодействия с дочерними и зависимыми с хозяйственными обществами

Общество стремится к сбалансированному развитию, основанному на эффективных механизмах корпоративного управления.

Общество осуществляет взаимоотношения с дочерними и зависимыми обществами (ДЗО) в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, уставами дочерних и зависимых обществ.

Основными целями взаимодействия Общества с ДЗО являются:

- обеспечение стабильного финансового развития, прибыльности функционирования, повышение инвестиционной привлекательности Общества и ДЗО;
- обеспечение защиты прав и охраняемых законом интересов акционеров Общества и ДЗО;
- гармонизация отношений между акционерами, должностными лицами и членами трудовых коллективов Общества и ДЗО, исключения возникновения конфликтов между ними и внутри указанных групп;
- разработка и реализация скоординированной и эффективной инвестиционной политики Общества и ДЗО.

Документом, закрепляющим основные принципы и положения корпоративного управления ДЗО Общества, является Порядок взаимодействия ОАО «ТГК-4» с хозяйственными обществами, акциями (долями) которых владеет ОАО «ТГК-4» (далее – «Порядок»). В соответствии с указанным Порядком, взаимодействие Общества с ДЗО осуществляется при принятии органами управления и контроля ДЗО соответствующих решений (решений общих собраний акционеров, советов директоров, ревизионных комиссий, правлений и единоличных исполнительных органов в рамках их компетенции).

Помимо указанного Порядка процесс корпоративного управления ДЗО регулируется следующими документами:

- Устав Общества;
- Кодекс корпоративного управления Общества;
- Уставы ДЗО Общества;
- Стандарт организации деятельности представителей Общества в органах управления ДЗО;
- Стандарт формирования органов управления и контроля ДЗО.

По мере развития практики корпоративного управления Общество будет стремиться к развитию принципов корпоративного управления в отношении дочерних и зависимых обществ.

8. Заключительные положения

Настоящий Кодекс вступает в силу с момента его одобрения Советом директоров Общества.