

**УТВЕРЖДЕНО**

Советом директоров ОАО «Мечел»  
Протокол от «18» декабря 2006г.  
Председательствующий на заседании

---

**КОДЕКС  
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

## СОДЕРЖАНИЕ

КОДЕКС .....	1
1. Общие положения .....	3
2. Область применения.....	3
3. Термины и определения.....	3
4. Основные принципы корпоративного управления Компании .....	4
5. Требования к информационной прозрачности Компании .....	6
6. Требования к процедуре выплаты дивидендов .....	7
7. Требования к урегулированию корпоративных конфликтов.....	7
8. Внесение изменений.....	8
9. Заключительные положения .....	8

## **1. Общие положения**

Настоящий Кодекс является внутренним документом ОАО «Мечел» (далее – «Компания»), определяющим принципы корпоративного управления, которыми руководствуются должностные лица Компании при принятии деловых решений.

Положения настоящего Кодекса основаны на Российском Кодексе корпоративного поведения, одобренного Правительством РФ, требованиях к корпоративному управлению Нью-йоркской фондовой биржи /NYSE/, стандарте NYSE 303A и следующих внутренних документах Компании:

- Устав ОАО "Мечел";
- Положение о Совете директоров;
- Положение об общем собрании акционеров;
- Положение о Генеральном директоре;
- Положение о Комитете по аудиту Совета директоров;
- Положение о нормах делового поведения и этики;
- Положение о запрете и недопущении торговли на основании служебной информации.

## **2. Область применения**

Данное положение распространяется на всех сотрудников Компании.

## **3. Термины и определения**

- Банк-депозитарий – организация, осуществляющая учет прав на Американские Депозитарные Расписки, выпущенные на акции Компании (АДР), регистрацию перехода прав собственности на АДР, рассылку материалов владельцам АДР, выплату дивидендов и прочее.
- Должностные лица – лица, осуществляющие организационно-распорядительные или административно-хозяйственные функции в Компании, состоящие с Компанией в трудовых отношениях.
- Заинтересованные лица – лица, признаваемые таковыми в соответствии с Федеральным законом РФ «Об акционерных обществах».
- Инсайдерская информация – существенная информация непубличного характера, которая, будучи опубликованной, могла бы оказать существенный эффект на изменение рыночной цены ценных бумаг Компании, или информация, которую инвестор мог бы признать наиболее значимой по сравнению с общим объемом раскрываемой информации о Компании, в том числе информация о деятельности Компании, о ценных бумагах Компании и операциях и сделках с ними.

- Конфиденциальная информация – информация, составляющая служебную и коммерческую тайну, к которой нет доступа на законном основании, и которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам.
- Корпоративное управление – комплекс принципов, методов и стандартов используемых для поддержания адекватного баланса между правами акционеров и руководящих и исполнительных органов Компании.
- Корпоративный конфликт - это споры, возникающие между Компанией (руководством Компании) и ее акционерами.
- Раскрытие информации – обеспечение доступности ранее неопубликованной информации, перечень которой предусмотрен действующим законодательством РФ, для всех заинтересованных лиц в объеме, необходимом для принятия взвешенного решения об участии в Компании или совершения иных действий, способных повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Компании.
- Регистратор – организация, профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий ведение реестра акционеров Компании, регистрацию перехода прав собственности на акции, рассылку материалов акционерам, выплату дивидендов и прочее.

#### **4. Основные принципы корпоративного управления Компании**

- 4.1. Компания обеспечивает права акционеров на защиту и регистрацию их права собственности на акции Компании через ведение и хранение реестра Регистратором, который обладает современными техническими средствами и системами контроля, а также имеет соответствующую деловую репутацию на рынке ценных бумаг.
- 4.2. Компания обеспечивает права собственников и бенефициарных владельцев АДР на защиту и регистрацию их права собственности через обслуживание в одном из Банков-депозитариев, имеющего соответствующую лицензию.
- 4.3. Компания обеспечивает права акционеров, связанные с участием в Компании, посредством проведения Общих собраний акционеров, придерживаясь следующих принципов при их проведении:
  - своевременное направление акционерам сообщений о проведении общих собраний акционеров, с указанием повестки дня Общего собрания акционеров, в том числе вопросов об избрании кандидатов в члены Совета директоров и Ревизионной комиссии и иных сведений, установленных законодательством РФ;
  - подготовка материалов (информации), подлежащих предоставлению лицам, имеющих право на участие в Общем собрании на русском и английском языках и обеспечение ее предоставления акционерам в соответствии с требованиями законодательства РФ;
  - распространение информации, касающейся Общего собрания акционеров, через СМИ, веб-сайт Компании в сети Интернет в соответствии с Уставом Компании;

- выбор времени и места Общего собрания акционеров таким образом, чтобы участие акционеров в собрании, а также подготовка и проведение собрания для Компании не были сопряжены с неоправданными материальными и временными затратами;
- приглашение на Общее собрание акционеров членов Совета директоров, Генерального директора, членов Аудиторского комитета и Ревизионной комиссии.

#### 4.4. Прочие принципы корпоративного управления Компании включают в себя:

- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Компании и эффективный контроль деятельности исполнительных органов Компании;
- подотчетность членов Совета директоров Компании, Общему собранию акционеров;
- предоставление исполнительному органу Компании возможности разумно и добросовестно осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Компании, а также подотчетность исполнительного органа, Совету директоров Компании и Общему собранию акционеров;
- поддержание эффективной системы внутреннего контроля и аудита Компании посредством организации и эффективного функционирования Ревизионной комиссии, Комитета по аудиту Совета директоров, Службы внутреннего аудита и использования услуг независимых аудиторов;
- обеспечение информационной прозрачности Компании, своевременное раскрытие полной и достоверной информации о Компании, в том числе о ее финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления, существенных корпоративных событиях, в объемах, предусмотренных действующим законодательством;
- активное сотрудничество Компании с инвесторами, кредиторами и иными заинтересованными лицами в целях повышения стоимости ценных бумаг Компании и повышения корпоративного и других рейтингов Компании;
- соблюдение всех норм действующего законодательства и локальных нормативных актов;
- соблюдение этических норм делового поведения, закрепленных в Положении о нормах делового поведения и этики;
- эффективное взаимодействие с сотрудниками Компании в решении социальных вопросов и обеспечение необходимых условий труда;
- создание условий, позволяющих каждому сотруднику развивать и применять свои творческие способности, повышать уровень своей профессиональной подготовки;

- использование принципа нейтральности в отношении финансово-промышленных групп, государственных органов, политических партий и объединений;
  - ориентация на максимальное удовлетворение потребностей клиентов, в том числе в качестве предоставляемых услуг, уровне обслуживания, при одновременном соблюдении соответствия стоимости предоставляемых услуг сложившимся рыночным условиям;
  - члены Совета директоров и должностные лица компании обязаны раскрывать имеющуюся у них материальную заинтересованность в сделках или в вопросах, которые затрагивают интересы компании.
- 4.5. От всех своих акционеров Компания ожидает ответственных действий в том, что касается:
- отказа от разглашения и использования ими инсайдерской информации в личных интересах или интересах третьих лиц;
  - отказа от давления на Совет директоров и должностных лиц Компании для достижения собственных целей за счет других акционеров;
  - признания своего владения акциями Компании и раскрытия информации об аффилированных лицах;
  - избрания Совета директоров Компании в соответствии с действующим законодательством, нормами и требованиями.

## **5. Требования к информационной прозрачности Компании**

- 5.1. Раскрытие информации является важным элементом корпоративного управления Компании, обеспечивая возможность акционерам, инвесторам и иным заинтересованным лицам, получить объективное представление о результатах деятельности Компании, её планах и направлениях развития.
- 5.2. Компания обязуется выполнять все условия по раскрытию информации, установленные действующим законодательством. Информация Компании доступна для акционеров на веб-сайте Компании ([www.mechel.ru](http://www.mechel.ru), [www.mechel.com](http://www.mechel.com))
- 5.3. Раскрытие информации о Компании характеризуется соблюдением разумного баланса между информационной прозрачностью Компании и обеспечением безопасности коммерческих интересов Компании.
- 5.4. Совет директоров Компании определяет состав, объем и порядок защиты сведений, составляющих коммерческую и служебную тайну. Обязанность обеспечивать сохранение конфиденциальной информации лежит на всех сотрудниках Компании и членах Совета директоров.
- 5.5. Компания стремится к ограничению возможности возникновения конфликта интересов и недопущению злоупотребления инсайдерской информацией. Требования, касающиеся инсайдерской информации, изложены в Положении о

нормах делового поведения и этики Компании и Положении о запрете и недопущении торговли на основании служебной информации, утвержденных Советом директоров Компании.

5.6. Компания реализует ряд мероприятий, направленных на повышение информационной открытости Компании, включая:

- встречи и презентации для инвесторов и аналитиков;
- роуд-шоу и встречи с инвесторами «один-на-один»;
- конференц-звонки;
- распространение пресс-релизов;
- публикации в профессиональных СМИ.

5.7. В целях обеспечения максимальной объективности и достоверности финансовой и бухгалтерской информации, Компания привлекает для ежегодной проверки и подтверждения годовой финансовой и бухгалтерской отчетности независимого и квалифицированного аудитора. Кандидатура независимого аудитора по рекомендации Комитета по аудиту Совета директоров Компании избирается на Общем собрании акционеров.

## **6. Требования к процедуре выплаты дивидендов**

6.1. Размер дивидендов и порядок их выплаты определяется Общим собранием акционеров.

6.2. Решение о выплате годовых дивидендов, размере годового дивиденда и форме его выплаты по акциям каждой категории (типа) принимается Общим собранием акционеров. Размер годовых дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Компании.

6.3. Объявленные Компанией дивиденды выплачиваются денежными средствами.

6.4. Выплата дивидендов осуществляется в сроки, определенные Уставом Компании и решениями Общего собрания акционеров или в более короткие сроки.

## **7. Требования к урегулированию корпоративных конфликтов**

7.1. Компания признает связь между ее эффективной работой и своевременностью предупреждения корпоративных конфликтов.

7.2. В отношении корпоративных конфликтов Компания придерживается принципа предупреждения на возможно более ранних стадиях их появления и внимательного отношения к ним.

7.3. Компания при возникновении корпоративного конфликта занимает позицию, основанную на положениях законодательства Российской Федерации.

7.4. В случае возникновения корпоративного конфликта Совет директоров Компании для разрешения данного конфликта создает Временный Комитет по

урегулированию корпоративных конфликтов, ответственный за рассмотрение данного спора.

7.5. Члены Временного комитета по урегулированию корпоративных конфликтов имеют право:

- участвовать в переговорах между акционерами;
- разъяснять нормы акционерного законодательства и положения внутренних документов Компании;
- готовить проекты документов об урегулировании конфликтов для их подписания акционерами;

7.6. В случае невозможности урегулирования корпоративного конфликта путем переговоров рассмотрение спора разрешается в судебном порядке.

## **8. Внесение изменений**

Изменения в настоящий Кодекс утверждаются Советом директоров Компании.

## **9. Заключительные положения**

9.1. Если нормы настоящего Кодекса входят в противоречие с требованиями Устава Компании, приоритетными являются положения Устава.

9.2. Если нормы настоящего Кодекса входят в противоречие с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, применению подлежат нормы действующего законодательства.

9.3. Признание недействительности отдельных пунктов настоящего Положения не влечет за собой признание недействительности других пунктов настоящего Положения.